

Delårsrapport

pr. 30. september 2020



Høststemning ved Vatngårdsvatnet i Markabygda på Stadsbygd



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	side 2
Delårsberetning fra styret	side 3
Resultat- og balanseregnskap	side 7
Egenkapitaloppstilling	side 9
Nøkkeltall	side 9
Noter til delårsregnskapet:	
Note 1 Generell informasjon	side 10
Note 2 Regnskapsprinsipper	side 10
Note 3 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper	side 12
Note 4 Transaksjoner med nærstående parter	side 12
Note 5 Misligholdte og tapsutsatte engasjement	side 13
Note 6 Utlån til og fordringer på kunder fordelt på sektor og næring.....	side 13
Note 7 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	side 14
Note 8 Segmentinformasjon	side 16
Note 9 Verdipapirer (eiendeler)	side 17
Note 10 Verdipapirgjeld	side 18
Note 11 Kapitaldekning	side 19
Note 12 Egenkapitalbevis	side 20
Note 13 Hendelser etter balansedagen	side 21



DELÅRSBERETNING FRA STYRET PR 30. SEPTEMBER 2020

Resultatregnskapet

Stadsbygd Sparebank oppnådde ved utgangen av 3. kvartal 2020 et driftsresultat før skattekostnad på 31,5 mill. kr, som er 4,7 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt året før. Sett i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør driftsresultat før skattekostnad 1,12% mot 1,39% på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør driftsresultatet 25,5 mill. kr (0,91%) mot 28,3 mill. kr (1,08%) året før. For 3. kvartal 2020 isolert utgjør driftsresultat før skattekostnad 11,8 mill. kr mot 11,0 mill. kr i tilsvarende kvartal året før. Etter beregnet skatt er de tilsvarende resultatbegrepene på 9,8 mill. kr og 8,3 mill. kr. I utvidet resultat er det i 3. kvartal 2020 bokført en nedskrivning på bankens aksjer i Eika Gruppen AS på 3,2 mill. kr, som tilsvarende utbetalt utbytte fra selskapet for 2019.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 2,09% av GFK etter årets ni første måneder mot 2,20% på samme tidspunkt i fjor. Beløpsmessig er rentenettoen økt med 1,4 mill. kr fra 57,4 mill. kr etter 3. kvartal 2019 til 58,8 mill. kr etter 3. kvartal 2020. Begge beløpene er korrigert for at renter på fondsobligasjoner ikke lenger føres over rentemarginen.

Provisjonsinntekter fra banktjenester beløper seg til 19,0 mill. kr hittil i år. På samme tidspunkt i fjor utgjorde provisjonsinntekter fra banktjenester 16,4 mill. kr. Av økningen på 2,6 mill. kr står provisjoner fra låneformidling via Eika Boligkreditt AS for 1,9 mill. kr, en økning som hovedsakelig kan tilskrives at formidlet utlånsportefølje er blitt økt med 194,5 mill. kr de siste 12 månedene.

Positiv netto verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter er bokført med 0,3 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2020. Tilsvarende regnskapspost forrige år var positive verdiendringer på 0,6 mill. kr. Isolert for 3. kvartal 2020 er det bokført netto positive verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter med 0,9 mill. kr. Banken sitter på en konservativ obligasjonsportefølje der kredittrisikoen er relativt lav, se nærmere spesifikasjoner i note 9.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 40,7 mill. kr (1,44% av GFK) mot 36,1 mill. kr (1,38%) for tilsvarende periode forrige år, en økning på 4,6 mill. kr. Av denne økningen kan 2,6 mill. kr henføres til fusjonsprosessen med Ørland Sparebank samt 0,7 mill. kr til økte datasentralkostnader på grunn av kursutviklingen mellom DKK/NOK.

Ved utgangen av tredje kvartal er det bokført 8,0 mill. kr i tap på utlån, tilsvarende 0,28% av GFK. På samme tidspunkt forrige år hadde banken bokført tap med 3,3 mill. kr, tilsvarende 0,13% av GFK, det vil si en økning på 4,7 mill. kr. Den betydelige økningen skyldes i sin helhet stor usikkerhet i tilknytning til den pågående COVID 19-pandemien. Se nærmere spesifikasjoner i note 7 til delårsrapporten.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 2020 på 3 767,9 mill. kr, som er en økning på 112,8 mill. kr siden samme tidspunkt året før. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 3,1%. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 191,0 mill. kr eller 5,3%.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 4 853,5 mill. kr mot 4 546,2 mill. kr på samme tidspunkt året før.

Kundeinnskudd/finansiering/likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 68,1 mill. kr, tilsvarende 2,8%, og utgjorde ved kvartalsskiftet 2 470,4 mill. kr. Innskuddsdekningen er i samme periode blitt økt med 0,1%-poeng fra 80,2% til 80,3%.

Ved utgangen av 3. kvartal 2020 hadde banken 9 obligasjons-/sertifikatlån pålydende totalt 735,0 mill. kr ute i markedet. Dette er på samme nivå som tilsvarende periode forrige år. Gjennomsnittlig rentesats på verdipapirfinansieringen ble ved utgangen av kvartalet beregnet til 1,18%.

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

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse har økt med 80,8 mill. kr (2,7%) fra samme periode i fjor, og endte på 3 077,3 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal 2020. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 194,5 mill. kr i denne perioden, og utgjorde 1 085,6 mill. kr ved kvartalsskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 94,3 mill. kr (3,2%). Ved utgangen av tredje kvartal utgjorde samlet 12 måneders utlånsvekst for banken og boliglånsformidlingen via Eika Boligkreditt 7,1%.

Overføringsgraden til Eika Boligkreditt (kun PM-lån) utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 33,3% mot 32,3% for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 er i løpet av det siste året økt med 2,1 mill. kr fra 5,1 mill. kr til 7,2 mill. kr. Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 (grupper av utlån i 2019) er i samme periode blitt økt med 3,9 mill. kr fra 11,0 mill. kr til 14,9 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,72% mot 0,54% på samme tidspunkt i fjor. Den vesentlige økningen i nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2, både i løpet av de siste 12 månedene og spesielt siden årsskiftet, skyldes ekstra nedskrivninger som følge av COVID 19-pandemien.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 70,7% og 29,3% ved utgangen av 3. kvartal 2020. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 71,5% og 28,5%.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året blitt økt med 8,8 mill. kr til 12,0 mill. kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement blitt redusert med 3,3 mill. kr til 3,2 mill. kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er økt med 2,8 mill. kr fra 33,3 mill. kr til 36,1 mill. kr i løpet av de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret økt med 4,5 mill. kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 17,6 mill. kr, som er en reduksjon på 9,7 mill. kr siden utgangen av tredje kvartal i fjor og en økning på 3,5 mill. kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 402,3 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2020. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 298,4 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, inngår i bankens likviditetsbeholdning og bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Porteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.

Ved utgangen av 3. kvartal 2020 hadde banken plassert overskuddslikviditet i pengemarkedsfond for totalt 25,2 mill. kr. Andeler i pengemarkedsfond vurderes og bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat.

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

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av tredje kvartal bokført til 91,8 mill. kr. Hele beholdningen bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), og består hovedsakelig av investeringer i strategiske sektorselskaper. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

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

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av september 2020 blitt beregnet til 17,01%, 18,59% og 20,71%. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 15,51%, 17,06% og 19,11%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Dersom opptjent resultat hittil i år (bankens andel) hensyntas, blir de ulike kapitaldekningsprosentene på henholdsvis 18,16%, 19,74 og 21,86% ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Stadsbygd Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Stadsbygd Sparebank har en eierandel på 1,15% i Eika Boligkreditt AS og 0,64% i Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,97%, 17,57% og 19,68%. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Status oppsigelse av bankens avtaler med Eika Gruppen AS

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

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

Leksvik, 30. september 2020 / 5. november 2020



Marit Vaarheim
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Håvard Fjeldvær
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Ola Setsaas
banksjef

Balanse - Eiendeler	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		75.481	229.280	74.594
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		82.410	37.717	70.138
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7, 8	3.055.210	2.980.428	2.968.093
Rentebærende verdipapirer	9	402.311	298.397	347.195
Finansielle derivater		4	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	115.069	67.983	72.379
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3, 9	1.934	1.673	2.423
Varige driftsmidler		26.358	27.233	27.555
Andre eiendeler		7.033	10.274	12.456
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		2.100	2.100	2.100
Sum eiendeler		3.767.910	3.655.085	3.576.933

Balanse - Gjeld og egenkapital	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.469	25.004	25.394
Innskudd og andre innlån fra kunder	8	2.470.391	2.402.273	2.465.008
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	735.493	734.648	624.682
Finansielle derivater		48	0	0
Annen gjeld		10.952	32.429	17.173
Avsetninger		9.369	8.791	11.101
Ansvarlig lånekapital	10	40.009	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.341.731	3.243.145	3.183.358
Innskutt egenkapital	12	40.115	40.115	40.115
Opptjent egenkapital		333.737	293.660	323.460
Fondsobligasjonskapital	10	30.000	52.497	30.000
Periodens udisponerte totalresultat		22.327	25.668	0
Sum egenkapital		426.179	411.940	393.575
Sum gjeld og egenkapital		3.767.910	3.655.085	3.576.933

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Garantiansvar overfor ordinære kunder		36.112	33.308	31.576
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS		17.589	27.327	14.066
Sum garantiansvar	7	53.701	60.635	45.642

Ubenyttede kreditter	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ubenyttede kreditter PM-kunder		69.759	80.000	65.826
Ubenyttede kreditter BM-kunder		107.765	109.659	94.002
Sum ubenyttede kreditter	7	177.524	189.659	159.828

Andre poster utenfor balansen	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS		1.085.589	891.086	977.140
Bokført verdi av verdipapirer deponert hos Norges Bank		302.114	265.481	267.365

Resultatregnskap

	Noter	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	Året 2019
Ordinært resultat						
Renteinntekter og lign. innt. beregnet etter effektivrentemetoden		26.715	31.587	89.070	92.870	121.063
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		839	1.499	4.278		6.160
Rentekostnader og lignende kostnader		8.005	12.908	34.564	35.518	49.487
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.549	20.178	58.784	57.352	77.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.174	6.007	18.950	16.369	23.739
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		845	902	2.439	2.604	3.526
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		54	4	4.492	3.836	3.836
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instrumenter	9	872	-25	323	568	559
Andre driftsinntekter		13	15	29	51	112
Netto andre driftsinntekter		7.268	5.099	21.355	18.220	24.720
Lønn og andre personalkostnader		7.094	7.440	19.190	19.628	26.852
Andre driftskostnader		5.536	4.710	19.316	14.423	20.245
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		712	692	2.174	2.049	2.755
Sum driftskostnader		13.342	12.842	40.680	36.100	49.852
Resultat før tap		13.475	12.435	39.459	39.472	52.604
Kredittap på utlån, garantier mv.	7	1.636	1.475	7.969	3.270	4.139
Resultat før skatt		11.839	10.960	31.490	36.202	48.465
Skatt på resultat		2.084	2.666	5.955	7.902	10.818
Resultat etter skatt		9.755	8.294	25.535	28.300	37.647
Utvidet resultat (OCI - andre inntekter og kostnader)						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	9	-3.182	0	-3.208	0	0
Sum andre innt./kostn. som ikke blir omklassifisert til resultatet		-3.182	0	-3.208	0	0
Totalresultat		6.573	8.294	22.327	28.300	37.647
Resultat per egenkapitalbevis		1,88	2,58	6,40	8,79	11,69

Leksvik, 30. september 2020 / 5. november 2020



Marit Vaarheim
styrets leder



Gerald Eriksson
styrets nestleder



Janne Myran
styremedlem



Håvard Fjeldvær
styremedlem



Ronald F. Gangstøe
styremedlem/ansattevalgt



Ola Setsaas
banksjef

Egenkapitaloppstilling	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkap. bevis	Egne egenkap. bevis	Overkurs-fond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Fond for vurderingsforskj. (FVF)	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	115	0	292.325	1.335	0	0	333.775
Disp. av årets resultat etter utbytte/gaver					29.540	260			29.800
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	115	0	321.865	1.595	0	0	363.575
Overgang til IFRS				30.136	-3.434	-445	-489	15.998	41.766
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	115	30.136	318.431	1.150	-489	15.998	405.341
Resultat etter skatt					22.606	2.929			25.535
Andre inntekter og kostnader								-3.208	-3.208
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	22.606	2.929	0	-3.208	22.327
Renter på fondsobligasjon				-136	-1.198	-155			-1.489
Egenkapital 30.09.2020	40.000	0	115	30.000	339.839	3.924	-489	12.790	426.179

NØKKELTALL

Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,09 %	2,20 %	2,21 %
Netto andre driftsinntekter	0,76 %	0,70 %	0,71 %
Sum driftskostnader	1,44 %	1,38 %	1,42 %
Tap på utlån	0,28 %	0,13 %	0,12 %
Resultat før skatt	1,13 %	1,39 %	1,38 %
Skatt på resultat	0,21 %	0,30 %	0,31 %
Resultat etter skatt	0,92 %	1,09 %	1,07 %
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-0,12 %	0,00 %	0,00 %
Totalresultat etter skatt	0,80 %	1,09 %	1,07 %

Nøkkeltall resultat	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kostnadsprosent (ekskl kursgevinster/-tap vpp)	51,0 %	48,1 %	48,9 %
Kostnadsprosent (inkl kursgevinster/-tap vpp)	50,8 %	47,8 %	48,7 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) før skatt	10,0 %	10,5 %	12,4 %
Egenkapitalavkastning (annualisert) etter skatt (totalresultat)	7,1 %	8,2 %	9,7 %

Nøkkeltall soliditet (banken)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,5 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	17,1 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,7 %	19,1 %	21,3 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	9,2 %	8,9 %	9,9 %

Nøkkeltall likviditet	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
LCR - Liquidity Coverage Ratio	177,7 %	133,0 %	175,4 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	130,0 %	128,0 %	125,0 %

Nøkkeltall innskudd og utlån	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innskuddsdekning (bank)	80,3 %	80,2 %	82,6 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	59,3 %	61,8 %	62,2 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	70,7 %	71,5 %	71,3 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	29,3 %	28,5 %	28,7 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	78,3 %	78,0 %	78,4 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	21,7 %	22,0 %	21,6 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	33,3 %	29,4 %	31,5 %

Forretningskapital	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Stadsbygd Sparebanks forvaltningskapital	3.767.910	3.655.085	3.576.933
Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt AS	1.085.589	891.086	977.140
Sum forretningskapital	4.853.499	4.546.171	4.554.073

NOTER til delårsregnskapet

Note 1 – Generell informasjon

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

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

Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av mars; først fra 1,50%-poeng til 1,00%-poeng, og bare en drøy ukes tid senere videre ned til 0,25%-poeng. 7. mai besluttet sentralbanken å redusere styringsrenten ytterligere til 0%-poeng. Banken har fulgt opp de to første rentenedsettelsene ved å sette ned utlånsrentene med virkning fra 6. april og innskuddsrentene med virkning fra 22. mai. Den siste rentenedsettelsen fra sentralbanken ble fulgt opp ved å sette ned utlånsrentene med virkning fra 27. mai og innskuddsrenten med virkning fra 15. juli. Tidsforskjellen ved rentenedsettelse på henholdsvis utlån og innskudd samt at niborsatsene for verdipapirfinansieringen fastsettes for 3 måneder av gangen, har medført et betydelig press på bankens rentenetto i 2. kvartal 2020. Situasjonen er noe forbedret gjennom 3. kvartal 2020.

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

Rekordlave utlånsrenter etter nedstengningen av landet har ført til økt aktivitet blant bankens personkunder. Utlånsvolumet til denne kundegruppen er derfor økt noe det siste halve året. Samtidig erfarer banken at det vil være stor usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk økonomi i tiden framover.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr 30.09.2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper.

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

Nedskrivningsmodellen for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er beskrevet i overgangsnoten i årsberetningen for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen. COVID 19-situasjonen har imidlertid ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens porteføljer av utlån, garantier og ubenyttede kreditter. Usikkerheten rundt endringer i kredittrisiko har medført et behov for å foreta en justering på porteføljenivå for forventet tap.

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

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

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3 har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

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

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

På bakgrunn av den økte usikkerheten har banken i 3. kvartal 2020 foretatt en ny risikovurdering for kunder i bedriftsmarkedet, og gjennom denne identifisert fire næringsgrupperinger som spesielt utsatte som følge av COVID 19-pandemien. Bankens vurdering er at den skjønnsmessige økningen som er blitt foretatt i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 i løpet av 1. og 2. kvartal 2020 for bankens bedriftsmarkedskunder er tilstrekkelig. Det er derfor ikke identifisert et behov for ytterligere økninger i de statistisk beregnede nedskrivningene i 3. kvartal 2020. Støtteordninger fra den norske stat er hensyntatt i den skjønnsmessige økningen av nedskrivningene. De beregnede tilleggsnedskrivningene er deretter lagt til de modellberegnete nedskrivningene pr bransje.

Ny risikovurdering er foretatt også for personmarkedskundene. Her har banken hovedsakelig lån med pant i boligeiendom som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19-pandemien som eksempelvis for permitterte, medfører at personmarkedet er noe mindre utsatt for tap enn bedriftsmarkedet. På bakgrunn av risikovurderingen og fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til hvordan pandemien utvikler seg, har banken valgt å foreta en ytterligere skjønnsmessig økning av de statistisk beregnede nedskrivningene for personmarkedet i steg 1 og 2 på 1 000 i 3. kvartal 2020.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i den skjønsmessige økningen (akkumulert) i de statistisk beregnede nedskrivningene i steg 1 og 2 som følge av COVID 19-pandemien. Økningen kommer altså i tillegg til de modellberegnete statistiske nedskrivningene i steg 1 og 2.

KUNDEGRUPPE	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Varehandel	1 500	500	500
Overnatting/turisme/servering	1 000	500	500
Næringseiendom	1 000	2 000	2 000
Bygg og anlegg	0	2 000	2 000
Personkunder	0	1 000	2 000
Summer	3 500	6 000	7 000

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper.

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

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

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

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Tilknyttede selskaper

Org.nr.	Selskapets navn	Forretnings- adresse	Eier- andel	Antall aksjer	Ansk. kost	Bokført verdi (virkelig verdi)	Selskapets egenkapital 31.12.2019	Selskapets resultat 31.12.2019
912 194 620	Indre Fosen Invest AS	Rissa	29,4 %	1.905	2.000	1.934	6.578	2
820 399 412	Økopro AS	Rissa	30,0 %	423	423	0	-280	-601
Sum tilknyttede selskaper					2.423	1.934	6.298	-599

Note 5 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjement	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.997	3.902	3.761
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.116	55	2
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-96	-760	-743
Netto misligholdte engasjement	12.017	3.197	3.020

Tapsutsatte engasjement	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.659	72	485
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.623	10.703	20.026
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.092	-4.311	-7.982
Netto tapsutsatte engasjement	3.190	6.464	12.529

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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Primærnæringer	159.167	126.183	124.148
Industri	22.810	24.340	23.541
Bygg og anlegg	155.876	116.858	130.445
Elektrisitet, gass, damp, vann	63.852	42.324	47.513
Eiendomsdrift/-omsetning	422.957	483.305	466.860
Varehandel	34.526	34.924	35.708
Øvrige næringer	43.653	25.996	26.461
Sum utlån til næringskunder (BM)	902.841	853.930	854.676
Sum utlån til personkunder (PM)	2.174.421	2.142.549	2.128.282
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder i balansen	3.077.262	2.996.479	2.982.958
Steg 1 nedskrivninger	-10.840	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-4.024	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-10.980	-6.140
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.188	-5.071	-8.725
Sum netto utlån til og fordringer på kunder i balansen	3.055.210	2.980.428	2.968.093
Utlånsportefølje formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	1.085.589	891.086	977.140
Totale netto utlån inkl. EBK-porteføljen	4.140.799	3.871.514	3.945.233

Note 7 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

PERSONMARKEDET

30.09.2020	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	1.048	1.060	1.225	3.333
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-259	0	-253
Overføringer til steg 2	-42	312	0	269
Overføringer til steg 3	-79	0	407	328
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	972	4	0	976
Utlån som er fraregnet i perioden	-89	-107	-189	-385
Konstaterte tap		0	-461	-461
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1.516	-71	24	1.469
Andre justeringer	87	8	0	94
Økte tapsavsetninger utover de modellberegnete som følge av COVID 19	1.900	100	0	2.000
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	5.319	1.046	1.006	7.370

30.09.2020	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:				0
Overføringer til steg 1	42.640	-42.640	0	0
Overføringer til steg 2	-29.508	29.508	0	0
Overføringer til steg 3	-1.153	0	1.153	0
Nye utlån utbetalt	422.296	1.023	0	423.319
Utlån som er fraregnet i perioden	-363.153	-16.288	-707	-380.147
Konstaterte tap	0	0	-461	-461
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	2.116.188	56.477	1.756	2.174.421

BEDRIFTSMARKEDET

30.09.2020	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	758	3.035	7.500	11.293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67	-613	0	-546
Overføringer til steg 2	-112	932	0	819
Overføringer til steg 3	79	0	0	79
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	99	237	20	355
Utlån som er fraregnet i perioden	-125	-2.020	-4.060	-6.205
Konstaterte tap		0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	825	121	2.721	3.667
Andre justeringer	130	88	1	219
Økte tapsavsetninger utover de modellberegnete som følge av COVID 19	3.800	1.200	0	5.000
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	5.521	2.979	6.182	14.682

30.09.2020	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	37.331	-37.331	0	0
Overføringer til steg 2	-52.814	52.814	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	127.010	7.461	5.241	139.712
Utlån som er fraregnet i perioden	-40.889	-53.028	104	-93.813
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	746.667	147.551	8.624	902.841

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

30.09.2020	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	3	-11	0	-8
Overføringer til steg 2	-12	56	0	44
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	4	0	12
Nedskrivninger på uben. kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-23	-133	0	-156
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-15	13	0	-2
Andre justeringer	73	10	0	83
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	112	157	0	268

30.09.2020	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	150.871	39.808	725	191.404
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.873	-1.873	0	0
Overføringer til steg 2	-8.444	8.444	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	80.824	2.113	0	82.936
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.337	-19.052	-725	-43.115
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	201.786	29.439	0	231.225

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	8.725	2.572	2.572
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.905	1.501	1.813
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	407	1.260	6.691
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.038	-2	-5
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-811	-260	-2.346
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	7.188	5.071	8.725

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Steg 3 - Periodens endring på utlån (indv nedskr i 2019)	-1.537	2.499	6.153
Steg 3 - Periodens endring på garantier (indv nedskr i 2019)	0	0	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap (gruppevis nedskrivninger i 2019)	9.011	0	0
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap (gruppevis nedskrivninger i 2019)	-133	590	-4.250
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	797	260	2.346
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for (indv nedskr i 2019)	33	0	0
Renter på individuelt nedskrevne lån	-190	-38	-66
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-12	-41	-44
Tapskostnader i perioden	7.969	3.270	4.139

Lånegarantiordningen er ett av COVID 19-tiltakene fra norske myndigheter rettet mot banklån til små og mellomstore bedrifter. Bankene kan, etter gitte kriterier, yte lån til bedriftene med en statlig garanti på 90 % av lånebeløpene. Behovet for slike lån har p.t. ikke vært spesielt stort for bedriftskundene i Stadsbygd Sparebank. Pr 30.09.2020 hadde banken innvilget lån under garantiordningen med et samlet lånebeløp på 2,9 mill. kr.

Note 8 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	30.09.2020			30.09.2019		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2.174.421	902.841	3.077.262	2.142.549	853.930	2.996.479
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	1.085.589	0	1.085.589	891.086	0	891.086
Sum utlån til og fordringer på kunder	3.260.010	902.841	4.162.851	3.033.635	853.930	3.887.565
Innskudd fra kunder	1.534.195	936.196	2.470.391	1.416.127	986.146	2.402.273

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

Note 9 – Verdipapirer (eiendeler)

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1:

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

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

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

Nivå 3:

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

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

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir deretter vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør aksjene i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS 78,8 mill. kr av totalt 91,8 mill. kr i nivå 3.

Verdsettingshierarki for verdipapirer vurdert til virkelig verdi

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Totalt
30.09.2020				
Obligasjoner/sertifikater til virkelig verdi over resultatet	0	402.311	0	402.311
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	25.215	0	25.215
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	91.788	91.788
Sum verdipapirer	0	427.526	91.788	519.314

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utv. resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	74.802	0
Verdjusteringer ved overgang fra NGAAP til IFRS	15.172	0
Realisert resultatført gevinst/tap	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	0
Urealisert gevinst/tap i utvidet resultat (OCI)	-3.208	0
Anskaffet ved kjøp	4.960	0
Salg	-93	0
Endring i valutakurser på utenlandske papirer	155	0
Utgående balanse	91.788	0

30.09.2019	Totalt
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	298.397
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	69.656
Sum verdipapirer	368.053

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

Fordeling av obligasjonsporteføljen på debitorsektorer og risikovekter	Risikovekt	Totalt
Stat/statsgaranti	0 %	45.346
Kredittforetak (obligasjoner med fortrinnsrett)	10 %	205.983
Kommuner/fylker	20 %	75.812
Banker/finansinstitusjoner	20 %	75.170
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån/industripapirer	100 %	0
Sum verdipapirer		402.311

Note 10 – Verdipapirgjeld

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

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 30.09.20	BV 30.09.19	BV 31.12.19	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån							
NO0010721079 - SBSB01 PRO	01.10.2014	01.10.2019	100.000	0	100.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010767395 - SBSB04 PRO	16.06.2016	16.03.2020	40.000	0	49.992	39.997	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010778996 - SBSB06 PRO	22.11.2016	22.02.2021	35.000	34.983	54.979	54.983	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010831555 - SBSB10 PRO	03.09.2018	03.09.2021	75.000	75.031	74.967	74.971	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010778970 - SBSB07 PRO	22.11.2016	22.02.2022	80.000	80.112	79.963	79.968	3 mnd. NIBOR + 1,32 %
NO0010806706 - SBSB08 PRO	28.09.2017	28.09.2022	100.000	99.954	99.914	99.921	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010826613 - SBSB09 PRO	20.06.2018	20.06.2023	100.000	100.033	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010877210 - SBSB15 PRO	18.03.2020	18.03.2024	70.000	70.335	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0010858111 - SBSB12 PRO	17.06.2019	17.06.2024	75.000	74.955	74.902	74.907	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010863566 - SBSB13 PRO	13.09.2019	13.09.2024	100.000	99.991	99.931	99.935	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010875602 - SBSB14 PRO	21.02.2020	21.02.2025	100.000	100.099	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,675 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				735.493	734.648	624.682	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	BV 30.09.20	BV 30.09.19	BV 31.12.19	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital							
NO0010771694 - SBSB05 PRO - Fondsobl.	08.09.2016	evigvarende	30.000	30.000	30.000	30.000	3 mnd. NIBOR + 5,30 %
NO0010550775 - Fondsobl. (call 12.11.19)	12.11.2009	evigvarende	22.500	0	22.497	0	3 mnd. NIBOR + 5,00%
NO0010826712 - SBSB11 PRO - Ansv. lån	28.06.2018	28.06.2028	40.000	40.009	40.000	40.000	3 mnd. NIBOR + 2,40 %
Sum ansvarlig lånekapital/hybrid egenkapital				70.009	92.497	70.000	

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019				30.09.2020
Obligasjonsgjeld	624.682	220.000	-110.000	811	735.493
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	624.682	220.000	-110.000	811	735.493
Fondsobl./ansvarlige lån	70.000	0	0	9	70.009
Sum ansvarlig lånekapital	70.000	0	0	9	70.009

Note 11 – Kapitaldekning

Stadsbygd Sparebank	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	115	115	115
Sparebankens fond	318.431	292.325	321.865
Utjevningfond	1.150	1.335	1.595
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-489	0	0
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	15.998	0	0
Renter fondsobligasjoner	-1.353	0	0
Fradrag for ansvarlig verdsettelse	-519	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-51.544	-32.110	-33.529
Ren kjernekapital	321.789	301.665	330.046
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Kjernekapital	351.789	331.665	360.046
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	391.789	371.665	400.046
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	15.156	14.995	17.368
Institusjoner	22.254	3.501	8.281
Foretak	226.707	202.810	201.662
Massemarked	173.898	0	0
Engasjement med pant i fast eiendom	1.145.130	1.355.526	1.267.568
Forfalte engasjement	14.769	3.949	3.341
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.589	18.083	18.307
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.359	7.542	15.859
Andeler i verdipapirfond	12.608	0	0
Egenkapitalposisjoner	41.163	40.388	44.090
Øvrige engasjement	38.715	138.205	136.667
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.723.348	1.784.999	1.713.143
Motpartsrisiko	55	288	29
CVA-tillegg	33	233	43
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	168.491	158.941	168.491
Beregningsgrunnlag	1.891.927	1.944.461	1.881.706
Ren kjernekapitaldekning i %	17,01 %	15,51 %	17,54 %
Kjernekapitaldekning i %	18,59 %	17,06 %	19,13 %
Kapitaldekning i %	20,71 %	19,11 %	21,26 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<i>(Stadsbygd Spb, Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS)</i>			
Ren kjernekapital	372.010	332.252	362.116
Kjernekapital	409.275	368.977	398.847
Ansvarlig kapital	458.431	419.201	447.331
Beregningsgrunnlag	2.329.169	2.308.247	2.245.986
Ren kjernekapitaldekning i %	15,97 %	14,39 %	16,12 %
Kjernekapitaldekning i %	17,57 %	15,99 %	17,76 %
Kapitaldekning i %	19,68 %	18,16 %	19,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,67 %	7,50 %	8,34 %

Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør pr. 30.09.2020 kr 40.000.000,- fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010777212.

Eierandelsbrøk

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

Eierandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	115	115
Utjevningfond	1.150	1.335
Sum eierandelskapital (A)	41.265	41.450
Sparebankens fond	318.431	292.325
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	318.431	292.325
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	15.998	0
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-489	0
Fondsobligasjoner	30.000	0
Årets utbetalte renter på fondsobligasjoner	-1.353	0
Udisponert totalresultat for perioden	22.327	29.800
Sum egenkapital	426.179	363.575
Eierandelsbrøk A/(A+B)	11,47 %	12,42 %

Utbytte

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

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

De 20 største eierne pr. 30.09.2020 utgjør 58,80 % av egenkapitalbevisskapitalen:

30.09.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	37.400	9,35 %	Rissa Betong AS	7.000	1,75 %
Sivert Frøseth	34.300	8,58 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Per Braa	14.000	3,50 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Rune Johan Rasmussen	13.100	3,28 %	Ola Setsaas	6.300	1,58 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	Marianne Lunde Kårli	5.700	1,43 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	Tore Langjord	4.800	1,20 %
Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %	ONS Konsulenttenester AS	4.300	1,08 %
SUM				235.200	58,80 %

30.09.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Vibe Eiendom AS	27.900	6,98 %	Arthur Edvard Fjeldsaunet	7.000	1,75 %
Ørland Sparebank	20.900	5,23 %	Rissa Betong AS	7.000	1,75 %
Rissa Kraftlag SA	20.900	5,23 %	Naglen AS	7.000	1,75 %
Petter Bakøy Holding AS	14.000	3,50 %	Svebakk Holding AS	7.000	1,75 %
Kjell Overskott	14.000	3,50 %	Vidar Dyrendahl	7.000	1,75 %
Per Braa	14.000	3,50 %	Engvik Invest AS	6.800	1,70 %
Rune Johan Rasmussen	11.600	2,90 %	Jarle Øien Farmen	6.800	1,70 %
Vidar Inge Brandås	10.000	2,50 %	AJK Holding AS	6.700	1,68 %
Sivert Frøseth	8.400	2,10 %	Bjørn Sylthe	6.700	1,68 %
Frode Askjem	8.400	2,10 %	T Kolstad Eiendom AS	6.600	1,65 %
SUM				218.700	54,68 %

Note 13 – Hendelser etter balansedagen

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

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA


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

Telefon: 73 85 50 00

Telefaks: 73 85 50 01

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no

 Følg oss på facebook

Åpningstider:

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



Stadsbygd Sparebanks lokaler i Rådhusveien 21 i Rissa sentrum



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din