

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

3. kvartal 2019



Innhold

Delårsrekneskap 3. kvartal 2019	8
Eigenkapitaloppstilling	10
Kontantstraumanalyse	11
Notar	12

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

	Delårsrekneskap ¹				Proformarekneskap ²			
		i % av gj.sn. forv.kap.		i % av gj.sn. forv.kap.		i % av gj.sn. forv.kap.		i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTATSAMANDRAG	30.09.2019		30.09.2018		30.09.2019		30.09.2018	
Netto renteinntekter	73.167	1,69 %	46.516	1,66 %	84.749	1,71 %	79.408	1,65 %
Netto andre driftsinntekter	21.935	0,51 %	18.306	0,68 %	22.069		23.410	
Netto avkastning finansielle investeringer	17.627	0,41 %	9.110	0,49 %	18.875		20.218	
Sum driftsinntekter	112.729	2,60 %	73.933	2,83 %	125.693		123.036	
Sum driftskostnader	71.098	1,64 %	49.351	1,92 %	80.438		75.320	
Resultat før tap	41.631	0,96 %	24.581	0,92 %	45.255		47.716	
Tap på utlån	2.079	0,05 %	4.101	0,07 %	2.035		7.322	
Skattekostnad	5.996	0,14 %	2.881	0,09 %	7.036		2.575	
Ordinært resultat etter skatt	33.556	0,78 %	17.599	0,76 %	36.184		37.819	
Totalresultat	22.865	0,53 %	20.999	0,94 %	25.492		41.797	
NØKKELTAL	30.09.2019		30.09.2018		30.09.2019		30.09.2018	
Balansetal								
Brutto utlån	5.338.016		2.963.028		5.338.016		5.096.020	
Eika Boligkreditt AS	1.147.486		1.115.922		1.147.486		1.236.927	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.485.502		4.078.950		6.485.502		6.332.947	
Innskot frå kundar	5.249.875		2.865.737		5.249.875		5.130.549	
Innskotsdekning morbank	98,59 %		97,47 %					
Forvaltningskapital	6.863.079		3.708.484		6.863.079		6.656.719	
Lønsemd								
Kostnadsprosent	65,17 %		67,83 %		64,00 %		61,22 %	
Eigenkapitalavkastning	7,08 %		6,23 %		5,48 %		5,98 %	
Soliditet								
Kapitaldekning, morbank	23,33 %		20,35 %					
Kjernekapitaldekning, morbank	23,33 %		17,61 %					
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,11 %		15,42 %					
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	21,26 %		15,03 %					
Eigenkapitalandel	13,07 %		10,69 %					
Likviditet (morbank)								
LCR	209		246					
NSFR	140		134					
Eigenkapitalbevis (morbank)								
Utbyte på eigenkapitalbevis	2,00		0,00					
Bokført pr EK bevis	190,31		181,33					
Kurs på eigenkapitalbevis	101,00		91,50					
Pris/bokført verdi	0,53		0,50					
Resultat pr. eigenkapitalbevis	7,14		7,80					
Tal kontor	7		5					
Årsverk morbank	45,95		30,60					

¹**Delårsrekneskap:** I 2019 er det tal frå Indre Sogn Sparebank i 1. delår og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. 30.09.2018 er tal for Indre Sogn Sparebank. Det betyr at rekneskapstal for Aurland Sparebank og Vik Sparebank ikkje er med i delårsrekneskapen fram til 01.04.2019.

²**Proformarekneskap:** Er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019. Frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank.

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.09.2019

Aurland Sparebank, Indre Sogn Sparebank og Vik Sparebank fusjonerte den 1. april 2019 og vart Sogn Sparebank.

Rekneskapen for 3. kvartal 2019 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapen for tredje kvartal 2019 er ikkje revidert.

Framlagde rekneskapstal og notar er i 2019 tal frå Indre Sogn Sparebank i 1. delår og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. 30.09.2018 er tal for Indre Sogn Sparebank. Det betyr at rekneskapstal for Aurland Sparebank og Vik Sparebank ikkje er med i delårsrekneskapen fram til 01.04.2019. Unntak er hovudtal konsern, proformarekneskap og note 11 Proforma informasjon – fusjon, som er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019 og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For samanlikning, sjå punkt «Hovudtal konsern proforma-rekneskap» og note 11 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 30.09.2019 og 30.09.2018.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 41,6 mill. kroner pr. 30.09.2019.

Rekneskapen til Sogn Sparebank ber preg av kostnader i samband med omstilling og fusjon. Pr. 30.09.2019 utgjer eksterne fusjonskostnader omlag 10,3 mill. kroner.

Styret legg til grunn at resultat og nøkkeltal for heile 2019 vil vere påverka av fusjonskostnadane.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.09.2019 på 7,1 %.

Totalresultatet pr. 30.09.2019 var 22,9 mill. kroner.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,7 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

Driftsinntekter

Pr. 30.09.2019 var andre ordinære driftsinntekter² 21,9 mill. kroner.

Utbyte og netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med 17,6 mill. kroner pr. 30.09.2019.

Driftskostnader

Pr. 30.09.2019 var driftskostnadene 71,1 mill. kroner.

Kostnadsprosenten pr. 30.09.2019 er 65,2 %. Korrigert for eksterne fusjonskostnader på omlag 10,3 mill. kroner var kostnadsprosenten omlag 55,7 % pr. 30.09.2019.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.09.2019 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 2,1 mill. kroner.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat i morbank pr. 30.09.2019 etter berekna skatt, vart 33,2 mill. kroner. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 30.09.2019 er avkastninga kroner 7,14 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2019 var kroner 101,00 pr. eigenkapitalbevis, pr. 30.09.2018 var kursen kroner 91,50.

Balanse

Utlån

Pr. 30.09.2019 har banken 5.338 mill. kroner i utlån. I tillegg yter banken 1.147 mill. kroner i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS.

Innskot

Pr. 30.09.2019 har banken 5.263 mill. kroner i innskot.

Innskotsdekninga i morbank pr. 30.09.2019 er 98,6 %.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.2019 har banken ein forvaltningskapital på 6.859 mill. kroner.

Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 30.09.2019 viser samanlikning med Indre Sogn Sparebank si kapitaldekning pr. 30.09.2018. Betra kapitaldekning kjem som følge av fusjon med to solide bankar, Aurland Sparebank og Vik Sparebank.

² Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

Pr. 30.09.2019 var morbank si kapitaldekning 23,3 % mot 20,3 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 22,1 % pr. 30.09.2019 mot 15,4 % pr. 30.09.2018. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Pr. 30.09.2019 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 23,0 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 21,3 % pr. 30.09.2019.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn. Selskapet har pr. 30.09.2019 tre tilsette.

Selskapet omsette for 2,7 mill. kroner pr. 30.09.2019, mot 4,6 mill. kroner pr. 30.09.2018. Underskot før skatt pr. 30.09.2019 er 0,2 mill. kroner mot eit overskot på 0,8 mill. kroner pr. 30.09.2018. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2019 mot 1,5 mill. kroner pr. 30.09.2018.

ISSB Eigedom AS

Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigedom AS som eig lokala Sogn Sparebank leiger i sentrum av Sogndal.

Omsetning stor 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2019 er omlag det same som i fjor. Overskot før skatt pr. 30.09.2019 er 0,6 mill. kroner mot eit underskot på 0,1 mill. kroner pr. 30.09.2018. Eigenkapitalen er 3,5 mill. kroner pr. 30.09.2019 mot 2,9 mill. kroner pr. 30.09.2018.

Tilknytt selskap

Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 30.09.2019 to tilsette.

Selskapet omsette for 1,6 mill. kroner pr. 30.09.2019 det same som pr. 30.09.2018. Overskot før skatt pr. 30.09.2019 er 0,1 mill. kroner mot eit underskot på 0,1 mill. kroner pr. 30.09.2018. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2019 mot 0,4 mill. kroner pr. 30.09.2018.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q3-2019. Banken har ein sunn finansiell struktur og tilpassa balanse. Styret i banken arbeider med banken sin strategi og realisering av målbiletet for Sogn Sparebank slik det går fram av børsmelding 20.06.2018. Ambisjonen er å styrke og vidareutvikle banken sitt engasjement i dei lokalsamfunna banken har sitt virke. Sogn Sparebank skal vere ein relevant aktør i lokalsamfunnet, og ein god partner for privatkundar og verksemdar.

Det har ikkje inntreft hendingar etter balansedagen som endrar banken si stilling.

Årdalstangen den 31. oktober 2019.

Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Siv Enerstvedt (s.)

Anne Maria Langeland (s.)

Anne Espeland (s.)

Håkon Seim Lysne (s.)

Anette Huun Jeunaker (s.)
Tilsettere representant

Leidulu Finden (s.)
Tilsettere representant

Mads Anfinn Indrehys (s.)
Adm. banksjef

Delårsrekneskap 3. kvartal 2019

Delårsrekneskap 3. kvartal 2019 – konsern

Konsern						I 1.000 kr. i % av gj.-sn. forv.kap.
RESULTAT	3. kv.19	3. kv.18	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Renteinntekter - amortisert kost	45.431	23.822	112.589	69.556	94.164	2,60 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	547	339	1.414	712	1.066	0,03 %
Rentekostnader	16.182	8.307	40.836	23.752	32.045	0,94 %
Netto renteinntekter	29.796	15.854	73.167	46.516	63.184	1,69 %
Utbyte	1.674	37	13.986	7.935	8.011	0,32 %
Provisjonsinntekter m.v.	8.284	5.495	20.894	16.624	22.668	0,48 %
Provisjonskostnader m.v.	1.105	958	2.980	3.103	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	2.360	233	3.641	1.175	1.321	0,08 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	-49	-7	0	-18	49	0,00 %
Andre driftsinntekter	2.241	1.538	4.022	4.803	6.166	0,09 %
Netto andre driftsinntekter	13.406	6.337	39.562	27.417	33.951	0,91 %
Løn og personalkostnader	10.976	6.883	29.993	24.644	33.528	0,69 %
Avskrivningar på driftsmidler	1.636	701	3.922	2.118	2.631	0,09 %
Andre driftskostnader	11.612	7.280	37.184	22.589	31.237	0,86 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	24.223	14.864	71.098	49.351	67.396	1,64 %
Tap på utlån	770	2.836	2.079	4.101	4.596	0,05 %
Driftsresultat før skatt	18.210	4.491	39.552	20.480	25.144	0,91 %
Skattekostnad	3.663	1.316	5.996	2.881	4.916	0,14 %
Resultat etter skatt	14.547	3.176	33.556	17.599	20.229	0,78 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	0	152	-10.691	3.400	9.174	-0,25 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Utvida resultat etter skatt	0	152	-10.691	3.400	9.174	-0,25 %
Totalresultat	14.547	3.328	22.865	20.999	29.402	0,53 %
Resultat etter skatt:						
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			33.432		20.046	
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			124		183	
Totalresultatet:						
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden			22.741		29.220	
Minoritetens andel totalresultatet i perioden			124		183	
BALANSE						
Eigendelar			30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			117.877	152.542	251.270	1,72 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			593.074	257.020	75.569	8,64 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.323.314	2.953.356	3.067.723	77,56 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			454.442	194.448	195.280	6,62 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.997	109.634	114.110	4,08 %
Investering i tilknytta selskap			191	173	240	0,00 %
Goodwill			113	113	113	0,00 %
Utsett skattefordel			2.415	7	2.144	0,04 %
Varige driftsmidler			81.896	31.388	30.855	1,19 %
Overtekne og andre eigendelar			9.760	9.802	9.499	0,14 %
Sum eigendelar			6.863.079	3.708.484	3.746.803	100 %
Gjeld og eigenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjonar			181.645	708	552	2,65 %
Innskot frå kundar			5.249.875	2.865.737	2.853.512	76,49 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.861	350.436	400.586	5,84 %
Anna gjeld			83.622	44.848	37.689	1,22 %
Ansvarleg lånekapital			50.399	50.335	50.349	0,73 %
Sum gjeld			5.966.402	3.312.064	3.342.688	86,93 %
Opptent eigenkapital			756.217	270.776	275.795	11,02 %
Innskoten eigenkapital			103.125	104.437	104.437	1,50 %
Minoritet			3.779	3.608	3.655	0,06 %
Udisponert overskot etter skatt			33.556	17.599	20.229	0,49 %
Sum eigenkapital			896.677	396.419	404.115	13,07 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.863.079	3.708.484	3.746.803	100 %
Postar utanom balansen						
Garantiar			92.354	97.235	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			11.475	11.484	11.484	

Delårsrekneskap 3. kvartal 2019 - morbank

Morbank						I 1.000 kr. i % av gj.-sn. forv.kap.
RESULTAT	3. kv.19	3. kv.18	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Renteinntekter - amortisert kost	45.438	23.831	112.569	69.586	94.201	2,60 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	547	339	1.414	712	1.066	0,03 %
Rentekostnader	16.182	8.307	40.816	23.752	32.045	0,94 %
Netto renteinntekter	29.803	15.863	73.167	46.546	63.221	1,69 %
Utbyte	1.674	37	13.986	7.935	8.011	0,32 %
Provisjonsinntekter m.v.	8.284	5.495	20.894	16.624	22.668	0,48 %
Provisjonskostnader m.v.	1.105	958	2.980	3.103	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	2.360	233	3.641	1.175	1.321	0,08 %
Andre driftsinntekter	628	76	1.313	339	408	0,03 %
Netto andre driftsinntekter	11.842	4.883	36.853	22.970	28.144	0,85 %
Løn og personalkostnader	10.508	6.128	28.564	22.962	30.734	0,66 %
Avskrivningar på driftsmidler	1.628	672	3.974	2.035	2.677	0,09 %
Andre driftskostnader	10.706	6.754	36.251	21.193	29.332	0,84 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	22.841	13.555	68.789	46.190	62.743	1,59 %
Tap på utlån	770	2.836	2.079	4.101	4.596	0,05 %
Driftsresultat før skatt	18.033	4.355	39.152	19.225	24.027	0,90 %
Skattekostnad	3.611	1.281	5.903	2.575	4.659	0,14 %
Resultat etter skatt	14.422	3.074	33.249	16.649	19.368	0,77 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	0	152	-10.691	3.400	9.174	-0,25 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Utvida resultat etter skatt	0	152	-10.691	3.400	9.174	-0,25 %
Totalresultat	14.422	3.226	22.558	20.050	28.541	0,52 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	3,10	1,34	7,14	7,80	8,99	
BALANSE						
Eigendelar			30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			117.877	152.542	251.270	1,72 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			593.777	256.914	75.281	8,66 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.323.314	2.953.356	3.067.723	77,61 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			454.442	194.448	195.280	6,63 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.997	109.634	114.110	4,08 %
Investering i dotterselskap			8.429	8.429	8.429	0,12 %
Investering i tilknytta selskap			135	135	135	0,00 %
Utsatt skattefordel			2.911	633	2.641	0,04 %
Varige driftsmidler			70.080	19.654	19.012	1,02 %
Overtagne og andre eigendelar			8.279	7.324	7.329	0,12 %
Sum eigendelar			6.859.241	3.703.069	3.741.210	100 %
Gjeld og eigenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjonar			180.942	0	0	2,64 %
Innskot frå kundar			5.262.767	2.888.033	2.865.534	76,73 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.861	350.436	400.586	5,84 %
Anna gjeld			71.183	21.362	23.903	1,04 %
Ansvarleg lånekapital			50.399	50.335	50.349	0,73 %
Sum gjeld			5.966.151	3.310.167	3.340.372	86,98 %
Opptent eigenkapital			756.715	271.816	296.401	11,03 %
Innskoten eigenkapital			103.125	104.437	104.437	1,50 %
Udisponert overskot etter skatt			33.249	16.649	0	0,48 %
Sum eigenkapital			893.089	392.902	400.837	13,02 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.859.241	3.703.069	3.741.210	100 %
Postar utanom balansen						
Garantiar			92.354	97.235	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			11.475	11.484	11.484	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Utjamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egen- kapital
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	186.351	36.456	23.490	23.072	3.472	377.272
Resultat etter skatt				13.031	6.515	500		183	20.229
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.031	6.515	500	9.174	183	29.402
Utbetalt utbytte for 2017					0				0
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000
Opptak av fondsobligasjon			40.000	0				0	40.000
Realisert gevinst/tap om fordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118
Resultat etter skatt				28.715	4.717			124	33.556
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-10.691		-10.691
Totalresultat 30.09.2019	0	0	0	28.715	4.717	0	-10.691	124	22.865
Transaksjonar ved fusjon	-1.311			466.894		7.040			472.622
Utbetalt utbytte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-420			-420
Realisert gevinst/tap om fordelt frå utvida resultat				0	0		0		0
Renter på fondsobligasjon				-1.243	0				-1.243
Eigenkapital 30.09.2019	30.314	32.812	40.000	692.818	45.975	30.537	20.448	3.779	896.677

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Utjamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		Sum egen- kapital
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	185.523	36.118	23.490	25.283	0	374.852
Resultat etter skatt				13.077	6.291				19.368
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.077	6.291	0	9.174	0	28.541
Utbetalt utbytte for 2017					0				0
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000
Opptak av fondsobligasjon			40.000						40.000
Realisert gevinst/tap om fordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837
Resultat etter skatt				28.558	4.691				33.249
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-10.691		-10.691
Totalresultat 30.09.2019	0	0	0	28.558	4.691	0	-10.691	0	22.558
Transaksjonar ved fusjon	-1.311			466.894		7.040			472.622
Utbetalt utbytte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-420			-420
Realisert gevinst/tap om fordelt frå utvida resultat				0	0		0		0
Renter på fondsobligasjon			0	-1.243	0				-1.243
Eigenkapital 30.09.2019	30.314	32.812	40.000	691.880	45.388	30.037	22.659	0	893.089

Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank

Konsern

31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019		30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
			Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar			
-232.460	-117.600	-84.277	Endring utlån til kundar	-84.277	-117.600	-232.460
91.041	67.109	125.425	Renteinnbetalningar på utlån til kundar	125.425	67.079	91.004
98	245	-1.300	Overtekte eigendelar	-1.300	245	98
149.723	172.223	342.586	Endring innskot frå kundar	342.132	162.534	150.309
-23.115	-17.232	-33.929	Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-33.905	-17.232	-23.115
13	49	-261	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-261	-32	-223
1.976	1.366	-31	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	-31	1.366	1.976
-35.027	-35.133	-528	Endring sertifikat og obligasjonar	-528	-35.133	-35.027
1.007	654	1.514	Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	1.514	654	1.007
18.403	13.521	20.034	Netto provisjonsinnbetalningar	20.034	13.521	18.403
150	186	1.489	Verdiendring finansielle instrumenter og valuta	1.489	186	150
141	1.233	-97.136	Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	-97.136	1.233	141
-56.382	-41.443	-71.167	Utbetalningar til drift	-71.728	-31.531	-56.270
-3.783	-3.053	-2.930	Betalt skatt	-2.930	-3.059	-3.919
-50	-50	-420	Utbetalte gåver av overskot	-420	-50	-50
-88.264	42.075	199.069	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar	198.078	42.181	-87.976
			Kontantstraumar frå investeringar			
0	0	-511	Investering i varige driftsmidlar	-511	0	0
3.691	3.691	314	Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	314	3.691	3.691
-11.116	-7.074	-2.957	Langsiktige investeringar i aksjar	-2.957	-7.074	-11.116
40.391	36.121	6.861	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	6.861	36.121	40.391
8.011	7.935	13.986	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	13.986	7.935	8.011
0	0	0	Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	0	0	0
0	0	0	Innbetaling frå sal av aksjar i dotterselskap	0	0	0
40.977	40.672	17.693	B Netto likviditetsendring investering	17.693	40.672	40.977
			Kontantstraumar frå finansiering			
100.000	0	200.000	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	200.000	0	100.000
-50.000	0	-200.000	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-200.000	0	-50.000
-8.574	-6.236	-8.231	Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-8.231	-6.236	-8.574
		-30.000	Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-30.000		0
-2.484	-1.951	-1.655	Utbyte fondsobligasjon	-1.655	-1.951	-2.484
40.000	40.000	0	Opptak av fondsobligasjon	0	40.000	40.000
-40.000	-40.000	0	Tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-40.000	-40.000
0	0	209.492	Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon	209.492	0	0
0	0	-1.265	Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	-1.265	0	0
38.942	-8.187	168.341	C Netto likviditetsendring finansiering	168.341	-8.187	38.942
-8.345	74.560	385.103	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	384.112	74.666	-8.057
334.896	334.896	326.551	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	326.839	334.896	334.896
326.551	409.455	711.654	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	710.951	409.562	326.839
			Likviditetsbeholdning spesifisert:			
251.270	152.542	117.877	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	117.877	152.542	251.270
75.281	256.914	593.777	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	593.074	257.020	75.569
326.551	409.455	711.654	Likviditetsbeholdning	710.951	409.562	326.839

Kontantstraumanalysen er utarbeidd etter den direkte metoden, og viser korleis morbank og konsern har fått tilført likvide midlar og korleis desse er brukt.

Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank, samt utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar.

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2019 til 30.09.2019. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapen for tredje kvartal 2019 vart vedteke av styret 31. oktober 2019.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

Rekneskapen til konsernet Sogn Sparebank er utarbeida i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC), som er fastset av EU.

Banken nyttar dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapen til Indre Sogn Sparebank for 2018, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

IFRS 16 Leigeavtalar

Bakgrunn

Rekneskapen for 2018 er avlagt etter IAS 17. IFRS 16 har erstatta IAS 17 frå 01.01.2019. IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for høvesvis leigetakar og utleigar i ein leigeavtale. IFRS 16 krev at leigetakar reknar inn eigendelar og forpliktingar for dei fleste leigeavtalar, noko som er ein vesentleg endring frå prinsippa som var gjeldande frå 2018 og tidlegare år.

Overgangsreglar

Banken har laga opningsbalansen 01.01.2019 etter prinsippa i IFRS 16. Det er høve til å unnlate å utarbeide samanlikningstal for historiske periodar, og banken har vald å ikkje utarbeide samanlikningstal. Effektane av nye prinsipp i opningsbalansen for 2019 vert ført mot eigenkapitalen.

Overgangseffektar

Leigerettane til banken er i vesentleg grad leigde eigedomar i Øvre Årdal, Sogndal og Bergen.

Effekt av IFRS 16 for banken er utrekna ei balanseføring av leigerett pr. 1. januar 2019 med 13,5 mill. kroner og tilsvarande auka balanseført leigeforplikting på 13,5 mill. kroner.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt.

Goodwill kroner 113.000 referer seg til overtakinga av Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS (Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS), den 01.05.2013.

Banken si oppfatning er at bokført verdi er intakt pr. 30.09.2019.

4 Transaksjonar med nærståande partar

1.1.1 4.1. Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS

Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsmeiklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS

Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 30.09.2019 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med 12,9 mill. kroner.

4.2. ISSB Egedom AS

ISSB Egedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Egedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 30.09.2019 har banken kostnadsført 0,6 mill. kroner i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank						
31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019		30.09.2019	Konsern 30.09.2018	31.12.2018
1.737.748	1.735.194	3.415.474	Lønstakarar	3.415.474	1.735.194	1.737.748
61.542	56.538	113.614	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	113.614	56.538	61.542
60.306	61.207	116.825	Industri	116.825	61.207	60.306
95.660	57.714	124.487	Bygg og anlegg	124.487	57.714	95.660
66.010	73.310	431.281	Handel, hotell, transport, tenester	431.281	73.310	66.010
395.235	528.008	549.608	Finansiering, egedomsdrift	536.716	505.712	383.213
449.033	376.061	511.476	Offentleg forvaltning og andre	511.476	376.061	449.033
2.865.534	2.888.033	5.262.767	Sum innskot	5.249.875	2.865.737	2.853.512

6 Utlån til kunder, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar

6.1 Utlån til kunder

i 1.000 kr.

Morbank							Konsern		
31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019					30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
2.467.508	2.400.430	4.451.615	Lønstakarar				4.451.615	2.400.430	2.467.508
23.360	24.179	95.620	Jordbruk, skogbruk, fiske				95.620	24.179	23.360
21.236	21.066	43.897	Industri				43.897	21.066	21.236
99.126	85.233	197.739	Bygg og anlegg				197.739	85.233	99.126
175.404	159.794	185.635	Handel, hotell, transport, tenester				185.635	159.794	175.404
263.155	244.770	306.268	Finansiering, eigedomsdrift				306.268	244.770	263.155
27.765	27.556	57.242	Offentleg forvaltning og andre				57.242	27.556	27.765
3.077.554	2.963.028	5.338.016	Sum utlån før nedskrivingar				5.338.016	2.963.028	3.077.554
-1.304	-904	-1.714	Steg 1 nedskrivingar				-1.714	-904	-1.304
-2.074	-2.474	-3.771	Steg 2 nedskrivingar				-3.771	-2.474	-2.074
-6.453	-6.294	-9.217	Steg 3 nedskrivingar				-9.217	-6.294	-6.453
3.067.723	2.953.356	5.323.314	Sum utlån til og fordringar på kunder i balansen				5.323.314	2.953.356	3.067.723
1.092.653	1.115.922	1.147.486	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS				1.147.486	1.115.922	1.092.653
4.160.376	4.069.278	6.470.800	Totale utlån				6.470.800	4.069.278	4.160.376

6.2 Segment

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedrifts-marknad (BM). Personkunder som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovud-marknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

i 1.000 kr.

RESULTAT	30.09.2019				30.09.2018				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Netto renteinntekter	58.302	11.368	3.498	73.167	33.428	11.268	1.851	46.546	45.447	15.804	1.972	63.221
Utbyte	0	0	13.986	13.986	618	0	7.317	7.935	618	0	7.393	8.011
Provisjonsinntekter m.v.	17.701	2.924	268	20.894	13.271	2.757	395	16.624	18.637	3.905	126	22.668
Provisjonskostnader m.v.	1.621	223	1.137	2.980	1.635	270	1.198	3.103	2.233	392	1.639	4.264
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1.103	0	2.538	3.641	275	0	899	1.175	352	0	969	1.321
Andre driftsinntekter	1.313	0	0	1.313	339	0	0	339	408	0	0	408
Netto andre driftsinntekter	18.496	2.701	15.655	36.853	12.868	2.487	7.413	22.970	17.782	3.513	6.849	28.144
Løn og personalkostnader	17.919	3.399	7.245	28.564	13.301	2.044	7.617	22.962	18.230	2.946	9.558	30.734
Avskrivningar på driftsmidlar	3.951	0	23	3.974	1.855	0	180	2.035	2.677	0	0	2.677
Andre driftskostnader	23.360	2.163	10.728	36.251	16.540	2.500	2.153	21.193	21.680	3.354	4.298	29.332
Sum driftskostnader før tap på utlån	45.230	5.562	17.996	68.789	31.696	4.544	9.950	46.190	42.587	6.300	13.856	62.743
Tap på utlån	-273	2.353	0	2.079	1.646	2.455	0	4.101	1.734	2.960	0	4.596
Driftsresultat før skatt	31.841	6.154	1.157	39.152	12.954	6.756	-686	19.225	18.908	10.057	-5.035	24.027

BALANSETAL	30.09.2019				30.09.2018				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kunder	4.531.703	791.610	0	5.323.313	2.411.642	538.628	0	2.950.270	2.484.550	583.074	0	3.067.624
Innskot frå kunder	3.567.087	1.663.802	31.878	5.262.767	1.809.504	1.064.732	0	2.874.236	1.866.403	953.074	46.057	2.865.534

6.3 Misleghald og nedskriving på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement

i 1.000 kr.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	1.034	3.648	3.706
Misleghald personkundar	24.948	11.089	7.552
= Brutto misleghaldne engasjement	25.982	14.737	11.258
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	1.282	3.209	2.818
= Netto misleghaldne engasjement	24.700	11.528	8.440

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	41.810	10.475	10.571
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	7.935	3.085	3.635
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	33.875	7.390	6.936

6.4 Nedskrivingar etter IFRS 9

Nedskrivingar på finansielle eigendelar, garantiar, og unytta kredittrammer etter IFRS 9 pr. 30.09.2018, 31.12.2018 og 30.09.2019.

i 1.000 kr

	30.09.2019 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Utlån og kredittar til kundar	1.714	3.771	9.217	14.702
Lånetilsagn til kundar	212	189	-	401
Garantiar til kunder	28	5	-	33
Innskott i og fordringar på kredittinstitusjonar	79	-	-	79
Sum nedskrivingar	2.033	3.965	9.217	15.215
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.793	3.771	9.217	14.781
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	240	194	-	434

	30.09.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Utlån og kredittar til kundar	1.328	2.049	6.294	9.672
Lånetilsagn til kundar	138	39	-	177
Garantiar til kunder	25	4	-	29
Innskott i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-
Sum nedskrivingar	1.492	2.092	6.294	9.878
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.328	2.049	6.294	9.672
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	163	42	-	206

	31.12.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Utlån og kredittar til kundar	1.403	2.074	6.453	9.930
Lånetilsagn til kundar	101	127	-	228
Garantiar til kunder	31	6	-	37
Innskott i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-
Sum nedskrivingar	1.535	2.207	6.453	10.195
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.403	2.074	6.453	9.930
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	132	133	-	265

6.5 Endringer i nedskrivingar IFRS 9:

	i 1.000 kr			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-149	1.599		1.450
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-1		655	654
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	187	-910		-723
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-128	1.145	1.017
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	835	1.559	3.148	5.542
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-202	-331	-	-533
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap			-1.985	-1.985
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-74	-30	-	-104
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivingar	-98	-2	-199	-299
Nedskrivingar pr. 30.06.2019	2.033	3.965	9.217	15.215

	i 1.000 kr			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Nedskrivingar pr. 01.01.2018	1.645	1.947	3.217	6.809
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-223	1.311		1.088
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-10		1.415	1.405
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	112	-749		-637
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-172	489	317
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	230	385		615
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-108	-329	-	-437
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-44	53		9
Konstaterte tap			-220	-220
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-67	-238		-305
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivingar			1.552	1.552
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196

	i 1.000 kr			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Nedskrivingar pr. 01.01.2018	1.645	1.947	3.217	6.809
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-73	883		810
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-7		1.479	1.472
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	103	-752		-649
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-18	314	296
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	111	674		785
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-139	-82		-221
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-148	-560	534	-174
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivingar			750	750
Nedskrivingar pr. 30.09.2018	1.492	2.092	6.294	9.878

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

				Bokført verdi			Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	-	0	50.064	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	-	0	200.245	200.293	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.215	100.127	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.215	0	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000	200.431	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400.861	350.436	400.586	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	03.10.2019 Calldato 22.08.2019	50.000	50.399	50.335	50.349	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
Sum ansvarleg lånekapital				50.399	50.335	50.349	

1) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital.
Banken har calllet lånet, noko som kunne gjerast frå 22.08.2019, og det vil verte innfridd til kurs 100 % den 03.10.2019.
Etter call tel ikkje lånet lenger som tilleggskapital, og dermed ikkje per 30.09.2019.

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 30.09.2019
Obligasjonsgjeld	400.586	200.000	-200.000	275	400.861
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	400.586	200.000	-200.000	275	400.861
Ansvarleg lånekapital	50.349			50	50.399
Sum ansvarleg lån	50.349	0	0	50	50.399

8 Verdipapir

8.1 Verdsettjingshierarki for verdipapir

Verdsettjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi. Verkeleg verdi tilsvarar balanseført verdi.

i 1.000 kr.

	30.09.2019			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		445.361	9.081	454.442
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.997	279.997
Sum eigendelar	0	445.361	289.077	734.438

Avstemming av nivå 3

Inngåande balanse 31.12.2018	127.514
Realisert gevinst resultatført	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-116
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	-10.619
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	-3.596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøp	183.336
Sal	-7.442
Utgåande balanse 30.06.2019	289.077

	30.09.2018			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		181.940	12.509	194.448
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			109.634	109.634
Sum eigendelar	0	181.940	122.143	304.082

Avstemming av nivå 3

Inngåande balanse 31.12.2017	140.384
Realisert gevinst resultatført	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	494
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	3.400
Investering	8.572
Sal	-30.707
Utgåande balanse 30.06.2018	122.143

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

Nivå 1 – Verdsetjing basert på noterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eigendelar og forpliktingar.

Nivå 2 – Verdsetjing som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eigendelar eller forpliktingar i ein marknad som ikkje er aktiv, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i ein aktiv marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eigendel eller forplikting.

Nivå 3 – Vurderingar som baserer seg på faktorar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Selskapet sine verdsetjingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på selskapet sine egne estimat.

9 Ansvarleg kapital

9.1 Kapitaldekning i morbank

i 1.000 kr.

	Morbank		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Eigenkapitalbevis	30.314	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	663.322	184.207	197.170
Gåvefond	30.037	23.440	23.917
Utjamningsfond	40.696	35.485	41.961
Fond for urealiserte gevinstar	22.659	28.683	33.350
Delårsresultat etter skatt og utbytte	0	15.384	-
Frådrag	-93.551	-70.335	-78.541
Rein kjernekapital	726.289	281.301	282.295
Fondsobligasjonar	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	766.289	321.301	322.295
Tilleggskapital	0	50.000	50.000
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	766.289	371.301	372.295
Eksponeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	0	0	47
Institusjonar	52.283	200	227
Føretak	250.011	192.541	196.076
Pantesikra eigedom	2.208.544	1.248.047	1.311.390
Forfalne engasjement	24.983	12.122	8.646
Høyrisiko	13.620	14.478	14.712
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.072	9.053	9.042
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	65.444	51.383	15.045
Andelar verdipapirfond	63.910	5.953	3.098
Egenkapitalposisjonar	223.537	61.020	62.655
Andre engasjement	209.159	75.279	88.822
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	164.211	154.648	164.211
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.284.774	1.824.723	1.873.971
Rein kjernekapitaldekning %	22,11 %	15,42 %	15,06 %
Kjernekapitaldekning %	23,33 %	17,61 %	17,20 %
Kapitaldekning %	23,33 %	20,35 %	19,87 %

9.1 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Rein kjernekapital	819.610	349.992	352.661
Kjernekapital	870.152	398.265	403.960
Ansvarleg kapital	885.865	459.346	465.042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.854.574	2.328.150	2.393.178
Rein kjernekapitaldekning %	21,26 %	15,03 %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	22,57 %	17,11 %	16,88 %
Kapitaldekning %	22,98 %	19,73 %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	10,09 %	7,46 %	7,42 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.09.2019 kroner 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydende kroner 50,-.

I samband med fusjon til Sogn Sparebank 01.04.2019 er ny tickerkode SOGN.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2018 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2017, justert for utbetalningar gjennom 2017.

Eigarandelsbrøken for 2019 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling som vart framforhandla den 31.10.2018, og presentert på Oslo Børs 12.11.2018.

Eigarandelsbrøken pr. 01.04.2019 tek utgangspunkt i proforma balanse pr. 31.12.2018 i den fusjonerte banken med tilførsel av eigenkapitalbevisegarane sin andel av resultatet for 1. kvartal 2019 for Indre Sogn Sparebank, etter brøken i note 10.1.

Resultatet for 1. kvartal 2019 for Aurland Sparebank og Vik Sparebank er i si heilheit tilført kapitalfondet og ikkje fordelt.

Utbetalt utbytte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

	Frå 01.04.2019	Avtalt byteforhold 30.10.2018	i 1.000 kr 2018
Eigarandelsbrøk, morbank			
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Utjæmningsfond	41.708	41.715	35.677
Andel byteforhold	10.804	10.464	
Sum eigarandelskapital (A)	116.949	116.616	100.114
Andel byteforhold	152.762	152.762	
Sparebankens fond	535.534	526.682	184.610
Gåvefond	23.417	30.480	23.491
Grunnfondskapital (B)	711.713	709.924	208.101
Fond for urealisert vinst	169.777	163.226	25.283
Fondsobligasjon	40.000	40.000	40.000
Estimatawik byteforhold	-163.226	-163.226	
Sum eigenkapital	875.213	866.540	373.498
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	14,11 %	14,11 %	32,48 %
Utbytte			
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	2,00		0,00
Samla utbytte	1.265		0

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2019 utgjør 54,3 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	53.562	8,47 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	HELGE ROGNE	9.337	1,48 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	HEYERN AS	8.400	1,33 %
DAHLSTRØM	14.250	2,25 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %	PHAROS INVEST I AS	7.438	1,18 %
PER HANØY	13.000	2,06 %	MARTIN JAKOB NAGELL	7.000	1,11 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	ODD REIDAR HOVLAND	6.769	1,07 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
HÅPE AS	10.000	1,58 %	TORD GEIR WIKBORG	5.550	0,88 %
SUM				343.726	54,34 %

30.09.2018					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITAL	45.555	7,20 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	HEYERN AS C/O	10.000	1,58 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	13.600	2,15 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
HANØY PER	13.000	2,06 %	PHAROS INVEST I AS	7.488	1,18 %
HAUGALAND KRAFT PENS	13.000	2,06 %	FORLAGSFINANS AS	7.200	1,14 %
ROGNE HELGE	12.361	1,95 %	SEIM LASSE SIGURD	7.000	1,11 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
A HVIDE HOLDING AS	10.775	1,70 %	HOVLAND ODD REIDAR	6.490	1,03 %
SUM				303.368	47,97 %

11 Proforma informasjon - fusjon

Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtok i generalforsamling 18. desember 2018 å fusjonere bankane. Fusjonen vart godkjend av Finanstilsynet 25. januar 2019, og registrert gjennomført i Føretaksregisteret 1. april 2019.

Fusjonen er gjennomført i samsvar med Finansføretakslova og Allmennaksjelova, og bestemmelsar om skattefri fusjon i Skattelova. Fusjonen er rekneskapsført etter IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS 3 skal det identifiserast ein overtakande part, og Indre Sogn Sparebank er identifisert som overtakande bank ved fusjonen.

Det er i samband med fusjonen ikkje gjennomført forhøgning av eigarandelskapitalen. Før fusjonen hadde Indre Sogn Sparebank utsteda 632.500 eigenkapitalbevis med pålydande verdi kroner 50,-. Total eigarandelskapital tilsvarar 31,6 mill. kroner. Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ikkje utsteda eigarandelskapital, noko som inneber at 100 % av eigarandelskapitalen i den samanslegne banken vil vere eigd av eigenkapitalbeviseigarane i Indre Sogn Sparebank.

Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ved fusjonen ikkje konvertert grunnfondskapital til eigarandelskapital. Med unntak av justeringar som er gjennomført ved omarbeiding av rekneskapstala til Aurland Sparebank og ViK Sparebank frå NGAAP til IFRS, er det ikkje balanseført meir- og mindreverdiar eller goodwill i opningsbalansen til den fusjonerte banken per 1. april 2019.

Basert på meir- og mindreverdiar i balansane, er bankane samde om eit byteforhold mellom grunnfondskapitalen på 34,2 % til Indre Sogn Sparebank, 39,3 % til Aurland Sparebank, og 26,5 % til Vik Sparebank.

11.1 Førebels opningsbalanse Sogn Sparebank pr. 01.04.2019

Tabellen under viser førebels opningsbalanse for den fusjonerte banken per 01. april 2019 basert på delårsregnskapet til Indre Sogn Sparebank som overtagande bank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank som overdragande bankar. Balansetala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank er omarbeida frå NGAAP til IFRS.

IFRS BALANSE 01.04.2019					i 1.000 kr.
Tal i 1.000 kroner	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	Proforma balanse
Eigendelar					
Kontantar og fordringar på sentralbankar	69.015	60.206	266.501		395.722
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	40.133	40.137	20.349		100.619
Utlån til og fordringar på kundar	1.046.158	1.125.495	3.037.671	4.112	5.213.436
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	79.030	74.989	195.658	1.248	350.925
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	26.417	18.246	107.369	135.092	287.123
Investering i dotterselskap			0		0
Investering i tilknytta selskap			240		240
Goodwill			113		113
Utsett skattefordel		270	2.145	-34	2.381
Varige driftsmidler	8.611	16.605	43.947	15.382	84.545
Overtakne og andre eigendelar	980	1.877	10.184		13.041
Sum eigendelar	1.270.344	1.337.825	3.684.176	155.800	6.448.144
Gjeld og eigenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjonar	140.187	70.725	716		211.628
Innskot frå kundar	958.788	1.095.858	2.779.111		4.833.757
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.635		400.635
Anna gjeld	11.542	8.063	46.509	4.873	70.987
Ansvarleg lånekapital			50.363		50.363
Sum gjeld	1.110.517	1.174.646	3.277.334	4.873	5.567.369
Eigenkapital					
Opptent eigenkapital	159.827	163.179	298.705	150.927	772.638
Innskoten eigenkapital			104.437		104.437
Minoritet			3.700		3.700
Sum eigenkapital	159.827	163.179	406.842	150.927	880.775
Sum gjeld og eigenkapital	1.270.344	1.337.825	3.684.176	155.800	6.448.144

11.2 Nøkkeltal - fusjonert bank frå 01.04.2019

	30.09.2019	01.04.2019
Resultat		
Rentenetto	1,71 %	1,73 %
Lønsemd		
Eigenkapitalrentabilitet	5,48 %	3,11 %
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	23,33 %	25,33 %
Kjernekapital, morbank	23,33 %	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	22,11 %	22,58 %

12 Hending etter balansedag

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen.



Sogn
SPAREBANK

Org. nr.: 837 897 912

Telefon: 57 64 85 10

www.sognbank.no

post@sognbank.no

Aurland • Lærdal • Vik
Sogndal • Årdal • Bergen

