



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 10.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 271 000	1 889 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		114 264 000	119 441 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		5 156 000	6 160 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-288 000	-267 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		120 403 000	127 223 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		679 000	412 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		24 615 000	30 399 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		14 119 000	15 727 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 334 000	1 576 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 352 000	1 373 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		42 099 000	49 487 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	78 304 000	77 736 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		5 339 000	3 836 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5 339 000	3 836 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		930 000	730 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		26 534 000	23 009 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27 464 000	23 739 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3 233 000	3 526 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 233 000	3 526 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-28 000	332 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		211 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		287 000	210 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		470 000	542 000
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		40 000	35 000
Andre driftsinntekter		2 000	77 000
Sum andre driftsinntekter		42 000	112 000
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		19 575 000	19 666 000
Pensjoner		2 325 000	2 314 000
Sosiale kostnader		4 726 000	4 872 000
Lønn m.v.		26 626 000	26 852 000
Administrasjonskostnader		0	0
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	21,22	26 626 000	26 852 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		2 914 000	2 755 000
Nedskrivninger		100 000	0
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	3 014 000	2 755 000
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		640 000	971 000
Andre driftskostnader		25 220 000	19 274 000
Sum andre driftskostnader	23	25 860 000	20 245 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		10 337 000	4 139 000
Tap på garantier m.v.		113 000	0
Sum tap på utlån, garantier m.v.	11	10 450 000	4 139 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap			17 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	17 000
Resultat av ordinær drift			
Resultat av ordinær drift		42 436 000	48 465 000
Skatt på ordinært resultat	24	9 011 000	10 818 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		33 425 000	37 647 000
Resultat av ekstraordinære poster			
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret			
Resultat for regnskapsåret		33 425 000	37 647 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak			
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		13 000 000	0
Totalresultat		46 425 000	37 647 000
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		3 200 000	4 000 000
Overført til fond for vurderingsforskjeller		-6 000	0
Overført til sparebankens fond		27 454 000	29 540 000
Overført til gavefond og/eller gaver		500 000	500 000
Overført til utjevningsfond		424 000	260 000
Overført til annen egenkapital		14 853 000	3 347 000
Sum disponeringer og overføringer		46 425 000	37 647 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		74 593 000	74 594 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		141 589 000	70 138 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20 112 000	
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		161 701 000	70 138 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter		140 581 000	128 738 000
Byggelån		79 744 000	139 199 000
Nedbetalingslån		2 832 611 000	2 715 021 000
Nedskrivninger på individuelle utlån		16 441 000	8 725 000
Nedskrivninger på grupper utlån		8 065 000	6 140 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6-11	3 028 430 000	2 968 093 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner		121 008 000	94 670 000
Utstedt av det offentlige		121 008 000	94 670 000
Sertifikater og obligasjoner		281 519 000	252 525 000
Utstedt av andre		281 519 000	252 525 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	27	402 527 000	347 195 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	28,29	108 351 000	72 379 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		108 351 000	72 379 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	31	1 928 000	2 423 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 928 000	2 423 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	33	1 694 000	965 000
Sum immaterielle eiendeler		1 694 000	965 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2 856 000	3 384 000
Bygninger og andre faste eiendommer		23 060 000	24 171 000
Andre varige driftsmidler		2 000 000	2 100 000
Sum varige driftsmidler	32	27 916 000	29 655 000
Andre eiendeler			
Finansielle derivater	30	5 000	0
Andre eiendeler	33	2 693 000	866 000
Sum andre eiendeler		2 698 000	866 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter	33	4 993 000	9 783 000
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			842 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 993 000	10 625 000
SUM EIENDELER		3 814 831 000	3 576 933 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			238 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		75 545 000	25 156 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	34	75 545 000	25 394 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 430 204 000	1 347 879 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1 063 123 000	1 117 129 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	35	2 493 327 000	2 465 008 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		735 645 000	624 682 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	735 645 000	624 682 000
Annen gjeld			
Finansielle derivater	30	48 000	0
Annen gjeld	37,24	17 281 000	22 032 000
Sum annen gjeld		17 329 000	22 032 000
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	37	2 575 000	6 242 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		541 000	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		541 000	0
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	38	0	30 000 000
Annen ansvarlig lånekapital	36	40 013 000	40 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 013 000	70 000 000
Sum gjeld		3 364 975 000	3 213 358 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	39	40 000 000	40 000 000
Selskapskapital		40 000 000	40 000 000
Overkursfond	39	115 000	115 000
Annen innskutt egenkapital	38	30 000 000	0
Sum innskutt egenkapital		70 115 000	40 115 000
Opptjent egenkapital			

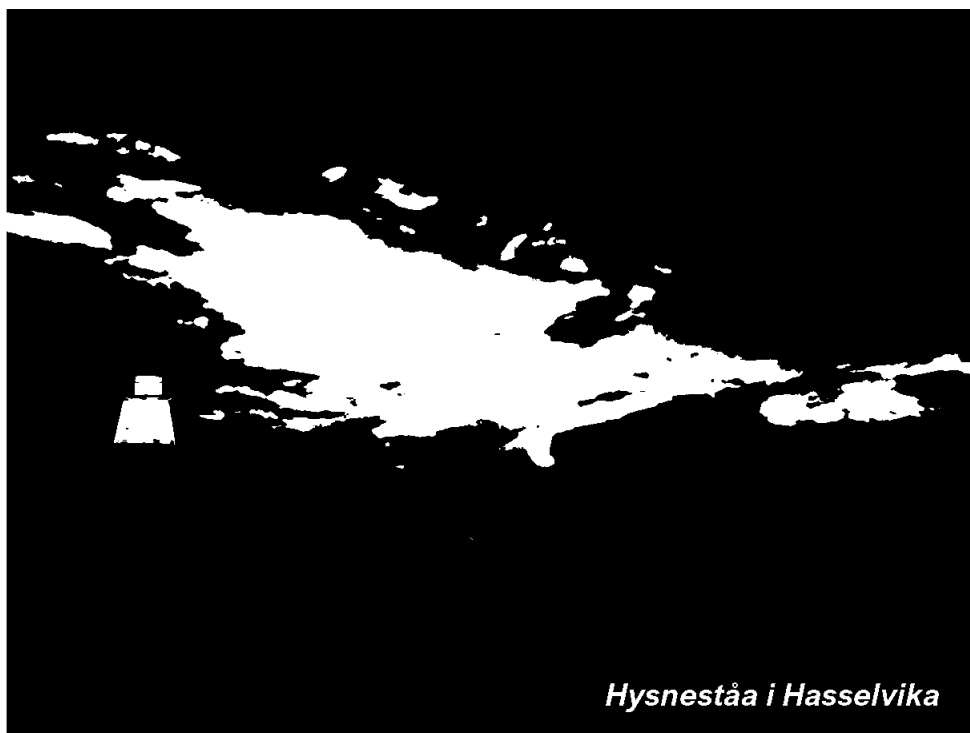


Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Fond for vurderingsforskjeller		-495 000	
Sparebankens fond		346 684 000	321 865 000
Utjevningsfond		4 813 000	1 595 000
Fond for verdiendringer		28 739 000	
Sum opptjent egenkapital		379 741 000	323 460 000
Sum egenkapital		449 856 000	363 575 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 814 831 000	3 576 933 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	41	44 767 000	45 642 000
Forpliktelser	30	11 589 000	11 793 000



Årsberetning 2020



Hysneståa i Hasselvika

Foto: Berit Kimo, vinnerbildet i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din



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 20
Årsregnskapet – Balanse	side 21
Oppstilling av endringer i egenkapitalen	side 22
Kontantstrømoppstilling	side 23
Noter til årsregnskapet	side 24
Revisors beretning	side 75
Tillitsvalgte i Stadsbygd Sparebank	side 77



NØKKELTALL

Regnskapspost (beløp i tusen kr og % av GFK)	2020		2019		2018		2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Resultatutvikling										
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	78.304	2,08	74.389	2,11	63.215	1,96	62.201	2,07	59.805	2,12
Netto andre driftsinntekter	30.082	0,80	24.703	0,70	22.243	0,69	25.850	0,86	23.482	0,83
Sum driftskostnader	55.500	1,47	49.852	1,42	47.442	1,47	49.304	1,64	44.722	1,58
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	52.886	1,40	49.240	1,40	38.016	1,18	38.747	1,29	38.565	1,37
Kreditttap på utlån, garantier m.v.	10.450	0,28	4.139	0,12	4.689	0,15	5.751	0,19	9.995	0,35
Nedskr./rev. nedskr. og gev./tap på anl.m.	0	0,00	-17	0,00	-1.149	-0,04	-104	0,00	-2.045	-0,07
Driftsresultat før skatt	42.436	1,13	45.118	1,28	34.476	1,07	33.100	1,10	30.615	1,08
Skatt på ordinært resultat	9.011	0,24	10.818	0,31	8.176	0,25	8.000	0,27	5.965	0,21
Ordinært driftsresultat etter skatt	33.425	0,89	34.300	0,98	26.300	0,81	25.100	0,83	24.650	0,87
Utvirket resultat (andre inntekter og kostnader)	13.000	0,34								
Totalresultat for regnskapsåret	46.425	1,23								
Balanseutvikling (beløp i tusen kr)										
Brutto utlån til kunder - PM	2.150.710		2.128.282		2.049.675		1.825.430		1.670.478	
Brutto utlån til kunder - BM	902.226		854.676		809.422		765.541		807.700	
Brutto utlån til kunder	3.052.936		2.982.958		2.859.097		2.590.971		2.478.178	
- Individuelle nedskrivninger - steg 1	9.957		0		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 2	6.905		0		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger - steg 3	7.644		0		0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger	0		8.725		2.572		6.190		9.918	
- Gruppevisse nedskrivninger	0		6.140		10.390		9.400		9.640	
Netto utlån til kunder	3.028.430		2.968.093		2.846.135		2.575.381		2.458.620	
Innskudd fra kunder	2.493.327		2.465.008		2.281.936		2.014.095		1.982.173	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	735.645		624.682		644.704		619.573		619.626	
Ansvarlig lånekapital	40.000		40.000		40.000		29.943		29.857	
Fondsobligasjoner	30.000		30.000		52.472		52.438		52.405	
Egenkapital (inkl fondsobligasjon f.o.m. 2019)	449.856		393.575		333.775		310.625		288.525	
Forvaltningskapital (FVK)	3.814.831		3.576.933		3.377.624		3.049.100		2.991.892	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.770.752		3.517.931		3.232.169		3.012.032		2.824.036	
Forretningskapital (FVK + Utlån via EBK)	4.950.441		4.554.073		4.245.501		3.950.284		3.844.957	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.135.610		977.140		867.877		901.184		853.065	
Nøkkeltall										
Utvikling siste 12 måneder										
Forvaltningskapital	6,7 %		5,9 %		10,8 %		1,9 %		12,1 %	
Utlån til kunder	2,3 %		4,3 %		10,3 %		4,6 %		10,6 %	
Utlån til kunder inkl Eika Boligkreditt	5,8 %		6,3 %		6,7 %		4,8 %		5,9 %	
Innskudd fra kunder	1,1 %		8,0 %		13,3 %		1,6 %		9,1 %	
Likviditet										
Innskuddsdekning (i %)	81,7 %		82,6 %		79,8 %		77,7 %		80,0 %	
Innskuddsdekning inkludert Eika Boligkreditt (i %)	59,5 %		62,2 %		61,2 %		57,7 %		59,5 %	
Brutto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	122,4 %		121,0 %		125,3 %		128,6 %		125,0 %	
LCR - Liquidity Coverage Ratio	470,4		175,4		172,7		163,0		154,0	
NSFR - Net Stable Funding Ratio	135,0		125,0		125,0		124,0		121,0	
Soliditet (morbank)										
Ren kjernekapital	349.653		330.046		298.099		283.202		265.319	
Kjernekapital	379.653		360.046		340.099		324.242		305.003	
Netto ansvarlig kapital	419.653		400.046		379.579		350.282		326.688	
Beregningsgrunnlag	1.920.268		1.881.746		1.831.900		1.681.125		1.616.653	
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,21 %		17,54 %		16,27 %		16,85 %		16,41 %	
Kjernekapitaldekning (%)	19,77 %		19,13 %		18,57 %		19,29 %		18,87 %	
Kapitaldekning (%)	21,85 %		21,26 %		20,72 %		20,84 %		20,21 %	
Andre nøkkeltall										
Kostnadsprosent, ekskl kursgevinstertap	51,43 %		48,92 %		55,40 %		56,55 %		54,35 %	
Kostnadsprosent, inkl kursgevinstertap	51,21 %		48,66 %		55,51 %		55,99 %		53,70 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	10,06 %		11,57 %		10,70 %		11,05 %		11,94 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	7,93 %		8,80 %		8,16 %		8,38 %		9,62 %	
Totalkapitalrentabilitet før skatt (ordinært resultat)	1,15 %		1,30 %		1,07 %		1,10 %		1,08 %	
Totalkapitalrentabilitet etter skatt (ordinært resultat)	0,90 %		0,99 %		0,82 %		0,83 %		0,87 %	
Brutto misligh. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,33 %		0,13 %		0,11 %		0,39 %		1,08 %	
Brutto tapsuts. eng. i % av brutto utlån til kunder	0,21 %		0,69 %		0,27 %		0,24 %		0,53 %	
Tapsprosent utlån (tap på utlån i % av brutto utlån)	0,34 %		0,14 %		0,16 %		0,22 %		0,40 %	
Antall årsverk (pr 31.12.)	24,9		25,5		26,8		25,1		26,4	

BANKSJEFEN HAR ORDET

KREVENDE ÅR



Den 12. mars i 2020 besluttet myndighetene å innføre de mest inngripende tiltakene vi har sett i det norske samfunnet siden andre verdenskrig. Årsaken til dette var, som vi alle vet, utbruddet av Covid-19 pandemien. Vi har sjelden følt på så mye usikkerhet som i dagene som fulgte i slutten av mars og utover i april. Mange fryktet en realøkonomisk krise nasjonalt og internasjonalt. Bankens medarbeidere jobbet meget godt sammen med kundene våre for å sikre lokale arbeidsplasser og privatøkonomien til husholdningene i denne første kritiske fasen. Heldigvis kom myndighetene på banen med handlingsplaner som kontrollerte smittespredningen lokalt og nasjonalt. Vi har opplevd smitteutbrudd i ulike deler av samfunnet, og spesielt Oslo har vært hardt rammet. I Indre Fosen kommune har vi heldigvis vært forskånet fra store utbrudd. Totalt sett har Norge til nå håndtert pandemien langt bedre enn våre naboland. Myndighetene har også gjort en god jobb med å innføre ulike økonomiske tiltakspakker for næringslivet, og Norges Bank satte styringsrenten ned til 0%. De økonomiske pakkene har vært helt avgjørende for norsk næringsliv, men samtidig ser vi at enkelte bransjer som blant annet reiseliv, flyselskaper, restauranter og hoteller er hardt rammet. Arbeidsledigheten har dessverre steget kraftig. Den eneste kuren mot pandemien vil være full vaksinasjon av hele befolkningen. Vi får håpe at det skjer så raskt som mulig i løpet av året.

Idretten og kulturlivet opplever store utfordringer under pandemien. Breddetiltak mot barn og unge har det spesielt tørt slik situasjonen har vært det siste året. Stadsbygd Sparebank står fast ved at vi skal være en viktig bidragsyter inn mot allmennytige tiltak, og da spesielt rettet mot barn og unge. I tillegg til gavetildelingen på kr 500.000,- i starten på året delte vi ut kr 250.000,- i julegaver. I tillegg er vi den største lokale bidragsyteren på ulike samarbeidsavtaler knyttet til idrett og kultur.

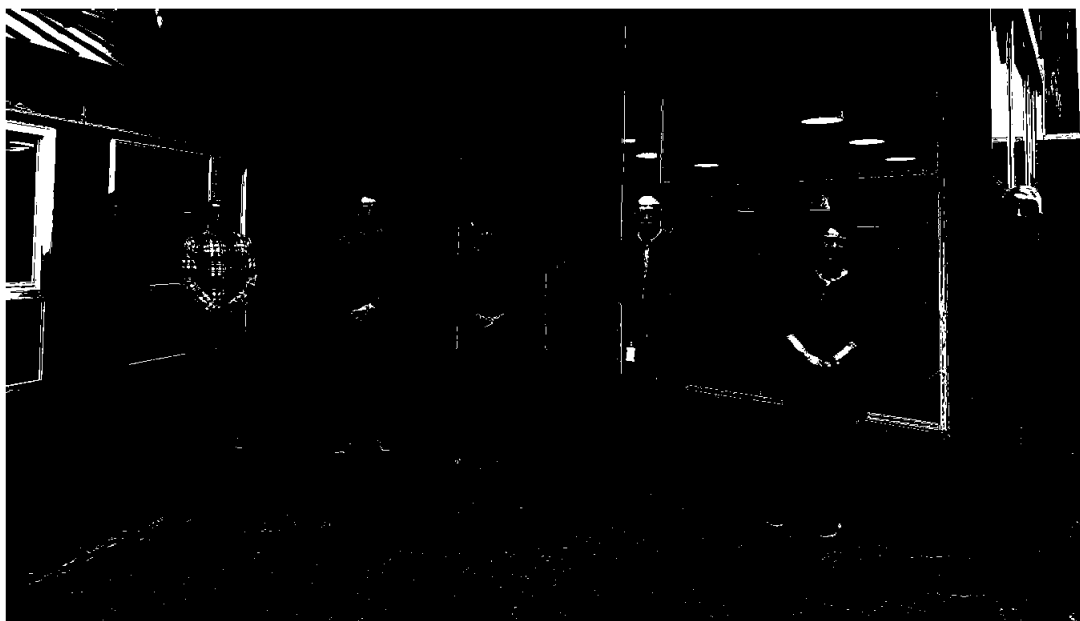
For å kunne dele ut midler til lokalsamfunnet er banken avhengig av å skape gode resultater. I 2020 hadde vi vårt nest beste resultat i historien. Hovedårsaken til at vi fikk et lavere resultat enn i 2019 er at vi har satt av betydelige beløp til mulige framtidige tap knyttet til pandemien. Det er alltid viktig at en bank har nødvendige reserver, dersom man skulle få et økonomisk tilbakeslag i samfunnet.

I 2020 arbeidet banken mye med den planlagte fusjonen med Ørland Sparebank og etableringen av den nye bankalliansen LOKALBANK. Fusjonsprosessen med Ørland Sparebank ble endelig stoppet i november. Det var flere årsaker til dette, men vi ser at strukturendringer i bransjen vil komme framover. I tillegg har vi hatt full fokus på etableringen av LOKALBANK. Vi har i løpet av året inngått nye avtaler med Verd Boligkreditt, Brage Finans og Frende Forsikring, etter at vi ikke kom til enighet med Eika om formidling av deres produkter. Stadsbygd Sparebank og de ni øvrige bankene i LOKALBANK går ut av Eika Alliansen ved kommende årsskifte. Vi har allerede startet distribusjon av leasing og salgspantlån via Brage Finans. Skifte av forsikringsleverandør til Frende Forsikring skjer fra 01.01.2022. Kundene våre vil få god informasjon fra oss om hva dette vil bety rent praktisk.

Stadsbygd Sparebank ønsker å være den foretrukne banken i Indre Fosen kommune. Dette skal vi oppnå ved å tilby gode produkter, høyt kompetansenivå blant våre medarbeidere og en høy servicegrad. Banken vil fortsette med å støtte lag og foreninger innen kultur og idrett samt andre allmennytige tiltak. Vi er den klart største bidragsyteren på dette området i Indre Fosen kommune, og det har vi tenkt å fortsette med!

Hilsen
Ola Setsaas
Banksjef

STYRET I STADSBYGD SPAREBANK



Bildet viser banksjefen sammen med banks styre – med behørig koronaavstand seg imellom.

Fra venstre: ansattevalgt styremedlem Ronald F. Gangstøe, styremedlem Håvard Fjeldvær, styrets nestleder Gerald Eriksson, styremedlem Janne Myran, møtende varamedlem i styret Tor Langsæter, styreleder Marit Vaarheim og banksjef Ola Setsaas





STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2020

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

Kilde: Sparebankforeningen

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien samtidig med fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapningen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Global økonomi

Koronapandemien og dens konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig, og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

LOKALE FORHOLD

Da Norge stengte ned 12. mars ble fokuset i banken endret dramatisk. Inngangen på 2020 var meget god i de fleste bransjer, men pandemien endret situasjonen dramatisk i mange bransjer. I Indre Fosen har vi få bedrifter innen de mest utsatte bransjene som ble stengt ned, men hele samfunnet endret seg etter utbruddet av pandemien. Bankens medarbeidere jobbet aktivt ut mot næringslivskundene og privatmarkedet for å bistå i en krevende fase. Ved hjelp av omstilling og tiltak fra myndighetene virker det som om de fleste lokale bedriftene har kommet seg greit gjennom pandemien fram til nå, men effektene på lang sikt er ennå uklare. Hvor hurtig økonomien kommer tilbake til en mer normal situasjon avhenger mye av hvor hurtig befolkningen kan bli fullvaksinert.

I boligmarkedet i Indre Fosen har det vært en positiv salgsutvikling siste år. Det er solgt 93 boliger i 2020 mot 78 i 2019. Gjennomsnittsprisen per kvadratmeter var på ca. kr 16 400,-, som er noe høyere enn i 2019. Det er viktig at Indre Fosen kommune legger til rette for økt boligbygging, som er nødvendig for å øke antall innbyggere på sikt. Flere av bankens kunder er aktive innen boligbygging og rehabilitering lokalt på Fosen og i trondheimsområdet.



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. Sommeren 2020 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 Kræfflag SA og Fosenkraft AS. Dette 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.



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

Lag og foreninger vi har samarbeidsavtaler med (2020)

Idrett :

- Stadsbygd IL
- HIL-Fevag FK
- Skauga IL
- Vanvik IL
- IL Fjellønen
- Fosen Taekwon-Do
- Fosen Motorclubb
- Leksvik Badmintonklubb
- Rissa Badmintonklubb
- Bassen - Skytternallen Rissa
- Rissanallen
- Leksvikhallen
- Rissa IL Fotball

Skytterlag :

- Stadsbygd Skytterlag
- Rissa Skytterlag
- Fjell-Liv Miniaturskytterlag

Musikk :

- Stadsbygd Skolekorps
- Rissa og Stadsbygd Musikkorps
- Leksvik Skolemusikkorps
- Hasselvik Skolekorps
- Hasselvik Musikkag
- Mælan Skolekorps

Annet :

- Poppgruppa Fosen Trøylag
- Rissa Ungdomslag
- Operasjon Oleander
- Stiftelsen HAV-jekta
- Stiftelsen Stadsbygd Prestegard
- SMIA i Leksvik Fierbrukshus

status avtaler og gaver i 2020 : 2,1 MNOK

På anleggssiden utføres det også et aktivt arbeid. Bankens har de siste årene bl.a. bidratt med midler til flerbrukshuset SMIA i Leksvik. Stadsbygd Sparebank ønsker å bidra i forbindelse med byggingen av nye anlegg i tiden framover. Flere tilbud for barn og unge innen kultur og idrett vil bidra til å øke attraktiviteten i samfunnet på sikt.



Sissel Lein og Elise D. Kvitland viser her fram sjekken som banken har sendt til Redd Barna på vegne av 9. klassingene i Indre Fosen kommune

BANKENS VIRKSOMHET

I 2020 har banken økt forvaltningskapitalen med 237,9 mill. kroner, slik at den ved årsskiftet var på 3 814,8 mill. kroner. Utlånene totalt sett, dvs. inkludert låneformidlingen via Eika Boligkreditt (EBK), økte med 5,6%. Kundeinnskuddene økte også noe slik at innskuddsdekningen ved årsskiftet var på 81,7% (eks. EBK). Ordinært driftsresultatet etter skatt for 2020 ble på 33,4 mill. kroner etter skatt. Nedgangen fra 2019 skyldes i hovedsak økte tapsavsetninger knyttet til Covid-19 pandemien.

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 2020 beløper seg til 13 mill. kr, og består hovedsakelig av en oppskrivning av verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS til antatt markedsverdi ved utgangen av året. Totalresultatet for 2020 blir med dette på 46,4 mill. kroner.

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

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

Banken er deleier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Samarbeidet med eiendomsmegler er et viktig element i bankens strategi. I tillegg er banken deleier i regnskapskontoret Økopro AS i Indre Fosen og Factoring Finans AS i Trondheim. Dette da vi ønsker å tilby våre kunder et komplett produktspekter innenfor megling, regnskapstjenester og factoring/fakturakjøp.

aktiv.

ØKOPRO
et lettere regnskap

 **FACTORINGFINANS**

For Stadsbygd Sparebank er det helt avgjørende at vi har velfungerende automatiserte tjenester som Nettbank og Mobilbank som kan tilbys våre privat- og bedriftskunder. Nettbanken finner man på bankens hjemmeside www.stbank.no. Når man er pålogget Nettbank, kan kundene tegne egne skadeforsikringer eller sjekke egne forsikringer. Her har kunden også oversikt over sine kredittkort, fondsandeler og aksjer. Kjøp og salg av aksjer og fond kan også foretas herfra. Bruken av våre mobilapper er stadig økende, og de fleste av våre kunder benytter disse til de daglige bankbehovene. Samarbeid omkring Vipps, sammen med over 100 andre norske banker, gir våre kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. I 2020 hadde bankens næringsavdeling 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. Banken kan også følges via egen Facebook-profil og på vår Instagram-konto.

vipps

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 2020 har bankens styre besluttet å dele ut kr 500.000,- i gaver til allmenntilrette formål, som er et viktig bidrag til økt aktivitet i Indre Fosen kommune.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Vanvik IL



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 129 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 tilbyr økonomisk rådgivning samt kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Stadsbygd Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet, og er på lik linje med andre lokalbanker en viktig aktør i norsk finansnæring, som bidrar til næringslivets verdiskaping og opprettholder arbeidsplasser i vårt lokalsamfunn.

LOKALBANK – et nært samarbeid

9. januar 2018 sa Stadsbygd Sparebank, sammen med 10 andre lokalbanker, opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår data- og produktleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbilder; en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikheter. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen, og har derfor etablert vår egen allianse/vårt eget samarbeid, LOKALBANK. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga–Os Sparebank, Ørland Sparebank og Aasen Sparebank.

LOKALBANK™ Stadsbygd Sparebank har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK, og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANK sin strategi. LB Selskapet AS har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap 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 innenfor norsk sparebankvesen, og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LOKALBANKs alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022.

Boligkreditt

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkreditselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse, og vil framstå som et enda bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser, og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån i bolig.

Forsikring

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

Stadsbygd Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring AS fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS. Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

Leasing og smålån

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans AS vedrørende leasing og Eika Kredittbank AS vedrørende smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Sparing og plassering

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i sluttfasen vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

Samarbeid på Fosen

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

Fusjonsprosess med Ørland Sparebank

Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank ble av flere årsaker stoppet. Den 27.11.2020 ble følgende børs melding lagt ut:

Det vises til tidligere melding den 25.03.2020, der det ble informert om at styrene i Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank besluttet å utsette ekstraordinær generalforsamling knyttet til sammenslåingen til den 19.05.2020 pga. situasjonen omkring korona-pandemien samt melding den 23.04.2020 om foreløpig stopp i fusjonsprosessen. Styrene har i styremøter 19.11.2020 (Ørland Sparebank) og 24.11.2020 (Stadsbygd Sparebank) besluttet å avslutte fusjonsprosessen.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for langrennsjenta Julie Victoria Berg. Her poserer hun med samarbeidsavtalen som er inngått mellom henne og banken.



Fotballjenta Rugile Rulyte fikk tildelt Stadsbygd Sparebanks talentstipend i 2020.

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 3 814,8 mill. kroner. Dette er en økning på 237,9 mill. kroner siden forrige årsskifte. Driftsresultatet etter skatt for regnskapsåret ble på 33,4 mill. kroner. Totalresultatet ble på 46,4 mill. kroner. Se detaljert beskrivelse under resultatregnskapet.

Innskudd / Funding

Ordinære innskudd fra våre kunder utgjør nå 2 493,3 mill. kroner. Økningen fra 2019 utgjør 28,3 mill. kroner. Innskuddsandelen i forhold til brutto utlån er på 81,7% ved utgangen av 2020. Styret mener at innskuddsandelen er tilfredsstillende, 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 2020.

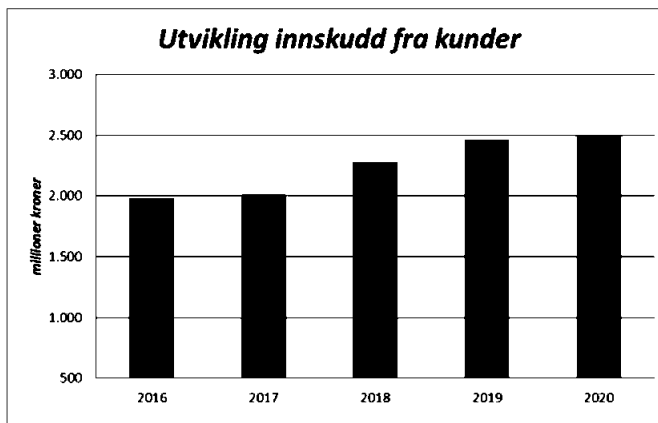
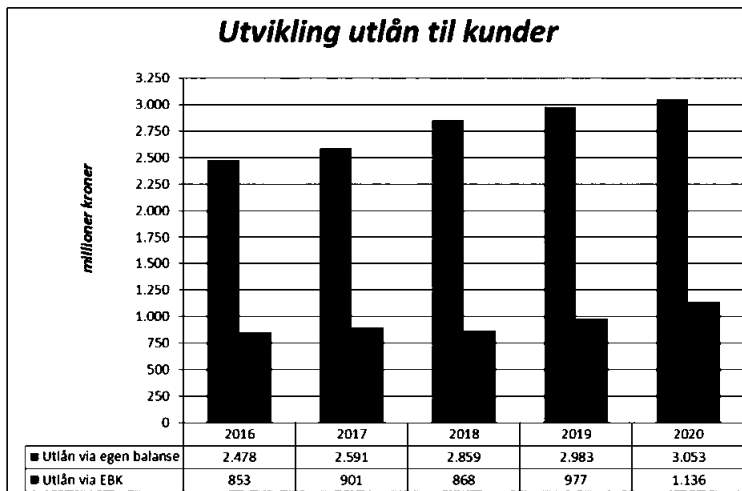


Foto: Anne Engvik

Det flotte sommerbildet kom på 2. plass i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse.

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av året på 3 052,9 mill. kroner, som er en økning på 70,0 mill. kroner siden 2019. Privatmarkedet, som i hovedsak består av boliglån, representerte 70,4% av samlede brutto utlån ved utgangen av året. Tilsvarende andel på samme tidspunkt året før var på 71,4%. Dersom man inkluderer porteføljen i Eika Boligkreditt (EBK), er andelen private utlån på 78,5%. Utlån via EBK har økt med 158,5 mill. kroner i 2020, og porteføljen utgjør nå 1 135,6 mill. kroner. Total utlånsvekst for banken (inkludert EBK) i 2020 er dermed på 5,6%.



Geografisk fordeler våre brutto utlån seg med 92,8% i Trøndelag og 7,2% i resten av landet. Ved forrige årsskifte var fordelingen på henholdsvis 92,2% og 7,8%.

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 9,9 mill. kroner (0,3% av utlånene) mot 3,8 mill. kroner (0,1%) i 2019, som betyr en økning på 6,1 mill. kroner i løpet av 2020. Bankens 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 24,5 mill. kroner mot 14,9 mill. kroner året før. Den betydelige økningen skyldes i hovedsak økte tapsavsetninger på grunn av usikkerhet knyttet til Covid-19 pandemien. En ytterligere spesifisering av de regnskapsførte tapene finnes i notene til årsregnskapet.



Nysgjerrig ku

Den nysgjerrige kua kom på 3. plass i Stadsbygd Sparebanks fotokonkurranse.
Foto: Kristine Dyrendahl



RISIKOSTYRING

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

Kredittisiko

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

Bankens regelverk gir, både i kredittåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet er kun ca. 0,5% av våre utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskantilån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre nødvendig likviditet, og består av obligasjoner utstedt av statsgaranterte selskaper, kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett), kommuner og andre banker/finansforetak. Det knytter seg liten til middels kredittisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til 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 februar 2020. Modellen er sannsynlighetsbasert, og beregner misligholdssannsynlighet på kundene de kommende 12 månedene. Kundene blir delt inn i 10 risikoklasser samt at det er egne klasser for misligholdte og tapsutsatte engasjement. En nærmere beskrivelse av risikoklassifiseringssystemet og PD-modellen finnes i note 2 (kredittisiko) 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 sammenheng.

Boligkredittfinansiering er en 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 i dag 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 AS. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK 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.

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 01.01.2022. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett).

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 31.12.2020 utgjorde utlån til kunder med fast rente 62,0 mill. kroner. Lengste rentebinding var på drøye 5 år. 12 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 innskudd fra kunder med gjenværende, avtalt rentebindingstid på inntil 13 måneder på 53,5 mill. kroner. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond. Banken plasserer fra tid til annen overskuddslikviditet i ulike pengemarkedsfond, men aldri i enkeltaksjer (begrensninger ligger i markedspolicyen). Aksjebeholdningen besto derfor ved årsskiftet kun av strategiske aksjer.

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 Kapitalforvaltning 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.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for disse blidspente ungdommene i Hasselvikva Skolekorps

RESULTATREGNSKAPET

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter endte på 78,3 mill. kroner i 2020, en økning på 0,6 mill. kroner i forhold til 2019. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble "rentenettoen" 2,08%, mot 2,21% i 2019.

Reduksjonen i margin skyldes i stor grad at Norges Bank, som følge av Covid-19 pandemien, satte styringsrenten til 0% i mai 2020. Sikringsfondsavgiften for 2020 utgjorde 0,04% av GFK.

Netto andre driftsinntekter ble på 30,1 mill. kroner eller 0,80%, en økning på 5,4 mill. kroner i forhold til året før. Økningen skyldes økte provisjoner på forsikrings salg og EBK-lån. I tillegg var det økning i utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter.

Sum driftsinntekter ble dermed på 108,4 mill. kroner i 2020 mot 102,5 mill. kroner i 2019.

Driftskostnadene for 2020 beløp seg til 55,5 mill. kroner eller 1,47% av GFK. I 2019 var driftskostnadene på 49,9 mill. kroner eller 1,42% av GFK. Kostnader i forhold til inntekter ble dermed på 51,2% (ekskl. verdipapirer 51,4%).

Kostnadsøkningen skyldes blant annet fusjonskostnader og økte datasentralkostnader på grunn av kursutviklingen mellom DKK/NOK.

Driftsresultatet før tap ble 52,9 mill. kroner eller 1,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, som er en økning på 0,3 mill. kroner fra 2019.

Banken har i 2020 bokført tap på utlån og garantier med 10,5 mill. kroner mot 4,1 mill. kroner i 2019. I all hovedsak skyldes dette økte avsetninger knyttet til Covid-19 pandemien. For en nærmere beskrivelse henvises til spesifikasjoner i notene til årsregnskapet.

Etter at beregnet skatt på 9,0 mill. kroner er trukket fra, sitter banken igjen med et driftsresultat etter skatt for regnskapsåret på 33,4 mill. kroner, som utgjør 0,89% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsresultatet etter skatt i 2019 (justert for renter på fondsobligasjoner) var på 37,6 mill. kroner eller 1,07%. Totalresultatet for 2020 ble på 46,4 mill. kroner. Differansen mellom totalresultatet og driftsresultat etter skatt skyldes hovedsakelig en oppskrivning over utvidet resultat av verdien på bankens aksjer i Eika Gruppen AS som følge av overgangen til IFRS-9 regnskapsprinsipper.



Stjørna Teaterlag var ett av mange lag og foreninger som fikk tildelt en gave i Stadsbygd Sparebanks adventskalender i 2020.

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 fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i henhold til deres relative andeler av egenkapitalen (dvs eierbrøken) pr 01.01.2020. Eierbrøken pr 01.01.2020 er på 11,47%.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne for 2020 på kr 8,00 pr egenkapitalbevis. Finansdepartementet informerte i januar 2021 om deres forventninger til at norske banker, etter anbefalinger fra ESRB (European Systemic Risk Board), holder samlede utdelinger innenfor maksimalt 30% av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30.09.2021. Styrets forslag på kr 8,00 pr egenkapitalbevis for 2020 vil gi en total utdeling som utgjør 12% av kumulert årsresultat for 2019 og 2020, og ligger derfor godt innenfor forventningene til Finansdepartementet.

Styret foreslår at årsresultatet (ordinært driftsresultat etter skatt) for 2020 blir disponert som følger (tall i hele 1000 kr):

Renter på fondsobligasjoner	1 774
Utbytte på egenkapitalbevis	3 200
Overført til utjevningsfondet	431
Overført til grunnfondet	27 520
Gaver til allmennyttige formål	500
Totalt disponert	33 425

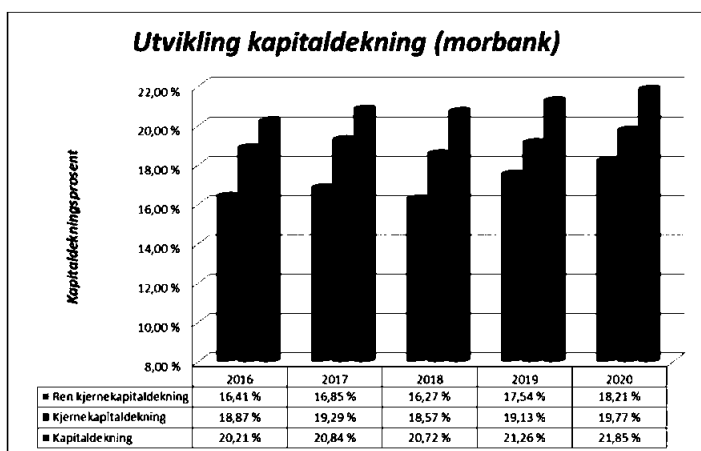
Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) på 13 000 overføres i sin helhet til fond for urealiserte gevinster (FUG).

SOLIDITET – KAPITALDEKNING

Bankens bokførte egenkapital utgjorde ved utgangen av 2020 449,9 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapitalen og overkursfondet 40,1 mill. kroner og fondsobligasjonen 30,0 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 7,93% mot 8,80% i 2019. Egenkapitalrentabiliteten før skatt utgjør nå 10,06% mot 11,57% i 2019. Egenkapitalen utgjør nå 11,8% av bankens forvaltningskapital mot 11,0% i 2019.

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

Stadsbygd Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, annen kjernekapital og tilleggskapital. Den rene kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond (grunnfondet) og egenkapitalbevisskapitalen (eierandelskapitalen). En



fondsobligasjon utgjør annen kjernekapital, også omtalt som hybrid kjernekapital. Tilleggskapitalen består av et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån. Bankens ansvarlige kapital er nærmere beskrevet i note 4 til årsregnskapet.

Kjernekapitaldekningen for morbanken er beregnet til 19,8%, mens kapitaldekningen totalt sett er på 21,9% pr 31.12.2020. Ren kjernekapitaldekning er på samme tidspunkt beregnet til 18,2% mot 17,5% ved utgangen av 2019. Grafen til venstre viser utviklingen i morbankens kapitaldekning de siste 5 årene.

Konsolidert med samarbeidende gruppe (Stadsbygd Sparebank, Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS) er kapitaldekningen ved utgangen av året beregnet til 17,3% (ren kjernekapitaldekning), 18,9% (kjernekapitaldekning) og 20,9% (total kapitaldekning).



Utsikt fra Purkhaugen på Stadsbygd. Stadsbygd Sparebank er stolt hovedsponsor for Stadsbygd Idrettslag, som også i vinter har gjort en kjempejobb med preparering av skiløyper til stor glede og fornøyelse for bygdas innbyggere.

PERSONALET, TILLITSVALGTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet sysselsatte banken i alt 30 personer. Vi har 28 bankmedarbeidere, som til sammen utgjorde 24,9 årsverk pr 31.12.2020. I tillegg har vi to renholdere (0,7 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 212 dager i 2020, som utgjør 3,5%. Totalt sett er sykefraværet på et tilfredsstillende nivå. Banken har utarbeidet egne forskrifter for HMS-tjenesten. Det er ikke registrert skader eller ulykker blant de ansatte i 2020. Pensjons- og ulykkesforsikringer for bankens ansatte er tegnet gjennom to forsikringsselskaper.

Styret er opptatt av at bankens medarbeidere skal ha høy kompetanse. Dette vektlegges både ved nyansettelser og ved videre opplæring av alle ansatte. Banken benytter seg av videreutdanningstilbud via blant annet Finansnæringsens Autorisasjonsordninger, Eika Gruppen og Spama.



Leksvik Amcar var blant lagene som fikk tildelt en gave i Stadsbygd Sparebanks adventskalender i 2020.

På bildet til venstre poserer klubbmedlem Karl Oddvar Balvold sammen med kunderådgiver Ronald F. Gangstøe fra banken.

Bildet over viser Amcar-klubbens bygg i Leksvik.

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 2020 ble det utbetalt betydelige beløp i sponsormidler til lag og foreninger, mens bankens styre har besluttet å sette av 0,5 mill. 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 2020.

Stadsbygd Sparebank utarbeider p.t. ikke særskilt klimaregnskap, og innehar heller ingen miljøsertifisering. Banken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift.

Som kontorbedrift kan vi først og fremst påvirke energiforbruk, avfallshåndtering, transport og innkjøp. Vi forsøker å ha et bevisst forhold til disse faktorene i hverdagen, men har ikke implementert noen form for resultatmålinger ennå.

Banken har i løpet av de siste årene introdusert spesielle lån knyttet til finansiering av solcelleanlegg og elbiler. Banken har ikke implementert særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater utover det som fremkommer i nærværende rapport.

Bærekraft og samfunnsoppdraget

Stadsbygd Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig lokal vekst og utvikling

Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Nå ser vi at fremtiden vil kreve mer av oss alle.

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I mer enn 200 år har norske lokalbanker bidratt til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Stadsbygd Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik bidrar vi til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmenntilgjengelige formål i lokalsamfunnet.



Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Stadsbygd Skolekorps.

I de strengeste nedstengningsperiodene gjennom korona-året 2020 måtte skolekorpsset finne alternative øvingsformer når det ikke lenger var tillatt å møtes til de tradisjonelle øvelsene i samfunnshuset. Teams og Zoom ble da løsningen!

Vi skal møte fremtidens utfordringer

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank skal Stadsbygd Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Stadsbygd Sparebank deltok i 2019 i en prosess, sammen med bankene i Eika Alliansen, for å løfte bærekraftarbeidet opp på et strategisk nivå, og konkretisere våre bidrag til klima og miljø, levende lokalsamfunn og god selskapsstyring.

Stadsbygd Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlige investeringer
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

UTSIKTENE FRAMOVER

Internasjonal økonomi preges av mer usikkerhet på grunn av den globale pandemien. Enkelte bransjer er hardt rammet, mens andre opplever oppsving på grunn av endrede vaner som blant annet økt bruk av hjemmekontor. På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres. Det knyttes derimot stor usikkerhet til når man oppnår full vaksinasjon og at verden «normaliseres». Norges Bank forventer at norsk økonomi raskt vil bedres når pandemien er over, men også her signaliseres det stor usikkerhet. Den høye spareraten også i Norge vil mest trolig gi kraftig økt konsum på sikt. Når økonomien normaliseres vil rentene stige i årene som kommer. Dette underbygges av den markante boligprisveksten man har sett i de større byene i Norge i 2020.

Aktiviteten i næringslivet i Indre Fosen kommune har naturlig nok vært preget av Covid-19 i 2020. Det er store ulikheter i lønnsomheten til de lokale bedriftene. Enkelte bedrifter har fått et oppsving som følge av pandemien, mens andre preges



av de utfordringene man står overfor. Omstillingsprogrammet til Indre Fosen kommune er et viktig virkemiddel for å utvikle lokalt næringsliv. Næringsaktørene i Indre Fosen har besluttet å gå 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.



Fusjonsprosessen mellom Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank ble stoppet i 2020. Styret i Stadsbygd Sparebank er derimot overbevist om at vi vil se flere strukturendringer i bransjen i årene som kommer. Banken er åpen for å diskutere økt samarbeid i framtiden dersom det skulle vise seg å være formålstjenlig.

Etter at Stadsbygd Sparebank sammen med ni andre Eika-banker gikk til oppsigelse av avtaleverket med Eika Gruppen AS, har man i fellesskap stiftet LOKALBANK. Arbeidet i LOKALBANK går etter planen, og man vil være godt forberedt når man trer ut av Eika Alliansen ved utgangen av 2021. Banken vil innføre en rekke nye produkter for kundene i år og neste år.

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

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

Rissa, 31. desember 2020 / 2. mars 2021 Styret i Stadsbygd Sparebank



Marit Vaarhelm
Marit Vaarhelm
Styrets leder



Gerald Eriksson
Gerald Eriksson
Styrets nestleder



Janne Myran
Janne Myran
Styremedlem



Håvard Fjeldvær
Håvard Fjeldvær
Styremedlem



Ronald F. Gangstøe
Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)



Ola Setsaas
Ola Setsaas
Banksjef



ÅRSREGNSKAP 2020

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		115.535	121.330
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.868	5.893
Rentekostnader og lignende kostnader		42.098	49.487
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	78.304	77.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27.464	23.739
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.233	3.526
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.339	3.836
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		471	559
Andre driftsinntekter		42	112
Netto andre driftsinntekter	20	30.082	24.720
Lønn og andre personalkostnader	21, 22	26.626	26.852
Andre driftskostnader	23	25.860	20.245
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	3.014	2.755
Sum driftskostnader		55.501	49.852
Resultat før tap		52.886	52.604
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	10.450	4.139
Resultat før skatt		42.436	48.465
Skattekostnad	24	9.011	10.818
Resultat av ordinær drift etter skatt		33.425	37.647
<i>Utvidet resultat</i> (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		13.000	0
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til ordinært resultat		13.000	0
Totalresultat		46.425	37.647
Totalresultat per egenkapitalbevis		13,3	11,7
Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis		9,6	11,7



Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		74.593	74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		161.701	70.138
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	3.028.430	2.968.093
Rentebærende verdipapirer	27	402.527	347.195
Finansielle derivater	30	5	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	108.351	72.379
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	31	1.928	2.423
Varige driftsmidler	32	25.916	27.555
Andre eiendeler	33	9.380	12.456
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2.000	2.100
Sum eiendeler		3.814.831	3.576.933

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)

	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	75.545	25.394
Innskudd fra kunder	35	2.493.327	2.465.008
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	735.645	624.682
Finansielle derivater	30	48	0
Annen gjeld	37	10.690	17.173
Betalbar skatt	24	9.165	11.101
Andre avsetninger		541	0
Ansvarlig lånekapital	36	40.013	40.000
Fondsobligasjonskapital	38	0	0
Sum gjeld		3.364.975	3.183.358
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40.000	40.000
Overkursfond	39	115	115
Fondsobligasjonskapital	38	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		70.115	70.115
Fond for vurderingsforskjeller		-495	0
Fond for urealiserte gevinster		28.739	0
Sparebankens fond		346.684	321.865
Utjevningsfond		4.813	1.595
Sum opptjent egenkapital		379.741	323.460
Sum egenkapital		449.856	393.575
Sum gjeld og egenkapital		3.814.831	3.576.933


Rissa, 31. desember 2020 / 2. mars 2021
Styret i Stadsbygd Sparebank



Marit Vaarheim
Styrets leder


Gerald Eriksson
Styrets nestleder


Janne Myran
Styremedlem


Håvard Fjeldvær
Styremedlem


Ronald F. Gangstøe
Styremedlem (ansatte valgt)

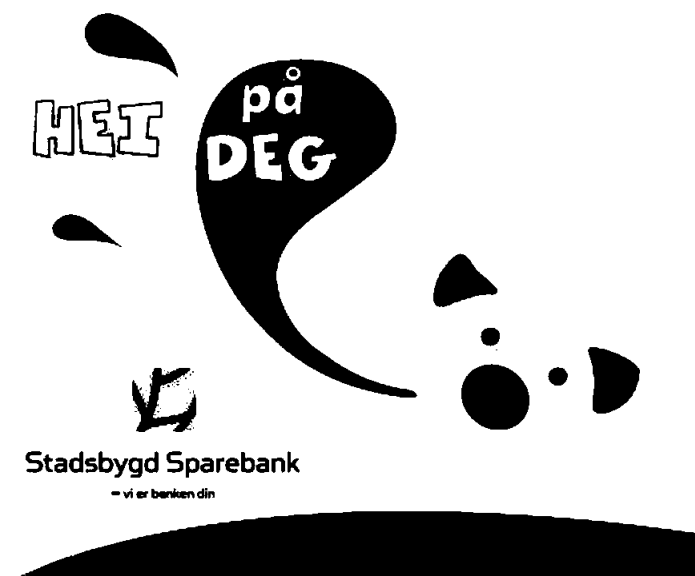

Ola Seisaa
Banksjef

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkap. bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Utbytte	Gaver	Fond for vurderings-forskj. (FVF)		Fond for urealiserte gev. (FUG)
Egenkapital 01.01.2019	40.000	115	0	292.325	1.335	0	0	0	0	333.775
Disp. av årets resultat etter utbytte/gaver				29.540	260					29.800
Egenkapital 31.12.2019	40.000	115	0	321.865	1.595	0	0	0	0	363.575
Overgang til IFRS			30.136	-3.135	-406			-489	15.660	41.766
Egenkapital 01.01.2020	40.000	115	30.136	318.730	1.189	0	0	-489	15.660	405.341
Resultat etter skatt			1.774	27.519	432	3.200	500			33.425
Andre inntekter og kostnader (OCI)				-65	-8			-6	13.079	13.000
Totalresultat 31.12.2020	0	0	1.774	27.454	424	3.200	500	-6	13.079	46.425
<i>Transaksjoner med eierne:</i>										
Utbetalt utbytte										0
Uttstedelse av ny hybridkapital										0
Utbetalte renter hybridkapital			-1.910							-1.910
Egenkapital 31.12.2020	40.000	115	30.000	346.184	1.613	3.200	500	-495	28.739	449.856

Foreslått utbytte utgjør kr 8,- pr. egenkapitalbevis

	2020	2019
Foreslått utbytte	3.200	4.000





KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømanalyse	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-69.978	-126.096
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	113.976	119.174
Konstaterte tap på utlån til kunder	-830	0
Inngått på tidl. konstaterte tap og renter på individuelt nedskrevne lån	269	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	28.319	183.072
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-24.615	-30.399
Renteinnbetalinger fra utlån til kredittinstitusjoner	1.271	1.889
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	151	103
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner u/løpetid	-679	-256
Netto inn-/utbetaling på rentebærende verdipapirer	-55.332	-60.131
Renteinnbetalinger på rentebærende verdipapirer	5.156	6.160
Netto gebyr-/provisjonsinnbetalinger	24.273	20.325
Netto inn-/utbetaling på finansielle instrumenter og valuta	567	559
Netto endring i andre fordringer/annen gjeld	-2.093	-3.367
Utbetalinger til drift	-53.660	-48.470
Betalt skatt	-11.079	-8.442
Utbetalte gaver	-500	-500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-44.784	53.621
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.275	-1.803
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	314
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringer i verdipapirer	-9.244	-7.430
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.913	5.046
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.339	3.836
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3.267	-37
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av verdipapirgjeld (sertifikater/obligasjoner)	220.000	175.000
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-109.037	-195.022
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14.119	-15.727
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	50.000	25.156
Renteutbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner m/løpetid	0	-156
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Utbetalinger ved forfall/tilbakekjøp av ansvarlige lån	0	-22.500
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.321	-1.548
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-4.000	-2.900
Renter på fondsobligasjoner	-1.910	-3.347
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	139.613	-41.044
A + B + C Netto endring i likvider i perioden	91.562	12.540
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.	144.732	132.192
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	236.294	144.732
Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen:		
Konter og fordringer på sentralbanker	74.594	74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	161.700	70.138
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	236.294	144.732



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper	side 25
NOTE 2 – Kreditt risiko	side 33
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	side 37
NOTE 4 – Kapitaldekning	side 38
NOTE 5 – Risikostyring	side 39
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	side 40
NOTE 7 – Fordeling av utlån	side 42
NOTE 8 – Kredittforringede engasjement	side 42
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede engasjement	side 43
NOTE 10 – Maksimal kreditteksponering	side 44
NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	side 44
NOTE 12 – Store engasjement	side 47
NOTE 13 – Sensitivitetsberegninger	side 47
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	side 48
NOTE 15 – Valutarisiko	side 49
NOTE 16 – Kursrisiko	side 49
NOTE 17 – Renterisiko	side 49
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	side 51
NOTE 19 – Segmentinformasjon	side 51
NOTE 20 – Andre driftsinntekter	side 52
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	side 52
NOTE 22 – Pensjonskostnader	side 54
NOTE 23 – Andre driftskostnader	side 55
NOTE 24 – Skatt	side 55
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	side 57
NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter	side 57
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	side 60
NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet	side 60
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	side 61
NOTE 30 – Finansielle derivater	side 61
NOTE 31 – Tilknyttede selskaper	side 62
NOTE 32 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 62
NOTE 33 – Andre eiendeler	side 63
NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner	side 63
NOTE 35 – Innskudd fra kunder	side 64
NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	side 64
NOTE 37 – Annen gjeld	side 65
NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital	side 65
NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur	side 66
NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis	side 68
NOTE 41 – Garantiansvar	side 68
NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen	side 69
NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter	side 70
NOTE 44 – Overgang fra NGAAP til IFRS	side 70



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 sine tjenester til kunder over hele landet.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Rådhusveien 21, 7100 RISSA.

Regnskapet og årsberetningen for 2020 er blitt behandlet av bankens styre 02.03.2021 og ble godkjent av bankens generalforsamling 23.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. 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.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Det er her gjort et unntak for kapital og renter i tilknytning til utstedt fondsobligasjonskapital. For å gi bedre sammenlignbarhet, er fondsobligasjonsrentene blitt fjernet fra rentekostnadene i 2019 samt at fondsobligasjonskapitalen er blitt flyttet fra gjeld til egenkapital.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet er blitt anvendt ved utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2020. Se note 44 (overgangsnoter til IFRS) for åpningsbalanse og effekter av overgangen til nytt regnskapsspråk, dvs fra NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles) til IFRS (International Financial Reporting Standards).

Sammenligningstallene for 2019 er, med ett unntak, ikke omarbeidet, og er dermed i samsvar med NGAAP. Tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten. Unntaket omfatter behandlingen av bankens fondsobligasjon. I sammenligningstallene for 2019 er fondsobligasjonskapitalen i balansen flyttet fra gjeld til egenkapital, og de tilhørende rentekostnadene er tatt ut fra resultatregnskapet. Dette er gjort for å øke sammenlignbarheten mellom de to regnskapsårene.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020. I stedet er tidligere anvendte prinsipper blitt benyttet.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk.

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.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og 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. Resultatføringen skjer 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 kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 (OCI)
- 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 kontraktsmessige 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 resultat 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 pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis, og kun med uvesentlig volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. 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.

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. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør, Skandinavisk Data Center (SDC), har, på vegne av Eika, utviklet en 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 engasjementer verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering 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.

SIKRINGSBOKFØRING

Stadsbygd Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres netto bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne, og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

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 eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

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. Bankens 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 av 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.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Ustedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke 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 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.

NOTER 2019

Nedenfor gjengis regnskapsprinsipper som er anvendt på sammenligningstallene fra 2019:

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør for 2019 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk, NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles).

Eiendeler beregnet på varig eie eller bruk framgår av eventuelle noter til de enkelte balansepostene.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til regnskapspostene.

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret fra i fjor.

Periodisering – Inntektsføring/kostnadsføring

Renter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke innbetalte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.



Banken har valgt direkte resultatføring av etableringsgebyrer ved låneopptak da det her opereres med gebyrer i en størrelsesorden som gjør at de ikke antas å overstige direkte administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av lånet. Etableringsgebyrene periodiseres imidlertid over lånets løpetid som en del av lånets effektive rente i de tilfeller de overstiger de omtalte administrative utgiftene.

Segmentrapportering

Bankens inntekter kommer fra et geografisk ensartet marked. Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

Valuta

Stadsbygd Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2019 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2019.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 4,0 mill. danske kroner pr år.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer og obligasjoner. Stadsbygd Sparebank benytter også, dog i svært beskjeden grad, finansielle derivater i form av renteswapavtaler (rentebytteavtaler).

Verdsettelse av utlån og garantier

Utlån og garantier vurderes i årsregnskapet for 2019 etter "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21.12.2004". Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi (lånebeløpet som er overført til kunden). Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetoden, som forenklet kan sies å være utlånets balanseførte verdi ved første gangs måling justert for mottatte avdrag og eventuell nedskrivning for tap. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån og garantier. Retningslinjene omhandler hovedsakelig følgende dimensjoner:

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

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

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

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. I nåverdiregningene benyttes løpende effektiv rente. Ved beregningen av de fremtidige kontantstrømmene vurderes sikkerhetene til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader. Identifiseringen av tapsutsatte engasjement tar hovedsakelig utgangspunkt i tapshendelser som foreligger på balansedagen, men objektive bevis på manglende fremtidig oppgjørsevne hos debitor vurderes også. Banken foretar kvartalsvise vurderinger av vesentlige engasjement med tanke på individuelle og gruppevise nedskrivninger.

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

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



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

- Lav risiko – Risikoklasse 1-3
- Middels risiko – Risikoklasse 4-7
- Høy risiko – Risikoklasse 8-10
- Misligholdt – Risikoklasse 11
- Tapsutsatt – Risikoklasse 12

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

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

Banken tilbyr fastrenteutlån til kunder som ønsker det. Tidligere ble det her normalt kjøpt renteswapper for tilsvarende beløp for å redusere renterisikoen, men på grunn av det beskjedne omfanget av fastrentelån har banken de to siste årene bare akseptert den iboende renterisikoen og unnlatt å kjøpe renteswapper.

Definisjoner tapsføringer/mislighold

Engasjement: Utlån, ubenyttede kreditter og garantier innbefattet opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Misligholdt engasjement: Et engasjement anses for å være misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Tapsutsatt engasjement: Et engasjement anses for å være tapsutsatt, selv om det ikke er misligholdt ennå, når det er blitt identifisert objektive bevis på verdifall.

Konstaterte tap: Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Beskrivelse av PD-modell

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold frem i tid, basert på PD-utvikling siste 12 måneder. I månedsskiftet januar – februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for bankene i Eika-alliansen. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modeller er:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.



Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdssannsynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-segmentet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et riktigere nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av implementeringen av nye risikoklassifiseringsmodeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1 med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i steg 2, som igjen vil gi høyere statistiske nedskrivninger. Samlet effekt er at banken forventer en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av de nye PD-modellene.

Obligasjoner

Obligasjoner deles vanligvis i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsobligasjoner og anleggsobligasjoner. Bankens obligasjonsbeholdning besto ved årsskiftet bare av poster i omløpsporteføljen.

Omløpsobligasjonene er ordinær bankportefølje hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved en eventuell handelsportefølje). Obligasjonene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Markedsverdi (virkelig verdi) for børsnoterte obligasjoner defineres som børskurs pr. 31.12. Markedsverdi for ikke-børsnoterte poster er innhentet fra Sparebank 1 Kapitalforvaltning AS, og vi har sammenholdt de innhentede verdiene med de offisielle ligningskursene pr 31.12.2019. Usikkerheten i disse anslagene anses å være fra lav til middels.

Det er i inneværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper vedrørende bankens obligasjonsbeholdning. Alle obligasjoner er oppført i norske kroner.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles vanligvis inn i tre porteføljer; handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Stadsbygd Sparebank har ingen handelsportefølje, og hadde ved årsskiftet heller ingen poster klassifisert som omløpsmidler. Aksjebeholdningen besto derfor utelukkende av anleggsmidler ved årsskiftet. Det er i inneværende år ikke foretatt endringer i de benyttede regnskapsprinsipper.

Omløpspostene er ordinære poster hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende (i motsetning til ved handelsporteføljen). Postene blir verdsatt til den laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Anleggspostene, det vil si poster beregnet til varig eie eller bruk, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Beregningen av virkelig verdi baseres på informasjon om foretakets fremtidige kontantstrømmer, soliditet og fremtidsutsikter. Nedskrivning blir foretatt når virkelig verdi er lavere enn anskaffelseskost og verdinæddgangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Dersom virkelig verdi ikke kan fastsettes med rimelig sikkerhet, er det unnlatt å gi opplysninger om antatt markedsverdi.

Varige driftsmidler/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.



NOTE 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert, og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 01.01.2021 innføres ny definisjon av mislighold, og det følger av disse reglene 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)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene, og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelsen på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder:

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder:

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, som kan skyldes kundetype eller ulike hendelser på kunden. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med en tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnotatet til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodellen benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en



gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto-, transaksjons- og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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 en aktiv betalingsanmerkning.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv), benyttes en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini) sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. **mindre** enn 1 %, er vesentlig økning definert som:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \\ \text{og} \\ PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. **over** eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \\ \text{eller} \\ PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen, er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjement med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD-endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, nedside og oppside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning: basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20% av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Prognosene som legges til grunn baseres på eksternt tilgjengelig informasjon om makroøkonomiske prognoser (bl.a. fra Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank).



De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kreditteveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

TILLEGGSNEDSKRIVNINGER SOM FØLGE AV COVID-19 PANDEMIEN

Situasjonen og usikkerheten rundt Covid-19 pandemien gjør det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming ved beregningen av tilstrekkelige nedskrivninger på bankens utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er lagt til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken benytter en simuleringsmodell utarbeidet av Eika Gruppen AS som grunnlag for å vurdere størrelsen på nødvendige tilleggsnedskrivninger, som altså kommer i tillegg til de modellberegnete nedskrivningene i steg 1 og 2. Simuleringsmodellen tar utgangspunkt i alle engasjement i bankens utlånsportefølje som ikke er individuelt vurdert i steg 3, og det tildeles ulike faktorer for nødvendige tilleggsnedskrivninger basert på antakelser om tapssannsynligheter for ulike kundegrupper (sektorer og næringer). Gjennom simuleringene ved utgangen av 2020 har banken identifisert fire næringsgrupperinger samt noen personkunder som mer tapsutsatte enn resten av utlånsporteføljen som følge av Covid-19 pandemien. Det er identifisert behov for ekstra nedskrivninger på totalt 8 mill. kroner, som fordeler seg slik på de ulike kundegruppene:

KUNDEGRUPPE	STEG 1	STEG 2
Varehandel	400	100
Overnatting/turisme/servering	500	0
Næringseiendom	2 000	500
Bygg/anlegg	1 500	1 500
Privatkunder	1 400	100
Sum ekstra nedskrivninger	5 800	2 200



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 dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

Ifølge IFRS 9 skal det avsette 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 følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- 90 dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilgelse av betalingslettelse – 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 kredittap 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

Risikoklasse	Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold FRA	Sannsynlighet for mislighold TIL
1	Lav risiko	0,0000	0,0010
2		0,0010	0,0025
3		0,0025	0,0050
4	Middels risiko	0,0050	0,0075
5		0,0075	0,0125
6		0,0125	0,0200
7		0,0200	0,0300
8	Høy risiko	0,0300	0,0500
9		0,0500	0,0800
10		0,0800	1,0000

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert enkelt kredittengasjement, se tabellen til venstre.

Kredittforringede engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100%.

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser 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.

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne 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. Banken 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
(beløp i hele 1000 kr)	2020	2019	2020
Grunnfond/sparebankens fond	346.184	321.865	311.042
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	28.739	0	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-495	0	0
Overkursfond	115	115	51.892
Utjevningsfond	1.613	1.595	0
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	54.292
Sum egenkapital	416.156	363.575	417.226
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-513	0	-783
Fradrag i ren kjernekapital	-65.990	-33.529	-5.449
Ren kjernekapital	349.653	330.046	410.994
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	37.266
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	379.653	360.046	448.260
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40.000	40.000	49.157
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	419.653	400.046	497.417
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	23
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.412	17.368	30.998
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	22.284	8.310	46.771
Foretak	200.869	201.662	205.836
Massemarked	176.528	0	189.779
Engasjement med pantestikkerhet i fast eiendom	1.139.169	1.267.568	1.495.554
Forfalte engasjement	23.796	3.341	24.170
Høyrisiko-engasjement	26.138	0	26.138
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.602	18.307	29.285
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.271	15.859	28.271
Andeler i verdipapirfond	0	0	642
Egenkapitalposisjoner	45.402	44.090	44.655
Øvrige engasjement	35.607	136.667	37.414
CVA-tillegg	30	43	25.200
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.738.108	1.713.215	2.184.736
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	182.160	168.491	193.057
Sum beregningsgrunnlag	1.920.268	1.881.706	2.377.793
Kapitaldekning i %	21,85 %	21,26 %	20,92 %
Kjernekapitaldekning	19,77 %	19,13 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,21 %	17,54 %	17,28 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,89 %	9,92 %	8,62 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	50,34 %	52,61 %	

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

- Eika Boligkreditt AS – bankens eierandel er på 1,15% pr 31.12.2020
- Eika Gruppen AS – bankens eierandel er på 0,64% pr 31.12.2020



Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,66% i Eika Gruppen AS og på 1,06% i Eika Boligkreditt AS.

Forenklet konsolidering for 2019	2019
Ren kjernekapital	362.116
Kjernekapital	398.847
Ansvarlig kapital	447.331
Beregningsgrunnlag	2.245.986
Kapitaldekning i %	19,92 %
Kjernekapitaldekning i %	17,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,34 %

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.

Ansvar 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 innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta- og aksjeprodukter 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 note 17 og 25-29 for vurdering av 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 omdømmerisiko. Styring og kontroll av bankens forretningsssikkerhetsrisiko er basert på bankens styrefatsatts 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 kundebehandling 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 år, særlig knyttet opp mot kravene innen 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	Brutto utlån - totalt				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
2020					
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.404.709	3.347	0	0	2.408.056
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	331.244	58.232	0	0	389.476
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.966	179.230	0	0	239.196
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	4.730	11.478	0	16.208
Sum brutto utlån	2.795.919	245.539	11.478	0	3.052.936
Nedskrivninger	-9.957	-6.905	-7.644	0	-24.506
Sum utlån til balanseført verdi	2.785.962	238.634	3.834	0	3.028.430

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Privatmarked				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
2020					
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.004.190	21	0	0	2.004.211
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74.441	22.610	0	0	97.051
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.613	33.240	0	0	44.853
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	3.590	1.005	0	4.595
Sum brutto utlån	2.090.244	59.461	1.005	0	2.150.710
Nedskrivninger	-3.717	-1.747	-1.000	0	-6.464
Sum utlån til bokført verdi	2.086.527	57.714	5	0	2.144.246



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2020	Bedriftsmarked			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	400.519	3.326	0	0	403.845
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	256.803	35.622	0	0	292.425
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.353	145.990	0	0	194.343
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	1.140	10.473	0	11.613
Sum brutto utlån	705.675	186.078	10.473	0	902.226
Nedskrivninger	-6.240	-5.158	-6.644	0	-18.042
Sum utlån til bokført verdi	699.435	180.920	3.829	0	884.184

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet 2020	Ubenyttede kreditter og garantier - totalt				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	150.521	10.221	0	0	160.742
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	27.203	7.407	0	0	34.610
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.822	20.227	0	0	35.049
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	192.546	37.855	0	0	230.401
Nedskrivninger	-131	-360	0	0	-491
Netto ubenyttede kreditter og garantier	192.415	37.495	0	0	229.910

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2019	Totalt				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.940.815	84149	22.372	0	2.047.336
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	777.033	70159	21.593	0	868.785
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	252.210	5520	895	0	258.625
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	12.900	0	782	8.725	4.957
Opptjente renter (ikke klassifisert)	5.695	0	0	0	5.695
Total	2.988.653	159.828	45.642	8.725	3.185.398
Gruppenedskrivninger	-6.140	0	0	0	-6.140
Total	2.982.513	159.828	45.642	8.725	3.179.258

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2019	Privatmarked				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.739.629	63067	15.429	0	1.818.125
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	297.717	2716	0	0	300.433
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86.690	43	0	0	86.733
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	4.246	0	0	1.225	3.021
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.428	0	0	0	3.428
Total	2.131.710	65.826	15.429	1.225	2.211.740
Gruppenedskrivninger	-4.490	0	0	0	-4.490
Total	2.127.220	65.826	15.429	1.225	2.207.250

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2019	Bedriftsmarked				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	201.186	21082	6.943	0	229.211
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	479.316	67443	21.593	0	568.352
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	165.520	5477	895	0	171.892
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	8.654	0	782	7.500	1.936
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.267	0	0	0	2.267
Total	856.943	94.002	30.213	7.500	973.658
Gruppenedskrivninger	-1.650	0	0	0	-1.650
Total	855.293	94.002	30.213	7.500	972.008



NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	140.581	128.738
Byggelån	79.744	139.199
Nedbetalingslån	2.832.611	2.715.021
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.052.936	2.982.958
Nedskrivning steg 1	-9.957	0
Nedskrivning steg 2	-6.905	0
Nedskrivning steg 3	-7.644	0
Gruppe nedskrivninger	0	-6.140
Individuelle nedskrivninger	0	-8.725
Netto utlån og fordringer på kunder	3.028.430	2.968.093
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.135.610	977.140
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.164.040	3.945.233

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Trøndelag	2.833.226	2.750.667
Resten av Norge	218.415	232.178
Utlandet	1.295	113
Sum	3.052.936	2.982.958

NOTE 8 – Kredittforringede engasjement

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	4.595	1.000	3.595
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	1.066	0	1.066
Varehandel	3.390	2.801	589
Eiendomsdrift-/omsetning	6.916	3.730	3.186
Øvrige næringer	241	113	128
Sum	16.208	7.644	8.564

Banken har pr 31.12.2020 1,1 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var på 1,0 mill. kr.

Pr 31.12.2020 har banken 4,2 mill. kr i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var på 2,2 mill. kr.

2019	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	4.246	1.225	3.021
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg og anlegg	11.436	4.000	7.436
Varehandel	3.216	1.500	1.716
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Eiendomsdrift-/omsetning	5.376	2.000	3.376
Øvrige næringer	0	0	0
Sum	24.274	8.725	15.549



Kredittforringede engasjement	2020	2019
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	4.797	3.763
Nedskrivning steg 3	78	
Individuelle nedskrivninger		742
Netto misligholdte lån	4.719	3.021
Andre kredittforringede engasjement	11.411	20.511
Nedskrivning steg 3	7.566	
Individuelle nedskrivninger		7.983
Netto andre kredittforringede ikke misligholdte engasjement	3.845	12.528
Netto kredittforringede engasjement	8.564	15.549

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	1.856	11,5 %	3.145	13,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	11.704	72,2 %	20.028	82,5 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2.648	16,3 %	1.101	4,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	16.208	100,0 %	24.274	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 lån	Sikkerhet for forfalte lån over 90 dager	Sikkerhet for øvrig kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.123.443	10.558	7.955	5.090	1	3.663	27.267	4.595	2.651	0
Bedriftsmarkedet	899.015	2.020	0	61	1.066	64	3.211	11.613	1.217	8.425
Totalt	3.022.458	12.578	7.955	5.151	1.067	3.727	30.478	16.208	3.868	8.425
2019										
Privatmarkedet	2.127.949	0	0	2.453	35	1.273	3.761	4.246	1.231	1.800
Bedriftsmarkedet	856.941	0	0	2	0	0	2	20.028	0	12.532
Totalt	2.984.890	0	0	2.455	35	1.273	3.763	24.274	1.231	14.332



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 2020 og 2019 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.

2020	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditt	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.150.710	-3.718	-1.748	-1.000	71.507	14.220	-2	-6	0	2.229.963
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	154.173	-36	-152	0	42.155	234	-22	-1	0	196.351
Industri	17.876	-25	0	0	4.423	392	-2	-2	0	22.662
Elektrisitet, gass, damp, vann	74.816	-20	0	0	4.263	3.035	-2	0	0	82.092
Bygg og anlegg	144.437	-2.795	-3.249	0	27.680	13.098	-45	-247	0	178.879
Varehandel	32.542	-468	-135	-2.801	16.025	6.611	-32	-56	0	51.686
Eiendomsdrift-/omsetning	435.750	-2.366	-1.436	-3.730	15.564	4.742	-25	-14	0	448.485
Øvrige næringer	42.632	-529	-185	-113	4.017	2.435	-1	-34	0	48.222
Sum bedriftsmarkedet	902.226	-6.239	-5.157	-6.644	114.127	30.547	-129	-354	0	1.028.377
Sum eksponering	3.052.936	-9.957	-6.905	-7.644	185.634	44.767	-131	-360	0	3.258.340
2019										
	Brutto utlån				Indv. nedskr.	Uben. kreditt	Garantier		Indv. nedskr.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.128.282				-1.225	65.826	15.429		0	2.208.312
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer					124.148	0	15.723	234	0	140.105
Industri					23.541	0	3.982	392	0	27.915
Elektrisitet, gass, damp, vann					47.513	0	15.450	135	0	63.098
Bygg og anlegg					130.445	-4.000	31.331	14.001	0	171.777
Varehandel					35.708	-1.500	14.442	5.787	0	54.437
Eiendomsdrift-/omsetning					466.860	-2.000	5.346	7.080	0	477.286
Øvrige næringer					26.461	0	7.728	2.584	0	36.773
Sum bedriftsmarkedet					854.676	-7.500	94.002	30.213	0	971.391
Summer					2.982.958	-8.725	159.828	45.642	0	3.179.703
Gruppenedskrivninger										-6.140
Sum eksponering										3.173.563

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 skjønsmessige 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 kredittapp i steg 1 til kredittapp 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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	698	1.060	1.225	2.982
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27	-244	0	-217
Overføringer til steg 2	-57	588	0	531
Overføringer til steg 3	-4	0	413	409
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	19	9	8	37
Utlån som er fraregnet i perioden	-130	-297	142	-285
Konstaterte tap	0	0	-811	-811
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1.567	143	22	1.733
Andre justeringer	198	388	0	586
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19	1.400	100	0	1.500
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	3.718	1.747	1.000	6.464

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.045.067	84.874	1.770	2.131.710
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36.249	-36.249	0	0
Overføringer til steg 2	-27.925	27.925	0	0
Overføringer til steg 3	-416	0	416	0
Nye utlån utbetalt	505.148	12.391	0	517.539
Utlån som er fraregnet i perioden	-467.880	-29.479	-369	-497.728
Konstaterte tap	0	0	-811	-811
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.090.244	59.461	1.005	2.150.710

BEDRIFTSMARKEDET

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.109	3.035	7.500	11.644
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	113	-352	0	-238
Overføringer til steg 2	-119	1.591	0	1.472
Overføringer til steg 3	-2	0	412	410
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	203	284	30	517
Utlån som er fraregnet i perioden	-137	-2.319	-4.060	-6.516
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	839	62	3.711	4.612
Andre justeringer	-167	757	-949	-358
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19	4.400	2.100	0	6.500
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	6.240	5.158	6.644	18.042

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	676.029	177.636	3.279	856.943
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.404	-27.404	0	0
Overføringer til steg 2	-83.087	83.087	0	0
Overføringer til steg 3	-1.819	0	1.819	0
Nye utlån utbetalt	147.502	31.145	5.246	183.894
Utlån som er fraregnet i perioden	-60.354	-78.386	129	-138.610
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	705.675	186.078	10.473	902.226



UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	79	217	0	296
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-7	0	-6
Overføringer til steg 2	-15	85	0	71
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	2	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-25	-144	0	-168
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-5	23	0	18
Andre justeringer	87	182	0	269
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	131	360	0	491
2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	164.937	39.808	725	205.470
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	481	-481	0	0
Overføringer til steg 2	-7.838	7.838	0	0
Overføringer til steg 3	-10	0	-10	-20
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	82.793	12.747	0	95.540
Engasjement som er fraregnet i perioden	-47.817	-22.057	-715	-70.589
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	192.547	37.855	0	230.401

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (STEG 3) PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2020	2019
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.725	2.572
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.913	1.813
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	876	6.691
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.059	-5
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-811	-2.346
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	7.644	8.725

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Steg 3 - Periodens endring på utlån (indv nedskr i 2019)	-1.080	6.153
Steg 3 - Periodens endring på garantier (indv nedskr i 2019)	0	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	8.154	0
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	2.815	-4.250
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	811	2.346
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	19	0
Renter på individuelt nedskrevne lån	-256	-66
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-13	-44
Tapskostnader i perioden	10.450	4.139



NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 11,2% av brutto engasjement. Tilsvarende størrelse var ved forrige årsskifte på 10,6%.

Banken har ett konsolidert kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs at engasjementet utgjør mer enn 10,0% av bankens netto ansvarlige kapital. Det aktuelle kredittengasjementet utgjør 15,0% av netto ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	366.822	337.362
Totalt brutto engasjement	3.270.131	3.174.362
i % av brutto engasjement	11,22 %	10,63 %
Netto ansvarlig kapital	419.653	400.046
i % av netto ansvarlig kapital	87,41 %	84,33 %
Største engasjement utgjør	15,01 %	12,42 %

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 6 ulike scenarier, som er nærmere beskrevet nedenfor. Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor.

Sensitivitetsberegningene er foretatt uten å ta hensyn til den skjønsmessige økningen (utover de modellberegnete nedskrivningene) banken har foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 som følge av den pågående Covid 19-pandemien. Ved utgangen av 2020 utgjør den skjønsmessige økningen i nedskrivningene totalt 8.000, fordelt med 5.800 i steg 1 og 2.200 i steg 2.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	4.224	4.249	4.269	4.282	4.231	4.730	4.241
Steg 2	5.065	4.950	4.943	5.430	4.651	6.667	5.265

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 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 stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert 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 gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.
- Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser**
 LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.
- Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100%**
 Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

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;

- Balansestructur:**
 Banken har relativt liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- Likviditeten i markedet:**
 For tiden vurderes likviditeten i markedet til å være god. Ved Covid-19 pandemiens start erfarte banken at likviditeten i markedet ble noe begrenset, og at prisene raskt økte.
- Kredittverdighet:**
 Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens skyggerating. 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.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						74 593	74 593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		20 113				141 588	161 701
Netto utlån til og fordringer på kunder	25 224	45 752	193 481	560 165	2 198 723	5 085	3 028 430
Obligasjoner, sertifikat og lignende				378 262	24 265		402 527
Finansielle derivater				5			5
Øvrige eiendeler						147 575	147 575
Sum eiendeler	25.224	65.865	193.481	938.432	2.222.988	368.841	3.814.831
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 545					75 545
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 509 306	944 594	36 815	2 612			2 493 327
Obligasjonsgjeld		35 059	75 056	625 458		72	735 645
Finansielle derivater				48			48
Øvrig gjeld						20 397	20 397
Ansvarlig lånekapital					40 013		40 013
Sum gjeld	1.509.306	1.055.198	111.871	628.118	40.013	20.469	3.364.975
Netto	-1 484 082	- 989 333	81 610	310 314	2 182 975	348 372	449 856



2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						74 594	74 594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						70 138	70 138
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 505	39 506	178 566	453 231	2 277 244	6 041	2 968 093
Obligasjoner, sertifikat og lignende	7 023		13 042	327 130			347 195
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						116 913	116 913
Sum eiendeler	20.528	39.506	191.608	780.361	2.277.244	267.686	3.576.933
Gjeld til kredittinstitusjoner	238	25 156					25 394
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 426 453	1 002 756	32 798	3 001			2 465 008
Obligasjonsgjeld		40 000		585 000		- 318	624 682
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 274	28 274
Ansvarlig lånekapital					40 000		40 000
Sum gjeld	1.426.691	1.067.912	32.798	588.001	40.000	27.956	3.183.358
Netto	-1 406 163	-1 028 406	158 810	192 360	2 237 244	239 730	393 575

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. 31.12.2020 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2020, og beløper seg til 0,3 mill. kroner.

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 ca 4,0 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 disse investeringstypene. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlans- 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.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2020	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	69.685					4.908	74.593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	141.588	20.113					161.701
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.970.450	5.429	52.551			3.028.430
Obligasjoner, sertifikater og lignende	62.193	340.334					402.527
Finansielle derivater		5					5
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						147.575	147.575
Sum eiendeler	273.466	3.330.902	5.429	52.551	0	152.483	3.814.831
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	1.442	1.442
Gjeld til kredittinstitusjoner		75.545					75.545
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.342	2.446.313	40.059	2.613			2.493.327
Obligasjonsgjeld		735.000				645	735.645
Finansielle derivater		48					48
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						20.397	20.397
Ansvarlig lånekapital		40.000				13	40.013
Sum gjeld	4.342	3.296.906	40.059	2.613	0	21.056	3.364.975
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	269.124	33.996	-34.630	49.938	0	131.428	449.856



Post i balansen pr 31.12.2019	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	69.632				4.962		74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	70.138						70.138
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.944.965	3.869	28.315	5.809	-14.865	2.968.093
Obligasjoner, sertifikater og lignende	46.810	300.385					347.195
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						116.913	116.913
Sum eiendeler	186.580	3.245.350	3.869	28.315	5.809	107.010	3.576.933
-herav i utenlandsk valuta						1.163	1.163
Gjeld til kredittinstitusjoner	238	25.156					25.394
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.429.209	32.798	3.001			2.465.008
Obligasjonsgjeld		625.000				-318	624.682
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28.274	28.274
Ansvarlig lånekapital		40.000					40.000
Sum gjeld	238	3.119.365	32.798	3.001	0	27.956	3.183.368
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	186.342	125.985	-28.929	25.314	5.809	79.054	393.575

Renterisiko pr. 31.12.2020	Renterisiko ved		
	Eksponering	Renteløpetid	1% endring
Eiendeler			
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	211.273	0,00	(5,8)
Utlån til kredittinstitusjoner - fast rente	20.113	0,09	(17,6)
Utlån til kunder - flytende rente	2.990.914	0,12	(3.451,1)
Utlån til kunder - fast rente	62.022	1,69	(1.048,2)
Rentebærende verdipapirer	402.527	0,14	(563,5)
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	0	0,00	-
Innlån fra kredittinstitusjoner - fast rente	25.449	0,09	22,3
F-lån fra Norges Bank	50.000	0,22	110,0
Innskudd fra kunder - flytende rente	2.439.782	0,17	4.066,3
Innskudd fra kunder - fast rente	53.545	0,38	203,5
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)	775.000	0,13	968,8
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	11.589	2,13	246,8
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	-
Sum renterisiko			531,5

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. Renterisikoen 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 0,5 mill. kr.



NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gj.snittlig rentesats 2020	Gj.snittlig rentesats 2019
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1.271	1.889	0,97 %	2,90 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	114.264	119.441	3,70 %	4,03 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0	0,00 %	0,00 %
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi)	5.156	6.160	1,36 %	1,94 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-289	-267	---	---
Sum renteinntekter og lignende inntekter	120.403	127.223		
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	679	412	0,66 %	1,95 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	24.615	30.399	0,99 %	1,26 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	14.119	15.727	1,88 %	2,49 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1.334	1.576	3,33 %	3,88 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0	---	---
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.352	1.373	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	42.098	49.487		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	78.304	77.736		
Andre rentekostnader og lignende kostnader				
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1.263	1.300		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	70	70		
Rentekostnader skatteoppgjøret	19	3		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	1.352	1.373		

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 rapportering.

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

BALANSETALL	31.12.2020			31.12.2019		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2.150.710	902.226	3.052.936	2.128.282	854.676	2.982.958
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	1.135.610	0	1.135.610	977.140	0	977.140
Sum utlån til og fordringer på kunder	3.286.320	902.226	4.188.546	3.105.422	854.676	3.960.098
Innskudd fra kunder	1.551.713	941.614	2.493.327	1.463.670	1.001.338	2.465.008

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 tilleggsm informasjon.



NOTE 20 – Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	930	730
Formidlingsprovisjoner	114	99
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 814	6 716
Betalingsformidling	7 360	7 771
Verdipapirforvaltning	868	778
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 018	5 500
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 360	2 145
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.464	23.739
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 993	2 084
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 240	1 442
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.233	3.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-28	332
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	211	17
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	288	210
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	471	559
Andre driftsinntekter	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	33	35
Andre driftsinntekter	9	77
Sum andre driftsinntekter	42	112
Utbytte	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5 339	3 836
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5.339	3.836
Sum netto andre driftsinntekter	30.082	24.720

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2020	2.019
Lønn	19.575	19.666
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.175	4.339
Pensjoner	2.325	2.314
Sosiale kostnader	552	533
Sum lønn og andre personalkostnader	26.626	26.852



2020					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2020
Banksjef	1.837	0	196	193	2.226
Ass. banksjef	1.291	0	21	196	1.508
Sum ledende ansatte	3.128	0	217	389	3.734

Styrets leder	49	100	3	0	152
Styrets øvrige medlemmer	1	283	0	0	284
Sum styret	50	383	3	0	436

Generalforsamlingens medlemmer	0	38	0	0	38
Sum generalforsamlingen	0	38	0	0	38

2019					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2019
Banksjef	1.757	0	182	187	2.126
Ass. banksjef	1.240	0	27	187	1.454
Sum ledende ansatte	2.997	0	209	374	3.580

Styrets leder	0	132	3	0	135
Styrets øvrige medlemmer	0	295	0	0	295
Sum styret	0	427	3	0	430

Generalforsamlingens medlemmer	0	40	0	0	40
Sum generalforsamlingen	0	40	0	0	40

2020		Lån/kreditter/ garantier
Funksjon		
Banksjef		3.799
Ass. banksjef		0
Øvrige ansatte		39.103
Sum ansatte		42.902

Styrets leder		1.038
Styrets øvrige medlemmer		8.662
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem		10.980
Sum styret		20.680

Generalforsamlingens medlemmer		22.693
Sum generalforsamlingen		22.693

2019		Lån/kreditter/ garantier
Funksjon		
Banksjef		4.076
Ass. banksjef		0
Øvrige ansatte		42.396
Sum ansatte		46.472

Styrets leder		1.036
Styrets øvrige medlemmer		8.077
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem		4.601
Sum styret		13.714

Generalforsamlingens medlemmer		21.071
Sum generalforsamlingen		21.071

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.000,- pr år pluss kr 1.000,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 4.000,- pr år pluss kr 1.000,- pr. møte.



Banksjef og ass. banksjef 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 og ass. banksjef) er gitt med rentevilkår under normale markedsvilkår. Funksjonærlån opp til 5 ganger den ansattes årsinntekt med sikkerhet som fastsatt i "Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 10.04.2015", §§9-9 og 9-10, kan ytes til en rentesats tilsvarende 65% av bankens ordinære kundevilkår. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom myndighetenes normalrentesats for gunstige lån i arbeidsforhold og benyttet rentesats. 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 er tatt inn som en del av kundeengasjementene i tabellene ovenfor.

	2020	2019
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	24,9	25,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	270	140

NOTE 22 – 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 AFP-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 0,3 mill. kr.

Pensjonskostnader	2020	2019
Innskuddsbasert pensjonsordning	2.013	1.959
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	312	355
Sum pensjonskostnader	2.325	2.314



NOTE 23 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	3.302	1.718
Ekstern revisjon	614	547
IT-kostnader	12.649	11.045
Leide lokaler	332	601
Eide lokaler	890	971
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	900	1.074
Reiser	133	156
Markedskostnader	2.041	2.071
Fusjonskostnader	2.564	0
Formuesskatt	585	0
Andre driftskostnader	1.850	2.062
Sum andre driftskostnader	25.860	20.245
Honorar til ekstern revisor (inkl mva)		
Lovpålagt revisjon	375	356
Attestasjonstjenester	131	135
Skatte- og regnskapsrådgivning	52	19
Andre tjenester utenfor revisjon	56	37
Sum andre tjenester	239	191
Sum kostnader til ekstern revisjon	614	547

NOTE 24 – Skatt

Definisjoner skatt:

- **Resultatforskjeller:**
Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat, som deles i permanente og midlertidige forskjeller.
- **Permanente resultatforskjeller:**
Ikke fradagsberettigede 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	2020	2019
Resultat før skattekostnad	55.436	45.118
Permanente forskjeller	-4.487	-3.648
Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)	-13.000	0
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.888	0
Endring i midlertidige forskjeller	-1.807	706
Sum skattegrunnlag	34.254	42.176
Betalbar inntektsskatt (25%)	8.564	10.544
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8.564	10.544
Endring utsatt skatt over resultatet	452	-177
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-5	-104
Formuesskatt (andre driftskostnader f.o.m. 2020)	0	555
Årets skattekostnad	9.011	10.818
Endring balanseført utsatt skattefordel	2020	2019
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-965	-788
Skatteeffekt implementering IFRS	-1.181	0
Balanseført utsatt skattefordel 01.01.	-2.146	-788
Resultatført utsatt skatt i perioden	452	-177
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-1.694	-965
Utsatt skattefordel	31.12.2020	01.01.2020
Driftsmidler	-4.536	-3.401
Tomt	-100	0
Rentebærende verdipapirer	77	-5
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	-2.216	-4.930
Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS)	0	-246
Sum midlertidige forskjeller	-6.775	-8.582
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-1.694	-2.146
Resultatført utsatt skatt	2 020	2 019
Driftsmidler	-284	-208
Tomt	-25	0
Rentebærende verdipapirer	21	31
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	679	0
Impl. av statistiske nedskrivninger på lån, tilbakeføring av gruppenedskr. (IFRS)	61	0
Sum endring utsatt skattefordel	452	-177

**NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter**

2020				
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	74.593			74.593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	161.701			161.701
Utlån til og fordringer på kunder	3.028.430			3.028.430
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		402.527		402.527
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			108.351	108.351
Finansielle derivater	5			5
Sum finansielle eiendeler	3.264.729	402.527	108.351	3.775.607
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.545			75.545
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.493.327			2.493.327
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	735.645			735.645
Ansvarlig lånekapital	40.013			40.013
Finansielle derivater	48			48
Sum finansiell gjeld	3.344.578	0	0	3.344.578
2019				
Regnskapspost	Amortisert kost	Bokført til laveste verdis prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	74.594			74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	70.138			70.138
Utlån til og fordringer på kunder	2.968.093			2.968.093
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		347.195		347.195
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			72.379	72.379
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.112.825	347.195	72.379	3.532.399
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.394			25.394
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.465.008			2.465.008
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	624.682			624.682
Ansvarlig lånekapital	40.000			40.000
Fondsobligasjonskapital	30.000			30.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.185.084	0	0	3.185.084

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.

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.



Nærmere om verdsettelsen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig verdi benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. Virkelig verdi for finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne verdilurderinger. Banken har, i forbindelse med den pågående rettslige tvisten med Eika Gruppen AS, fått utarbeidet en objektiv verdilurdering av Eika-aksjen. Verdilurderingen er utført av KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verdilurdering av virksomheter. KWC er også mye brukt som sakkyndig vitne og meddommer for domstolene.

Vår verdsettelse av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i KWCs verdilurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdilurderingen, datert 11.02.2021, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika Gruppen AS til MNOK 7.186, noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. kr 291,-. Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25% gir en antatt omsetningsverdi på kr 218,-.

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdiene som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav. Justert for framskrivninger, økt inntjening og andre relevante verdireferanser settes aksjekursen i Eika Gruppen AS til kr 225,- og bankens aksjeholdning verdsettes dermed til MNOK 35,8.

Med utgangspunkt i KWCs verdilurdering underbygger følgende momenter at dette er en realistisk tilnærming til virkelig verdi:

- Årsresultatet for 2020 ble meget bra i Eika Gruppen AS. Eika Forsikring oppnådde sitt beste resultat noensinne med et resultat etter skatt over MNOK 500. Dette har løftet midtpunktet i verdilurderingen og antatt omsetningsverdi fra opprinnelig kr 211,- til kr 218,-.
- Det er ikke hensyntatt en virksomhetsovertagelse fra en eventuell industriell strategisk kjøper. Dette medfører at en strategisk verdi vil kunne være 20 til 30 % høyere enn den kontrollverdi som er beregnet av KWC.
- Bankene i LOKALBANK opptrer samlet i forhandlinger om eierposten på ca. 12 % i Eika Gruppen AS. En kjøper av aksjeposten vil bli største aksjonær i Eika Gruppen AS. Dette vil kunne ha en egenverdi og kunne oppveie store deler av rabatten på 25%.
- Justert for framskrivninger, økt inntjening og implisitte multipler vil OBOS-transaksjonen og Frendekjøpet løfte intervallet for Eika Gruppen AS til kr 225,- til kr 232,-.
- Eika Forsikring har eierskapet til forsikringsporteføljene. Selskapet guider en vekst i bestandspremien opp mot 4 milliarder. Lengre bindinger mot eksisterende eiere og distributører og omlegging av strategien mht. nye partnerskap underbygger dette. En fortsatt CR på 80 gir derfor en guidet inntjening før skatt på MNOK 800.

På bakgrunn av ovennevnte vurderinger, og med KWCs tilslutning, ønsker Stadsbygd Sparebank å basere verdifastsettelsen på et prisintervall på kr 200,- til kr 250,-, med et midtpunkt på kr 225,- for aksjeposten i Eika Gruppen AS pr. 31.12.2020.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	74 593	74 593	74 594	74 594
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	161 701	161 701	70 138	70 138
Utlån til kunder	3 028 430	3 028 430	2 968 093	2 968 093
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.264.724	3.264.724	3.112.825	3.112.825
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 493 327	2 493 327	2 465 008	2 465 008
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	735 645	740 151	624 682	630 262
Ansvarlig lånekapital	40 013	40 993	40 000	40 788
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.268.984	3.274.471	3.129.690	3.136.058

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. 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. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.



Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2020	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		402.527		402.527
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			108.351	108.351
Sum eiendeler	0	402.527	108.351	510.878

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	72.379	0
Verdjusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS	15.660	0
Realisert resultatført gevinst/tap	-25	0
Urealisert resultatført gevinst/tap		0
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	13.006	0
Investeringer/kjøp	9.244	0
Salg	-1.913	0
Utgående balanse	108.351	0

Bankens aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 96,3 mill. kroner av totalt 108,4 mill. kroner i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2019	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)		347.195		347.195
Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer)			72.379	72.379
Sum eiendeler	0	347.195	72.379	419.574

Avstemming av nivå 3	Historisk kostpris	Laveste verdis prinsipp
Inngående balanse	70.970	0
Investeringer/kjøp	6.455	0
Salg	-5.046	0
Utgående balanse	72.379	0

	2020			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	86.681	97.516	119.186	130.021
Sum eiendeler	86.681	97.516	119.186	130.021

	2019			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)	0	0	0	0
Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer)	57.903	65.141	79.617	86.855
Sum eiendeler	57.903	65.141	79.617	86.855



NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	45.796	45.314	45.314
Kommune / fylke	75.696	75.886	75.886
Bank og finans	75.009	75.313	75.313
Obligasjoner med fortrinsrett	205.567	206.014	206.014
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	402.068	402.527	402.527
Herav børsnoterte verdipapirer	397.068	397.526	397.526
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	40.126	39.978	39.812
Kommune / fylke	74.690	74.844	74.631
Bank og finans	50.028	50.135	50.017
Obligasjoner med fortrinsrett	182.809	183.436	182.735
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	347.653	348.393	347.195
Herav børsnoterte verdipapirer	342.646	343.376	342.184

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 Kapitalforvaltning 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 kontroll foretas for å sikre at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.

Pr. 31.12.2020 er 52,0 mill. kr av obligasjonsbeholdningen stilt som sikkerhet for et F-lån fra Norges Bank som forfaller 19.03.2021.

NOTE 28 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet

Stadsbygd Sparebank hadde ved utgangen av 2020 ingen verdipapirer i denne kategorien.

Banken investerer ikke i enkeltaksjer (begrensninger i markedspolicyen), men benytter pengemarkedsfond til plassering av overskuddslikviditet i perioder. Slike plasseringer bokføres i denne vurderingskategorien.



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

	Org.nr.	2020				2019			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Gruppen AS	979 319 568	159.097	7.311	35.795	3.182	159.097	7.311	7.311	3.155
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	14.132.537	59.436	60.487	1.198	12.971.012	54.504	54.504	375
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4.600	460	460	26	4.600	460	460	23
Spama AS	916 148 690	100	10	160	28	100	10	10	4
Eika VBB AS	921 859 708	887	2.787	3.510	0	887	2.787	2.787	0
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	0	0	0	58	8.493	934	934	67
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	0	0	0	0	9.654	965	965	39
Frømidens Industri AS	987 052 651	740	348	37	0	740	348	348	0
Fosenbrua AS	917 894 620	100	510	0	0	100	510	510	0
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	913 124 790	630	1.800	630	0	130	1.300	1.300	0
Factoring Finans AS	991 446 508	291	5.784	5.093	0	50	2.000	2.000	0
LB Selskapet AS	923 665 617	1.000	100	100	0	1.000	100	100	0
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	1.876	840	1.033	0	2.040	914	914	0
VN Norge AS	821 083 052	840	0	924	847	0	0	0	0
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	93	0	0	0	0	0
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	402	29	29	0	0	0	0	0
Andre mindre poster			235	0	0		536	236	0
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			79.650	108.351	5.339		72.679	72.379	3.663

	2020	2019
Balanseført verdi 31.12. forrige år	72.379	70.970
Verdijusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS	15.660	0
Balanseført verdi 01.01.	88.039	70.970
Tilgang	9.244	6.455
Avgang	-1.913	-5.046
Utvidet resultat (OCI)	13.006	0
Nedskrivning	0	0
Realisert kursstap	-25	0
Balanseført verdi 31.12.	108.351	72.379

NOTE 30 – Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2020 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2020 3 løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler) på til sammen 11 589. Avtalene er tatt opp for å redusere bankens renterisiko knyttet til utlån med fast rente. Avtalene har en gjenværende løpetid fra 9 måneder til 3 år, som samsvarer med gjenværende rentebindingstid på utlånene de sikrer. Rentesikringsavtalene er foretatt med DNB Bank ASA og Nordea Bank ASA som motparter. Rentelementene i avtalene bokføres i bankens regnskap som en korleksjon av den løpende renteinntekten på de sikrede utlånene. Pr. 31.12.2020 hadde alle de 3 rentesikringsavtalene en samlet negativ markedsverdi på 676.

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswapper	11.589	-	11.793	-



NOTE 31 – Tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

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

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

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

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt		Bokført verdi (EK-metoden)	Selskapets egenkapital 31.12.2020	Selskapets resultat i 2020
				utbytte	Ansk. kost			
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1.905	29,4 %	-	2.000	1.928	6.557	-21
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	-	423	0	182	73
Sum investeringer i tilknyttede selskaper						1.928	6.739	52

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt		Bokført verdi (EK-metoden)	Selskapets egenkapital 31.12.2019	Selskapets resultat i 2019
				utbytte	Ansk. kost			
Indre Fosen Invest AS	912 194 620	1.905	29,4 %	-	2.000	2.000	6.578	2
Økopro AS	820 399 412	423	30,0 %	-	423	423	109	-212
Sum investeringer i tilknyttede selskaper						2.423	6.687	-210

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.



	Maskiner/biler /inventar/etc	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2019	7.801	37.774	4.281	49.856
Tilgang	1.803	0	0	1.803
Avgang til kostpris	-811	0	0	-811
Utrangert til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2019	8.793	37.774	4.281	50.848
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2019	-5.409	-13.603	-4.281	-23.293
Bokført verdi pr. 31.12.2019	3.384	24.171	0	27.555
Kostpris pr. 01.01.2020	8.793	37.774	4.281	50.848
Tilgang	581	694	0	1.275
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	-4.281	-4.281
Kostpris pr. 31.12.2020	9.374	38.468	0	47.842
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	-6.518	-15.408	0	-21.926
Bokført verdi pr. 31.12.2020	2.856	23.060	0	25.916
Akkumulerte avskrivninger 2019	972	1.783	0	2.755
Akkumulerte avskrivninger 2020	1.109	1.805	0	2.914
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 694	965
Oppptjente, ikke motatte inntekter	4 090	9 783
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	903	842
Andre eiendeler	2 693	866
Sum andre eiendeler	9.380	12.456

NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	75 545	0,66 %	25 394	1,95 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	75.545		25.394	

Rentesatsen vist ovenfor er en gjennomsnittlig effektiv rente beregnet som rentekostnaden gjennom året i forhold til gjennomsnittlig innlånt kapital.

Innlån pr 31.12.2020 består av et F-lån fra Norges Bank samt et innskudd formidlet via Fixrate AS.
Innlån pr 31.12.2019 består i sin helhet av et innskudd formidlet via Fixrate AS.



NOTE 35 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.493.327	2.465.008
Sum innskudd fra kunder	2.493.327	2.465.008

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2020	2019
Trøndelag	2.046.348	1.977.271
Resten av Norge	435.126	476.213
Utlandet	11.853	11.524
Sum innskudd fra kunder	2.493.327	2.465.008

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2020	2019
Lønnstakere m.v.	1.551.713	1.463.670
Offentlig sektor	180.047	181.743
Finansiell sektor	185.761	287.409
Næringssektorer	575.806	532.186
Sum innskudd fra kunder	2.493.327	2.465.008

Spesifikasjon av næringssektorene	2020	2019
Primærnæringer	113.572	101.191
Industri	15.901	13.914
Elektrisitet, gass, damp, vann	26.632	21.922
Bygg og anlegg	69.828	74.990
Varehandel	44.888	62.232
Eiendomsdrift-/omsetning	96.528	82.095
Øvrige næringer	208.457	175.842
Sum innskudd fra kunder	575.806	532.186

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2020 var på 0,99%. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2019 var på 1,26%.

NOTE 36 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2020	31.12.2019	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010767395 - SBSB04 PRO	16.06.2016	16.03.2020	40.000	0	39.997	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010778996 - SBSB06 PRO	22.11.2016	22.02.2021	35.000	35.059	54.983	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	75.000	75.044	74.971	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80.000	80.131	79.968	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100.000	99.967	99.921	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100.000	100.040	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70.000	70.320	0	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75.000	74.967	74.907	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100.000	100.003	99.935	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100.000	100.114	0	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			775.000	735.645	624.682	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rente-
				31.12.2020	31.12.2019	vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826712 - SBSB11 PRO	28.06.2018	28.06.2028	40.000	40.013	40.000	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.013	40.000	



	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019				31.12.2020
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	624.682	220.000	110.000	963	735.645
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	624.682	220.000	110.000	963	735.645
Ansvarlige lån	40.000	0	0	13	40.013
Sum ansvarlig lånekapital	40.000	0	0	13	40.013

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat- og obligasjonsgjeld har vært på 1,88%. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. over-/underkurs. I 2019 var gjennomsnittlig rente på 2,49%.

Bankens ansvarlige lån kan innløses første gang 28.06.2023, 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://stbank.no/investorinformasjon/obligasjonslan>).

NOTE 37 – Annen gjeld

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	2.575	4.962
Bankremisser	12	2
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1.432	1.405
Skattetrekk	1.311	1.316
Leverandørgjeld	2.325	2.358
Annen gjeld ellers	3.035	2.584
Avsatt til gaver	0	546
Avsatt til utbytte	0	4.000
Sum annen gjeld	10.690	17.173

NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk. Fondsobligasjonen inngår derfor i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale renter eller tilbakebetale hovedstolen til investorene ved forfall. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter (presentasjon), og den presenteres derfor som en del av bankens egenkapital. Videre medfører avtalevilkårene at rentene knyttet til fondsobligasjonen 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 kan innløses første gang 08.09.2021, og deretter kvartalsvis på rentebetalingsdato. Fondsobligasjonen er også utstedt med regulatorisk og skatterelatert call (innfrielse). Detaljert informasjon om fondsobligasjonslånet finnes i låneavtalen, som er lagt ut på bankens nettside (<https://stbank.no/investorinformasjon/obligasjonslan>).

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2019	Rentevilkår
NO0010771694 - SBSB05 PRO	08.09.2016	08.09.2021	30.000	30.000	30.000	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
Sum fondsobligasjonskapital			30.000	30.000	30.000	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2020
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2019			31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	30.000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	30.000



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 egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende og konkurransedyktig langsiktig avkastning.
- Egenkapitalbevisernes 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 forretningsskikk 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	01.01.2020	01.01.2019
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	115	115
Utjevningsfond	1 150	1 335
Sum eierandelskapital (A)	41.265	41.450
Sparebankens fond	318 431	292 325
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	318.431	292.325
Fond for urealisert gevinst	15 998	0
Fond for vurderingsforskjeller	- 489	0
Fondsobligasjon	30 136	0
Avsatt utbytte og gaver	0	0
Sum egenkapital	405.341	333.775
Eierandelsbrøk A/(A+B)	11,47 %	12,42 %
Utbytte	2020	2019
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		10,00
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00	
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	3.200	4.000

20 største egenkapitalbevisere pr 31.12.2020	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	13 100	3,28 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjøm	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 egenkapitalbevisere	235.200	58,80 %
Øvrige egenkapitalbevisere	164 800	41,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %



20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2019	Beholdning	Eierandel
Sivert Frøseth	34 300	8,58 %
Vibe Eiendom AS	27 900	6,98 %
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	13 100	3,28 %
Vidar Inge Brandås	10 000	2,50 %
Frode Askjem	8 400	2,10 %
Arthur Edvard Fjeldsaunet	7 000	1,75 %
Vidar Dyrendahl	7 000	1,75 %
Naglen AS	7 000	1,75 %
Rissa Betong AS	7 000	1,75 %
Svebakk Holding AS	7 000	1,75 %
Engvik Invest AS	6 800	1,70 %
Jarle Øien 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 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	230.600	57,65 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	169 400	42,35 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2020	31.12.2019
Ola Setsaas	6 500	6 500
Egil Hammer	1 800	1 800
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	8.300	8.300
Gerald Eriksson	2 200	2 200
Ronald F. Gangstøe	2 100	2 100
Marit I. Vaarheim	800	800
Janne Myran	800	800
Sum styret inkl personlig nærstående	5.900	5.900
Benjamin Schei	37 400	27 900
Petter Bakøy	21 000	21 000
Kjell Overskott	14 000	14 000
Frode Askjem	8 400	8 400
Ragnar Solem	7 000	7 000
Björg Kristin Grønflaten	1 000	1 000
Gisle Askheim	800	800
Johan Eilertsen	800	800
Anne Mosleth	500	500
Line Leira	100	100
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	91.000	81.500

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
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Indre Fosen kommune	314 300	78,6 %	311 700	77,9 %
Trondheim kommune	54 300	13,6 %	61 100	15,3 %
Melhus kommune	6 800	1,7 %	6 800	1,7 %
Oslo kommune	6 000	1,5 %	5 900	1,5 %
Våler kommune	5 600	1,4 %	1 600	0,4 %
Karmøy kommune	4 000	1,0 %	4 000	1,0 %
Øvrige kommuner	9 000	2,3 %	8 900	2,2 %
Sum alle egenkapitalbevisere	400.000	100,0 %	400.000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	31.12.2020		31.12.2019	
	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
100 - 499 egenkapitalbevis	20 990	121	21 200	123
500 - 999 egenkapitalbevis	54 200	78	55 400	80
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	98 710	43	92 800	41
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	68 400	10	82 400	12
10.000 -> egenkapitalbevis	157 700	8	148 200	8
Sum alle egenkapitalbevisere	400.000	260	400.000	264

NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2020	31.12.2019
Ordinært resultat etter skatt	33.425	37.647
Renter på fondsobligasjoner ¹	-1.774	-3.347
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	31.651	34.300
Eierandelsbrøk	11,47 %	12,42 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	3.631	4.260
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400.000	400.000
Resultat pr egenkapitalbevis	9,08	10,65

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden.

NOTE 41 – Garantiansvar

	31.12.2020	31.12.2019
Betalingsgarantier	15.517	14.609
Kontraktsgarantier	16.044	16.967
Sum garantier overfor kunder	31.561	31.576
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1.850	4.294
Tapsgaranti	11.356	9.772
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	13.206	14.066
Sum garantiansvar	44.767	45.642

Garantier fordelt geografisk	31.12.2020		31.12.2019	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	44.444	99,3 %	45.642	100,0 %
Resten av Norge	323	0,7 %	0	0,0 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	44.767	100,0 %	45.642	100,0 %



Garantiavtale 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 31.12.2020 lån for 1.135,6 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 prosent 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.

Rett 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. Likvidetsrisikoen 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 2020 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 2. mars 2021.



NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter

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

- Indre Fosen Invest AS (eierandel 29,4%)
- Økopro AS (eierandel 30,0%)

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

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

Regnskapspost	31.12.2020	31.12.2019
Renteinntekter	32	37
Rentekostnader	1	1
Utlån til kunder (eiendeler)	660	734
Innskudd fra kunder (gjeld)	2.821	2.946

NOTE 44 – Overgang fra NGAAP til IFRS

ÅPNINGSBALANSE IFRS

Nedenfor følger åpningsbalansen som viser hvordan Stadsbygd Sparebank har klassifisert sine finansielle eiendeler i kategorier etter spesifikasjonene som fremgår av IFRS 9-regelverket.

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter NGAAP		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	74.594	Amortisert kost	74.594
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	70.138	Amortisert kost	69.951
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.968.093	Amortisert kost	2.963.402
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	347.195	Virkelig verdi over utvidet resultat	347.646
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet	-
	Kostpris	74.802	Virkelig verdi over utvidet resultat	89.974
Totalt		3.534.822		3.545.567



OVERGANGSEFFEKTER FRA NGAAP TIL IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

	31.12.2019 Etter NGAAP	Reklassi- fiseringer	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	74.594	-	-	74.594
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	70.138			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-187	
Sluttbalanse IFRS 9				69.951
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.968.093			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			239	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-4.930	
Sluttbalanse IFRS 9				2.963.402
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	347.195			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-347.195		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	74.802			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-74.802		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.534.822	-421.997	-4.878	3.107.947
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	159.827			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-212	
Sluttbalanse IFRS 9				159.615
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	45.642			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-84	
Sluttbalanse IFRS 9				45.558
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	205.469	-	-296	205.173



	31.12.2019 Etter NGAAP	Reklassi- fiseringer	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over ordinært resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdjustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapinstr. (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdjustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		347.195		
Verdjustering til virkelig verdi			451	
Sluttbalanse IFRS 9				347.646
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	347.195	451	347.646
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		74.802		
Verdjustering til virkelig verdi			15.172	
Sluttbalanse IFRS 9				89.974
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	74.802	15.172	89.974
Sum finansielle eiendeler	3.534.822	-	10.745	3.545.567
Sum finansielle forpliktelser	205.469	-	-296	205.173



Nedskrivninger etter NGAAP og IFRS 9	31.12.2019	01.01.2020 - Etter IFRS 9			Totale nedskr.
	Etter NGAAP	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	14.865	1.806	4.094	8.725	14.625
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	67	145	-	212
Garantier til kunder	-	12	72	-	84
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	183	4	-	187
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	14.865	2.068	4.315	8.725	15.108
Bokført som reduksjon av balanseposter	14.865	1.989	4.098	8.725	14.812
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	79	217	-	296

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen pr 01.01.2020:

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	363.575
Verdiendring på innskudd i banker	-140
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.517
Verdiendring på obligasjoner	338
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.171
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-222
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.136
Verdiendring på eiendommer	0
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	405.341

Egenkapitaloppstilling	EK- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obl.	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gaver	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	40.000	115	0	773	269.737	0	0	0	0	310.625
Utbetalt i 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter fondsobligasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat 2018	0	0	0	562	22.588	0	0	0	0	23.150
Sum egenkapital 31.12.2018	40.000	115	0	1.335	292.325	0	0	0	0	333.775
Utbetalt i 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter fondsobligasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat 2019	0	0	0	260	29.540	0	0	0	0	29.800
Sum egenkapital 31.12.2019	40.000	115	0	1.595	321.865	0	0	0	0	363.575
Sum egenkapital 01.01.2020	40.000	115	0	1.595	321.865	0	0	0	0	363.575
Overgang til IFRS (note 2)	0	0	30.136	-445	-3.434	0	-489	15.998	0	41.766
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	40.000	115	30.136	1.150	318.431	0	-489	15.998	0	405.341



Kapitaldekning etter NGAAP (banknivå, ikke konsolidert)		
	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital	40.000	40.000
Egne aksjer	-	-
Overkursfond	115	115
Sparebankens fond	321.865	292.325
Gavefond	-	-
Ujævningsfond	1.595	1.335
Sum egenkapital	363.575	333.775
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for forsiktig verdsettning	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-33.529	-35.676
Sum ren kjernekapital	330.046	298.099
Fondsobligasjoner	30.000	52.500
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-10.500
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum kjernekapital	360.046	340.099
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
Fond for urealiserte verdiendringer	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-520
Sum tilleggskapital	40.000	39.480
Netto ansvarlig kapital	400.046	379.579
	31.12.2019	31.12.2018
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	17.368	10.176
Institusjoner	8.310	5.486
Foretak	201.662	198.139
Pantsikkerhet eiendom	1.267.568	1.261.906
Forfalte engasjementer	3.341	3.179
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.307	18.496
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.859	12.175
Egenkapitalposisjoner	44.130	39.599
Øvrige engasjementer	136.667	123.334
CVA-tillegg	43	469
Sum beregningsgrunnlag for kreditt risiko	1.713.255	1.672.959
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	168.491	158.941
Sum beregningsgrunnlag	1.881.746	1.831.900
Ren kjernekapitaldekning i %	17,54 %	16,27 %
Kjernekapitaldekning	19,13 %	18,57 %
Kapitaldekning i %	21,26 %	20,72 %

Omarbeidet kapitaldekning (banknivå) pr 01.01.2020 (etter implementering av IFRS 9)	
Ren kjernekapital pr 31.12.2019	330.046
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	-3.879
Økt fradrag for forsiktig verdsettning	-438
Fond for urealiserte gevinster / fond for vurderingsforskjeller	15.509
Endret fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16.085
Ren kjernekapital pr 01.01.2020	325.153
Kjernekapital pr 31.12.2019	360.046
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.893
Kjernekapital pr 01.01.2020	355.153
Ansvarlig kapital pr 31.12.2018	400.046
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-4.893
Ansvarlig kapital pr 01.01.2020	395.153
Beregningsgrunnlag pr 31.12.2019	1.881.746
Økt fradrag for forsiktig verdsettning	-438
Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9	52
Andre endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9	-4.966
Beregningsgrunnlag pr 01.01.2020	1.876.394
Ren kjernekapitaldekning i %	17,33 %
Kjernekapitaldekning	18,93 %
Kapitaldekning i %	21,06 %



REVISORKONSULT
TYNSET RBRØS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

**Til generalforsamlingen i
Stadsbygd Sparebank**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stadsbygd Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 33 425 og et totalresultat på tnok 46 425. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende

Hovedkontor
Tynset
Parvmen 1 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østergårdsveien 36 0667 Oslo
+ 47 91 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Rarøs
Tolkef Bredde vei 13 7374 Rarøs
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no



**Stadsbygd Sparebank
UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020**

Side 2

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tynset, 11. mars 2021
REVISORKONSULT AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 62 20 21 80
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
📍 Østernsveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
📍 Tollef Brødals ve 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 85 246
✉ post@revisorkonsult.no



TILLITSVALGTE I STADSBYGD SPAREBANK

GENERALFORSAMLINGEN

Valgt av innskyterne

Björg Grønflaten
Vigdis J. Schei Foss
Kaj Vidar Sandvold
Gisle Askheim
Johan Eilertsen
Torbjørn Krogh
Vidar Volden
Kristoffer Moan

Varamedlemmer

Sølvi Askim Øvergård
Morten Stefan Berg
Geir Arvid Moe

Valgt av egenkapitalbeveiseierne

Benjamin Schei
Sivert Frøseth
Kjell Overskott
Per-Arne Sæther

Varamedlemmer

Ragnar Solem
Marianne Lunde Kårli

Valgt av de ansatte

Frode Askjem
Line Leira
Bjørn Vangen

Varamedlemmer

Helen Monsen
Sissel Lein

Valgt av Indre Fosen kommune

Per Kristian Skjærvik
Kurt Myrabakk

Varamedlemmer

Tom Andre Bredesen
Linn Merete Barstad Moan

GENERALFORSAMLINGENS VALGKOMITE

Medlemmer

Johan Eilertsen (innskyterne) (leder)
Kjell Overskott (egenkapitalbeveiseierne)
Frode Askjem (ansatte)
Per Kristian Skjærvik (Indre Fosen kommune)

Varamedlemmer

Vigdis J. Schei Foss (innskyterne)
Sivert Frøseth (egenkapitalbeveiseierne)
Bjørn Vangen (ansatte)
Kurt Myrabakk (Indre Fosen kommune)

EGENKAPITALBEVEISEIERNES VALGKOMITE

Medlemmer

Arnstein Ranheim (leder)
Steinar Saghaug
Terje Andre Dyrendahl

Varamedlemmer

Katharina Moe Dahle
Marianne Lunde Kårli
Astrid Kirkemyr Nilsen

STYRET

Medlemmer

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

Varamedlemmer

Elizabeth R. Brødreskift
Tor Langsæter
Eli Kristin Eggen Andresen (ansatte valgt)



*Stadsbygd Sparebank er stolt sponsor for Fjellørnen IL.
Banken har gitt flere bidrag til idrettslagets arbeid med å ruste opp hoppbakken i Mellia.
Clas Brede Bråthen fra hopplandslaget var på besøk, og fikk ta hoppbakken i nærmere øyesyn.*



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK
Postadresse: Postboks 143, 7101 RISSA

Telefon: 73 85 50 00

Telefaks: 73 85 50 01

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no

Følg oss på Facebook 

Åpningstider:

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