

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

Q1-2020



Sogn
SPAREBANK

Innhold

Styret si melding	4
Delårsrekneskap Q1-2020	10
Eigenkapitaloppstilling.....	12
Kontantstraumanalyse.....	13
Notar	14

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

	Delårsrekneskap ¹				Proformarekneskap ²			
	31.03.2020	i % av gj.sn. forv.kap.	31.03.2019	i % av gj.sn. forv.kap.	31.03.2020	i % av gj.sn. forv.kap.	31.03.2019	i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTATSAMANDRAG								
Netto renteinntekter	30.571	1,82 %	16.118	1,76 %	30.571	1,82 %	27.700	1,73 %
Netto andre driftsinntekter	8.089	0,48 %	4.280	0,47 %	8.089		7.073	
Netto avkastning finansielle investeringer	-3.715	-0,22 %	682	0,07 %	-3.715		1.979	
Sum driftsinntekter	34.945	2,08 %	21.080	2,30 %	34.945		36.752	
Sum driftskostnader	26.778	1,60 %	16.253	1,78 %	26.778		27.902	
Resultat før tap	8.167	0,49 %	4.827	0,53 %	8.167		8.850	
Tap på utlån	11.194	0,67 %	679	0,07 %	11.194		1.052	
Skattekostnad	-380	-0,02 %	928	0,10 %	-380		1.531	
Ordinært resultat etter skatt	-2.646	-0,16 %	3.220	0,35 %	-2.646		6.267	
Totalresultat	-743	-0,05 %	3.125	0,34 %	-743		6.397	
NØKKELTAL	31.03.2020		31.03.2019		31.03.2020		31.03.2019	
Balansetal								
Brutto utlån	5.550.498		3.046.385		5.550.498		5.226.771	
Eika Boligkreditt AS	1.073.217		1.113.061		1.073.217		1.226.300	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.623.715		4.159.446		6.623.715		6.453.071	
Innskot frå kundar	5.118.594		2.779.111		5.118.594		4.845.821	
Innskotsdekning morbank	92,43 %		91,63 %					
Forvaltningskapital	6.834.572		3.684.176		6.834.572		6.444.581	
Lønsemd								
Kostnadsprosent	69,26 %		78,37 %		69,26 %		76,13 %	
Eigenkapitalavkastning	-1,51 %		3,08 %		-1,51 %		2,85 %	
Soliditet								
Kapitaldekning, morbank	24,26 %		20,44 %					
Kjernekapitaldekning, morbank	24,26 %		17,75 %					
Rein kjernekapitaldekning, morbank	23,05 %		15,61 %					
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	22,13 %		15,22 %					
Eigenkapitalandel	13,23 %		11,04 %					
Likviditet (morbank)								
LCR	205		126					
NSFR	145		131					
Eigenkapitalbevis (morbank)								
Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, blir utbetalt i år:	0,00		2,00					
Bokført pr EK bevis	192,00		186,75					
Kurs på eigenkapitalbevis	95,50		104,00					
Pris/bokført verdi	0,50		0,56					
Resultat pr. eigenkapitalbevis	-0,70		1,39					
Tal kontor	7		5					
Årsverk morbank	43,9		30,40					

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. 31.12.2018 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. 31.03.2020

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

Rekneskapen for 1. kvartal 2020 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapen for første kvartal 2020 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. 31.03.2019 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 proformarekneskap» og note 11 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 31.03.2020 og 31.03.2019.

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

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 8,2 mill. kroner pr. 31.03.2020.

Rekneskapen til Sogn Sparebank ber preg av kostnader vedkomande tap på utlån og verdifall på verdipapir som følgje av covid-19 situasjonen. Morbanken har pr. 31.03.2020 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 11,2 mill. kroner. Styret legg til grunn at resultat og forholdstal for første kvartal 2020 er påverka av desse kostnadane.

Driftsresultatet etter skatt gir ein negativ eigenkapitalavkastning¹ pr. 31.03.2020 på 1,5 %.

Banken rapporterer eit negativt totalresultatet pr. 31.03.2020 på 0,7 mill. kroner.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,8 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Driftsinntekter

Pr. 31.03.2020 var andre ordinære driftsinntekter² 8,1 mill. kroner.

Utbyte og netto vinst/tap finansielle instrument reduserer andre ordinære driftsinntekter med 3,7 mill. kroner pr. 31.03.2020.

Driftskostnader

Pr. 31.03.2020 var driftskostnadene 26,8 mill. kroner.

Kostnadsprosenten pr. 31.03.2020 er 69,3 %.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.03.2020 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 11,2 mill. kroner. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til ekstra nedskrivning som følge av krav til bokføring av forventa tap i samband med covid-19 situasjonen.

Andre nedskrivningar kan relaterast til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Morbanken rapporterer eit negativt driftsresultat pr. 31.03.2020 etter berekna skatt, på 2,7 mill. kroner. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

² Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

31.03.2020 er det ei negativ avkastninga på kroner 0,70 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.03.2020 var kroner 95,50 pr. eigenkapitalbevis, pr. 31.03.2019 var kursen kroner 104,00.

Balanse

Utlån

Pr. 31.03.2020 har morbanken 5.550 mill. kroner i utlån. I tillegg yter banken 1.073 mill. kroner i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS.

Innskot

Pr. 31.03.2020 har morbanken 5.130 mill. kroner i innskot.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.03.2020 er 92,4 %.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.2020 har morbanken ein forvaltningskapital på 6.831 mill. kroner.

Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 31.03.2020 viser samanlikning med Indre Sogn Sparebank si kapitaldekning pr. 31.03.2019. Betra kapitaldekning kjem som følge av fusjon med to solide bankar, Aurland Sparebank og Vik Sparebank.

Pr. 31.03.2020 var morbank si kapitaldekning 24,2 % mot 17,8 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 23,0 % pr. 31.03.2020 mot 15,6 % pr. 31.03.2019. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Pr. 31.03.2020 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 23,8 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 22,1 % pr. 31.03.2020.

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. 31.03.2020 tre tilsette.

Selskapet omsette for 0,9 mill. kroner pr. 31.03.2020, mot 0,8 mill. kroner pr. 31.03.2019. Underskot før skatt pr. 31.03.2020 er 0,1 mill. kroner omlag det same som i fjor. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 31.03.2020 mot 0,9 mill. kroner pr. 31.03.2019.

ISSB Eigedom AS

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

Omsetning stor 0,24 mill. kroner pr. 31.03.2020 omlag det same som i fjor. Overskot før skatt pr. 31.03.2020 er 0,18 mill. kroner omlag det same som i fjor. Eigenkapitalen er 3,8 mill. kroner pr. 31.03.2020 mot 3,2 mill. kroner pr. 31.03.2019.

Tilknytt selskap

Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.03.2020 ein tilsett.

Selskapet omsette for 0,4 mill. kroner pr. 31.03.2020 mot 0,6 mill. kroner pr. 31.03.2019. Overskot før skatt pr. 31.03.2020 er -0,04 mill. kroner, mot eit underskot på 0,04 mill. kroner pr. 31.03.2019. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 31.03.2020 mot 0,6 mill. kroner pr. 31.03.2019.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q1-2020. Banken har ein sunn finansiell struktur og tilpassa balanse. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Framover vil banken ha eit auka kostnadsfokus samstundes som ein arbeider med å auke inntektene. God styring av risiko vil vere eit prioritert område. Sogn Sparebank legg vekt på at banken skal vere ein relevant aktør i lokalsamfunnet og ein god partner for privatkundar og verksemdar.

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

Utbreiing av koronaviruset i 2020

Utbreiinga av koronaviruset i 2020 og tiltak for å redusere smitterisiko er forventa til å føre til betydelege utfordringar for næringslivet med tilhøyrande verknader for arbeidstakarane, når aktiviteten i næringslivet etterkvart blir redusert. Situasjonen vil òg påverke banken. I første rekke aukar risikoen knytt til verdien av banken sine utlån. Vi forventar redusert inntening som ein konsekvens av utfordringane bedrifter i mange bransjar vil møte. Permitteringar i fleire bransjar kan gi redusert inntening og dermed redusert evne til å betene låneforpliktingar. Sogn Sparebank er eksponert mot bransjar som det er forventa vil få utfordringar, blant anna reiseliv. Som følgje av dette og eit eventuelt marknadsfall, kan tapseksponeringa til banken auke. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivingane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken vurderer at det er høg grad av usikkerheit knytt til framtidig utvikling. Konsekvensane for banken er vanskeleg å estimere. Banken har som mål å finne gode løysingar for banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfølging av kundane i den pågåande covid-19 situasjonen. Alle banken sine forretningsfunksjonar har fungert som dei skal i denne perioden.

Stadfesting frå styret og dagleg leiar

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapet for 1. kvartal 2020 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapet gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rett oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og verknaden på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheiter verksemda står overfor framover.

Årdalstangen den 13. mai 2020.

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 Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap Q1-2020

Delårsrekneskap Q1-2020 konsern

Konsern				I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Renteinntekter - amortisert kost	48.395	24.645	160.370	2,88 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	579	369	2.000	0,03 %
Rentekostnader	18.404	8.896	57.437	1,10 %
Netto renteinntekter	30.571	16.118	104.932	1,82 %
Utbyte	0	340	14.853	0,00 %
Provisjonsinntekter m.v.	7.607	4.810	28.910	0,45 %
Provisjonskostnader m.v.	993	878	4.402	0,06 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-3.715	343	7.403	-0,22 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	13	49	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	1.462	299	6.076	0,09 %
Netto andre driftsinntekter	4.374	4.962	52.840	0,26 %
Løn og personalkostnader	12.426	8.224	45.106	0,74 %
Avskrivningar på driftsmidler	1.793	826	6.979	0,11 %
Andre driftskostnader	12.559	7.203	49.966	0,75 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	26.778	16.253	102.050	1,60 %
Tap på utlån	11.194	679	24.296	0,67 %
Driftsresultat før skatt	-3.026	4.148	31.426	-0,18 %
Skattekostnad	-380	928	2.708	-0,02 %
Resultat etter skatt	-2.646	3.220	28.718	-0,16 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	1.904	-95	2.684	0,11 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Utvida resultat etter skatt	1.904	-95	2.684	0,11 %
Totalresultat	-743	3.125	31.402	-0,05 %
Resultat etter skatt:				
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt	(2.691)	3.175	28.543	
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt	45	45	175	
Totalresultatet:				
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden	(788)	3.080	31.227	
Minoritetens andel totalresultatet i perioden	45	45	175	
BALANSE				
Eigendelar	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Kontantar og fordringar på sentralbankar	86.257	266.501	197.222	1,26 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	492.424	20.349	306.870	7,20 %
Utlån til og fordringar på kundar	5.514.940	3.037.671	5.415.718	80,69 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	346.646	195.658	335.983	5,07 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	292.943	107.369	299.761	4,29 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap	204	240	191	0,00 %
Goodwill	0	113	0	0,00 %
Utsett skattefordel	0	2.145	0	0,00 %
Varige driftsmidler	80.165	43.947	82.064	1,17 %
Overtekne og andre eigendelar	20.992	10.184	43.423	0,31 %
Sum eigendelar	6.834.572	3.684.176	6.681.232	100 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	261.101	716	200.717	3,82 %
Innskott frå kundar	5.118.594	2.779.111	5.104.862	74,89 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	501.119	400.635	401.019	7,33 %
Anna gjeld	49.236	46.509	68.741	0,72 %
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	0	50.363	0	0,00 %
Sum gjeld	5.930.050	3.277.334	5.775.339	86,77 %
Opttent eigenkapital	799.529	295.485	769.581	11,70 %
Innskoten eigenkapital	103.764	104.437	103.764	1,52 %
Minoritet	3.875	3.700	3.830	0,06 %
Udisponert overskot etter skatt	-2.646	3.220	28.718	-0,04 %
Sum eigenkapital	904.522	406.842	905.893	13,23 %
Sum gjeld og eigenkapital	6.834.572	3.684.176	6.681.232	100 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	81.991	100.946	91.886	
Garanti Eika Boligkreditt AS	10.723	11.484	11.854	

Delårsrekneskap Q1-2020 morbank

	Morbank			I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Renteinntekter - amortisert kost	48.400	24.617	160.343	2,88 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	579	369	2.000	0,03 %
Rentekostnader	18.404	8.882	57.415	1,10 %
Netto renteinntekter	30.576	16.104	104.927	1,82 %
Utbyte	0	340	14.853	0,00 %
Provisjonsinntekter m.v.	7.607	4.810	28.910	0,45 %
Provisjonskostnader m.v.	993	878	4.402	0,06 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-3.715	343	7.403	-0,22 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	597	177	1.992	0,04 %
Netto andre driftsinntekter	3.496	4.791	48.756	0,21 %
Løn og personalkostnader	11.914	7.671	43.181	0,71 %
Avskrivningar på driftsmidler	1.861	896	7.022	0,11 %
Andre driftskostnader	12.254	7.624	48.497	0,73 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	26.028	16.191	98.700	1,55 %
Tap på utlån	11.194	679	24.296	0,67 %
Driftsresultat før skatt	-3.150	4.025	30.687	-0,19 %
Skattekostnad	-406	910	2.544	-0,02 %
Resultat etter skatt	-2.744	3.115	28.143	-0,16 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	1.904	-95	2.684	0,11 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Utvida resultat etter skatt	1.904	-95	2.684	0,11 %
Totalresultat	-841	3.020	30.828	-0,05 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	(0,70)	1,39	5,78	
BALANSE				
Eigendelar	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Kontantar og fordringar på sentralbankar	86.257	266.501	197.222	1,26 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	492.921	19.800	307.463	7,22 %
Utlån til og fordringar på kundar	5.514.940	3.037.671	5.415.718	80,74 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	346.646	195.658	335.983	5,07 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	292.943	107.369	299.761	4,29 %
Investering i dotterselskap	8.829	8.429	8.829	0,13 %
Investering i tilknytt selskap	135	135	135	0,00 %
Utsett skattefordel	0	2.641	0	0,00 %
Varige driftsmidler	68.677	32.113	70.233	1,01 %
Overtækne og andre eigendelar	19.449	8.527	41.877	0,28 %
Sum eigendelar	6.830.797	3.678.842	6.677.220	100 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	260.604	0	200.124	3,82 %
Innskot frå kundar	5.130.358	2.791.265	5.121.488	75,11 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	501.119	400.635	401.019	7,34 %
Anna gjeld	38.035	33.124	52.437	0,56 %
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	0	50.363	0	0,00 %
Sum gjeld	5.930.115	3.275.387	5.775.068	86,81 %
Opptent eigenkapital	799.662	295.905	770.245	11,71 %
Innskoten eigenkapital	103.764	104.437	103.764	1,52 %
Udisponert overskot etter skatt	-2.744	3.115	28.143	-0,04 %
Sum eigenkapital	900.682	403.456	902.153	13,19 %
Sum gjeld og eigenkapital	6.830.797	3.678.842	6.677.220	100 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	81.991	100.946	91.886	
Garanti Eika Boligkreditt AS	10.723	11.484	11.854	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2020

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
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				22.098	4.027	2.417		175	28.718
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							2.684		2.684
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	22.098	4.027	2.417	2.684	175	31.402
Transaksjonar ved fusjon	-673			468.119		7.040			474.486
Utbetalt utbyte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-500			-500
Nedskrivning av goodwill				-97	-16				-113
Fondsobligasjon				-1.919	-315				-2.234
Eigenkapital 31.12.2019	30.953	32.812	40.000	686.653	44.954	32.874	33.823	3.830	905.894
Eigenkapital 01.01.2020	30.953	32.812	40.000	686.653	44.954	32.874	33.823	3.830	905.894
Resultat etter skatt				-2.312	-380			45	-2.646
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							1.904		1.904
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	-2.312	-380	0	1.904	45	-743
Utbetalt utbyte for 2019					0				0
Utbetalt frå gåvefond						-30			-30
Renter på fondsobligasjon				-515	-85				-600
Eigenkapital 31.03.2020	30.953	32.812	40.000	683.826	44.490	32.844	35.727	3.875	904.522

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2020

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837
Resultat etter skatt				21.755	3.971	2.417			28.144
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							2.684		2.684
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	21.755	3.971	2.417	2.684	0	30.828
Transaksjonar ved fusjon	-673			468.119		7.040			474.486
Utbetalt utbyte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-500			-500
Renter på fondsobligasjon			0	-1.919	-315				-2.234
Eigenkapital 31.12.2019	30.953	32.812	40.000	685.626	44.352	32.374	36.035	0	902.152
Eigenkapital 01.01.2020	30.953	32.812	40.000	685.626	44.352	32.374	36.035	0	902.152
Resultat etter skatt				-2.357	-387			0	-2.744
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							1.904		1.904
Totalresultat 31.3.2020	0	0	0	-2.357	-387	0	1.904	0	-841
Utbetalt utbyte for 2019									0
Utbetalt frå gåvefond						-30			-30
Renter på fondsobligasjon			0	-515	-85				-600
Eigenkapital 31.03.2020	30.953	32.812	40.000	682.754	43.880	32.344	37.938	0	900.682

Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank

Konsern

31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
			Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar			
-198.979	30.573	-112.816	Netto utbetaling av utlån til kundar	-112.816	30.573	-198.979
171.090	24.283	46.910	Renteinnbetalningar på utlån til kundar	46.910	24.297	171.090
-1.382	-1.300	0	Overtækne eigendelar	0	-1.300	-1.382
200.650	-74.360	9.527	Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kundar	9.527	-74.492	200.650
-46.822	-6.314	-14.261	Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-14.261	-6.314	-46.822
-9.933	-200	-666	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-666	-36	-9.933
813	147	116	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	116	147	813
4.580	125	955	Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	955	125	4.580
2.100	369	579	Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	579	369	2.100
26.629	3.932	6.614	Netto provisjonsinnbetalningar	6.614	3.932	26.629
-121.309	0	-70.000	Utbetaling ved kjøp av kortsiktige investeringar i aksjar	-70.000	0	-122.942
144.852	913	54.516	Innbetaling frå sal av kortsiktige investeringar i aksjar	54.516	913	144.852
-116.430	-21.051	-14.259	Utbetalningar til drift	-14.189	-20.843	-116.078
-2.764	-910	2.159	Betalt skatt	2.185	-911	-2.764
-500	0	-30	Utbetalte gåver av overskot	-30	0	-500
52.595	-43.793	-90.657	A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	-90.561	-43.540	51.314
			Kontantstraumar frå investeringar			
-988	-511	-305	Investering i varige driftsmidlar	-305	-511	-988
0	0	0	Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	0	9	0
-10.136	0	0	Langsiktige investeringar i aksjar	0	0	-10.136
6.890	6.596	8.722	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	8.722	6.596	6.890
209.492	0	0	Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon	0	0	209.492
14.853	339	0	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	0	339	14.853
-400	0	0	Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	0	0	0
219.711	6.424	8.417	B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	8.417	6.433	220.111
			Kontantstraumar frå finansiering			
200.000	0	200.354	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	200.354	0	200.000
-200.000	0	-100.254	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-100.254	0	-200.000
-9.500	-2.481	-2.768	Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-2.768	-2.481	-9.500
0	0	140.000	Opptak av lån til kredittinstitusjonar	140.000	0	0
-30.000	0	-80.000	Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-80.000	0	-30.000
-2.234	-401	-600	Utbytte fondsobligasjon	-600	-401	-2.234
-50.000	0	0	Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	0	0	-50.000
-1.173	0	0	Renteutbetalningar på ansvarleg lånekapital	0	0	-1.173
-1.265	0	0	Utbytte til eigenkapitalbevisegarane	0	0	-1.265
-94.172	-2.882	156.732	C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	156.732	-2.882	-94.172
178.134	-40.251	74.492	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	74.588	-39.989	177.253
326.551	326.551	504.685	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	504.092	326.839	326.839
504.685	286.300	579.177	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	578.680	286.850	504.092
			Likvidetsbeholdning spesifisert:			
197.222	266.501	86.257	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	86.257	266.501	197.222
307.463	19.800	492.921	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	492.424	20.349	306.870
504.685	286.300	579.177	Likviditetsbeholdning	578.680	286.850	504.092

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 01.01.2020 til 31.03.2020. 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 første kvartal 2020 vart vedteke av styret 13. mai 2020.

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 Sogn Sparebank for 2019, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

Covid-19 situasjonen har ført til ei vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for banken sin portefølje. Uvissa knytt til dette, og at dette skjedde nært opp til avslutning på kvartalet, har gjort det naudsynt å gjere ein justering på porteføljnivå for forventa tap.

Kritiske estimat og vurderingar vedkomande bruk av rekneskapsprinsipp

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle tek føresetnader og må bruke estimat og skjønsmessige vurderingar. Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert vurdert som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt usikkerheit til føresetnadane og forventningane som ligg til grunn for estimata og dei skjønsmessige vurderingane som er brukte.

Nedskrivingar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetje verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane.

Vurderingar av nedskrivingar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderingar i samband med nedskrivingar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

Nedskrivingar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9-nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskriving vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering og taps-erfaring for dei respektive kundegruppene. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsynlegheit for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2019 for ei skildring av nedskrivingsmodellen under IFRS 9, og omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2. Betalingslette gitt som konsekvens av covid-19 situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearancemarkering eller overgang til steg 2.

Både betydeleg uvisse knytt til estimata, og det at situasjonen med covid-19 epidemien oppstod nær kvartalsavslutninga, fører til at det er nødvendig å nytte vesentleg meir skjøn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken finn seg i, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med utsiktene som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innafor ulike bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med banken si eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modell-berekna nedskrivingane per bransje. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 5,7 mill. kroner samanlikna med utgangen av førre kvartal. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 6.1 og 6.4.

Kredittengasjement innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har i hovudsak utlån med pant i bustadar som har låg gjennomsnittleg belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, inkl. spesifikke tiltak innført i samband med covid-19 situasjonen til dømes for permitterte, fører òg til at engasjementa innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for auka tap òg i denne porteføljen, og det er berekna tilleggsnedskrivingar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1,9 mill. kroner samanlikna med utgangen av førre kvartal. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 6.1 og 6.4.

Verkeleg verdi over finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn elles i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3, sjå note 8.

Noteinformasjon om nye risikoklassifiseringsmodellar (PD-modellar)

Banken har i første kvartal 2020 implementert nye risikoklassifiseringsmodellar (PD-modellar).

Dei nye PD-modellane rettar opp i enkelte identifiserte svakheiter i tidlegare modellar. Døme på dette er:

- Enkelte variablar med svært høg forklaringskraft
- Relativt få variablar
- Variablar som kan føra til stor volatilitet i sannsynlegheit for misleghald ved endringar

Dette er adressert gjennom:

- Betre datakvalitet
- Fleire variablar
- Meir konsentrasjon i poenga tilgjengeleg for kvar variabel

Endringane gjer modellane meir stabile, og dei evnar i større grad enn tidlegare modellar å identifisere reell risiko på kundane.

Tidlegare modellar nyttar ein vesentleg sikkerheitsmargin på forventa sannsynlegheit av misleghald. Dette medfører ein overestimering av risiko som er høgare enn ein ynskjer. Dette vert korrigert i dei nye modellane.

Dei nye modellane er betre til å identifisere både gode og dårlege kundar. Dette fører til ei forskyving av kundar til lågare PD-nivå. Samstundes er modellen òg betre til å identifisere svake kundar, noko som medfører at kundar med høg risiko jamt over får høgare sannsynlegheit for misleghald samanlikna med kva dei fekk i dei tidlegare modellane.

Effekten på banken sine nedskrivingar for forventa tap er at ein større del kundar hamnar i steg 1. Isolert sett fører dette til lågare nedskrivingar. I nokon grad vert dette likevel kompensert ved høgare sannsynlegheit for misleghald for kundar som

er i steg 2, og dermed høgare nedskriving. Samla effekt er ein moderat reduksjon i nedskrivingsbeløp som følgje av nye PD-modellar.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt.

Goodwill er nedskrive til null frå kroner 113.000 i 2019. Goodwill refererte seg til overtakinga av Sogn Sparebank Egedomsmekling AS (Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS), den 01.05.2013.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 31.03.2020 har banken inntektsført 37.500 kroner i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med 11,8 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. 31.03.2020 har banken kostnadsført 243.215 kroner i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
3.402.695	1.755.645	3.471.933	Lønstakarar	3.471.933	1.755.645	3.402.695
116.619	66.588	123.711	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	123.711	66.588	116.619
90.371	63.114	82.177	Industri	82.177	63.114	90.371
139.547	82.212	126.608	Bygg og anlegg	126.608	82.212	139.547
379.276	58.459	317.990	Handel, hotell, transport, tenester	317.990	58.459	379.276
422.684	360.458	478.249	Finansiering, eigedomsdrift	466.485	348.304	406.058
570.296	404.789	529.689	Offentleg forvaltning og andre	529.689	404.789	570.296
5.121.488	2.791.265	5.130.357	Sum innskot	5.118.593	2.779.111	5.104.862

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

6.1 Utlån til kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
4.537.798	2.448.459	4.623.702	Lønstakarar	4.623.702	2.448.459	4.537.798
97.193	18.359	93.656	Jordbruk, skogbruk, fiske	93.656	18.359	97.193
46.397	23.325	39.219	Industri	39.219	23.325	46.397
217.958	113.653	237.531	Bygg og anlegg	237.531	113.653	217.958
199.092	172.502	208.695	Handel, hotell, transport, tenester	208.695	172.502	199.092
286.324	238.205	278.193	Finansiering, eigedomsdrift	278.193	238.205	286.324
67.084	31.883	69.501	Offentleg forvaltning og andre	69.501	31.883	67.084
5.451.846	3.046.385	5.550.498	Sum utlån før nedskrivningar	5.550.498	3.046.385	5.451.846
-1.703	-1.318	-7.198	Steg 1 nedskrivningar	-7.198	-1.318	-1.703
-4.006	-2.587	-6.134	Steg 2 nedskrivningar	-6.134	-2.587	-4.006
-30.419	-4.809	-22.225	Steg 3 nedskrivningar	-22.225	-4.809	-30.419
5.415.718	3.037.670	5.514.940	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	5.514.940	3.037.670	5.415.718
1.102.935	1.113.061	1.073.217	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.073.217	1.113.061	1.102.935
6.518.653	4.150.731	6.588.157	Totale utlån	6.588.157	4.150.731	6.518.653

6.2 Segment

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar 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 hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

	31.03.2020				31.03.2019				31.12.2019			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
RESULTAT												
Renteinntekter				48.980								
Rentekostnader				18.404								
Netto renteinntekter	23.186	4.485	2.905	30.576	11.374	3.443	1.287	16.104	83.252	16.366	5.309	104.927
Utbyte	0	0	0	0	0	0	340	340	0	0	14.853	14.853
Provisjonsinntekter m.v.	6.287	1.268	51	7.607	3.870	898	42	4.810	24.683	4.071	156	28.910
Provisjonskostnader m.v.	419	182	392	993	604	97	177	878	2.745	369	1.288	4.402
Netto vinst/tap på finansielle instrument	221	0	-3.937	-3.715	93	0	250	343	1.426	0	5.977	7.403
Andre driftsinntekter	596	0	0	597	177	0	0	177	1.991	0	1	1.992
Netto andre driftsinntekter	6.685	1.086	-4.278	3.496	3.536	801	455	4.791	25.355	3.702	19.699	48.756
Løn og personalkostnader	7.427	1.319	3.167	11.914	4.701	810	2.160	7.671	27.284	5.019	10.878	43.181
Avskrivningar på driftsmidler	1.786	74	0	1.861	812	79	5	896	6.563	190	269	7.022
Andre driftskostnader	9.206	1.183	1.865	12.254	4.987	714	1.923	7.624	33.262	3.365	11.870	48.497
Sum driftskostnader før tap på utlån	18.419	2.576	5.032	26.028	10.500	1.603	4.088	16.191	67.109	8.574	23.017	98.700
Tap på utlån	1.399	9.794	0	11.194	803	-124	0	679	2.268	22.028		24.296
Driftsresultat før skatt	10.053	-6.799	-6.405	-3.150	3.607	2.765	-2.346	4.025	39.230	-10.534	1.991	30.687
BALANSETAL	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 kundar	4.708.430	806.511	0	5.514.941	2.445.588	592.083	0	3.037.671	4.616.359	799.359	0	5.415.718
Innskott frå kundar	3.663.836	1.466.398	123	5.130.357	1.844.754	945.885	91	2.790.730	3.555.862	1.532.929	32.236	5.121.027

6.3 Misleghald og nedskriving på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	5.648	1.218	1.004
Misleghald personkundar	33.577	15.960	28.292
= Brutto misleghaldne engasjement	39.225	17.178	29.296
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	4.996	870	3.251
= Netto misleghaldne engasjement	34.229	16.308	26.045

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	63.910	11.336	89.282
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	12.918	3.940	27.167
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	50.992	7.396	62.115

6.4 Nedskrivingar etter IFRS 9

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på sannsynlegheit for misleghald (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med sannsynlegheit for misleghald på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivingar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivingar ved utsteding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivingar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Utlån til kundar som banken kan overføre til bustadkreditfføretak er etter IFRS 9 klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat. Andre utlån til kundar er klassifisert til amoritsert kost. Nedskriving på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapet.

Tabellar for 1. kvartal 2020

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	884	1.908	4.169	6.961
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	25	0	0	25
Overføringer til steg 2	-54	519	0	464
Overføringer til steg 3	0	-83	1.450	1.367
Nye finansielle eigendelar utsteda	340	6	190	535
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-40	-59	-18	-116
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-268	83	-127	-313
Andre justeringar	1.350	72	-1.450	-28
Nedskrivningar pr. 31.03.2020	2.237	2.445	4.214	8.896

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	4.307.541	200.942	29.315	4.537.798
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	80.703	-80.703	0	0
Overføringer til steg 2	-80.804	80.804	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.235	2.235	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	295.956	1.553	0	297.509
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-203.245	-8.370	0	-211.615
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre			10	10
Brutto utlån pr. 31.03.2020	4.400.150	191.992	31.550	4.623.692

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	819	2.098	26.250	29.167
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	70	-1.250	0	-1.180
Overføringer til steg 2	-161	826	0	665
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	56	51	681	788
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-105	-53	-1.088	-1.245
Konstaterte tap			-12.550	-12.550
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-184	972	407	1.195
Andre justeringar	4.465	1.046	4.311	9.822
Nedskrivningar pr. 31.03.2020	4.961	3.690	18.011	26.662

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667.407	151.584	95.058	914.049
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	65.639	-65.639	0	0
Overføringer til steg 2	-82.341	82.341	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	69.255	5	0	69.261
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-54.132	-1.193	-114	-55.439
Konstaterte tap			-12.550	-12.550
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre		10.524	952	11.476
Brutto utlån pr. 31.03.2020	665.828	177.622	83.346	926.797

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	20	-270		-250
Overføringer til steg 2	-30	74		45
Overføringer til steg 3	0	0		0
Nye finansielle eigendelar utsteda	27	15		42
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-64	-56		-120
Andre justeringar	-98	35		-63
Nedskrivningar pr. 31.03.2020	110	185	0	295

1. kvartal 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019	453.646	46.820	2.887	503.353
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	20.373	-20.373	0	0
Overføringer til steg 2	-13.846	13.846	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	17.760	26	0	17.786
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-6.255	-8.727	-1.585	-16.567
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	471.678	31.592	1.302	504.572

Tabellar for året 2019

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2018	677	1.243	1.894	3.814
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	119	-490		-371
Overføringer til steg 2	-22	590		568
Overføringer til steg 3		-3	92	89
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	38	6	93	137
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-73	-324	-20	-417
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-83	-147	367	137
Andre justeringar	228	1.033	1.743	3.004
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	884	1.908	4.169	6.961

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2.369.034	64.648	33.826	2.467.508
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	39.761	-39.761		0
Overføringer til steg 2	-72.299	72.299		0
Overføringer til steg 3		-92	92	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	2.568.085	134.026	1.353	2.703.464
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-597.040	-30.178	-5.956	-633.174
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre				0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	4.307.541	200.942	29.315	4.537.798

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2018	626	831	4.559	6.016
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	112	-391	0	-279
Overføringer til steg 2	-103	1.122	0	1.019
Overføringer til steg 3	-107	-263	17.000	16.630
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	703	1.914	8.718	11.335
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-142	-146	20	-268
Konstaterte tap	0	0	-2.520	-2.520
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	80	63	-367	-224
Andre justeringar	-350	-1.032	-1.160	-2.542
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2019	819	2.098	26.250	29.167

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	522.601	57.254	30.191	610.046
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	24.062	-24.062	0	0
Overføringer til steg 2	-73.720	73.720	0	0
Overføringer til steg 3	-40.211	-23.602	63.813	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	281.064	80.256	10.548	371.868
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-46.389	-11.982	-6.657	-65.028
Konstaterte tap	0	0	-2.837	-2.837
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667.407	151.584	95.058	914.049

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	132	133	0	265
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-86		-69
Overføringer til steg 2	-13	274		261
Overføringer til steg 3	0	0		0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	122	84		206
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-41	-23		-64
Andre justeringar	38	5		43
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2019	371.246	9.627	898	381.771
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.492	-3.492		0
Overføringer til steg 2	-24.871	24.871		0
Overføringer til steg 3		-1.430	1.430	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	111.246	17.457	1.277	129.980
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-7.467	-213	-718	-8.398
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019	453.646	46.820	2.887	503.353

Tabellar for 1. kvartal 2019

1. kvartal 2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - totalt	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	37	-405	0	-368
Overføringer til steg 2	-88	894	0	806
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	190	34	0	224
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-117	-206	0	-323
Konstaterte tap			-1.570	-1.570
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-152	98	0	-54
Andre justeringar	77	15	-74	18
Nedskrivningar pr. 31.03.2019	1.482	2.638	4.809	8.929

Tabell for alle periodar – resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-8.635	-1.701	19.924
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	7.279	553	636
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	12.582	1.827	2.441
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar	0	0	1.324
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	-32	0	-74
Tapskostnader i perioden	11.194	679	24.251

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr							
Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	0	200.318	0	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	0	100.159	100.254	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.154	100.159	100.255	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000	200.126	0	200.510	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	200.838	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				501.118	400.635	401.019	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	03.10.2019	50.000	0	50.363	0	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
		Calldato 22.08.2019					
Sum ansvarleg lånekapital				0	50.363	0	

1) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III pr. 31.12.2018, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken har calllet lånet, og det vart innfridd til kurs 100 % den 03.10.2019.

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalne/innløyste	Andre endringar	31.03.2020
Obligasjonsgjeld	401.019	200.000	-100.000	99	501.118
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	401.019	200.000	-100.000	99	501.118
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0	0
Sum ansvarleg lån	0	0	0	0	0

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	31.03.2020			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet	4.471	333.314	8.861	346.646
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			292.943	292.943
Sum eigendelar	4.471	333.314	301.804	639.589

	Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 31.12.2019	299.760	9.026
Realisert gevinst resultatført	103	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	82
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	1.801	0
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	0	0
Kjøp	0	0
Sal	-8.721	-247
Utgående balanse 31.03.2020	292.943	8.861

	31.03.2019			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		186.468	9.190	195.658
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			107.369	107.369
Sum eigendelar	0	186.468	116.559	303.027

	Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 31.12.2018	114.110	13.404
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	178
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	-95	0
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	0	-3.596
Investering	0	0
Sal	-6.646	-796
Utgående balanse 31.03.2019	107.369	9.190

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

Finanstilsynet sende den 16. mars i år likelydande brev til alle bankar om disponering av overskot for 2019. Finanstilsynet påpeikar at rammene for verksemda til føretaka no er blitt vesentleg endra på kort tid, og at Finanstilsynet forventar at føretaka sine styre føretek ei ny vurdering av overskotsdisponeringa for resultatåret 2019 med utgangspunkt i krisa og den økonomiske usikkerheita som no ligg føre.

Finanstilsynet forventar at styra om nødvendig legg fram nye forslag for føretaket si generalforsamling om utbytebetalningar og andre utdelingar. Med bakgrunn i signala frå Finansdepartementet og Finanstilsynet om restriksjonar på utdeling av utbyte og gåver gjorde styret framlegg til generalforsamlinga om ikkje å betale ut utbyte.

Generalforsamlinga fatta i vedtak 15.04.2020 å disponera årsresultatet 2019 som følger:

Utbyte	0
Overført til utjamningsfondet	3.657
Overført til gåvefondet	2.417
Overført til Sparebankfondet	19.836
Urealiserte vinstar	2.684
Renter hybridkapital	2.234
Sum disponert	30.828

Denne disponeringa gir ei avsetning på kr. 5,78 pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet.

Generalforsamlinga vedtok å ikkje betale ut utbyte for 2019. Dette styrka kjernekapitalen til banken.

9.1 Kapitaldekning i morbank

i 1.000 kr.

Morbank			
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eigenkapitalbevis	30.953	31.625	30.953
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	685.111	197.270	663.871
Gåvefond	32.344	23.417	29.957
Utjamningsfond	44.267	41.961	40.381
Fond for urealiserte gevinster	37.938	33.256	36.035
Delårsresultat etter skatt	-2.744	0	23.577
Frådrag	-102.565	-69.903	-108.274
Rein kjernekapital	758.116	290.438	749.312
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	798.116	330.438	789.312
Tilleggskapital	0	50.000	50.000
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	798.116	380.438	839.312
Eksponeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	0	49
Institusjoner	34.306	216	24.274
Føretak	237.214	195.320	225.303
Pantesikra eideidom	2.188.015	1.282.084	2.190.916
Forfalte engasjement	33.134	15.641	29.670
Høyrisiko	13.291	13.785	13.538
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.500	9.045	8.563
Institusjoner og føretak med kortsiktig rating	63.255	3.975	36.195
Andelar verdipapirfond	38.934	7.447	40.060
Egenkapitalposisjoner	229.587	59.187	229.485
Andre engasjement	229.541	110.222	243.831
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	213.795	164.211	213.795
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.289.621	1.861.133	3.255.679
Rein kjernekapitaldekning %	23,05 %	15,61 %	23,02 %
Kjernekapitaldekning %	24,26 %	17,75 %	24,24 %
Kapitaldekning %	24,26 %	20,44 %	25,78 %

9.2 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Rein kjernekapital	860.767	355.186	852.425
Kjernekapital	911.294	403.732	902.915
Ansvarleg kapital	924.505	463.845	916.126
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.889.493	2.334.288	3.821.557
Rein kjernekapitaldekning %	22,13 %	15,22 %	22,31 %
Kjernekapitaldekning %	23,43 %	17,30 %	23,63 %
Kapitaldekning %	23,77 %	19,87 %	23,97 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	10,29 %	7,69 %	10,74 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2020 kroner 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande kroner 50,-.

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

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2020 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2019, justert for utbetalingar gjennom 2019.

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. 31.03.2019 i den fusjonerte banken med tilførsel av eigenkapitalbeviseigarane 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 utbyte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

i 1.000 kr

	2020	Frå 01.04.2019	Avtalt byteforhold 30.10.2018
Eigarandelsbrøk, morbank			
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Utjamningsfond	44.352	41.708	41.715
Andel byteforhold		10.804	10.464
Sum eigarandelskapital (A)	108.789	116.949	116.616
Korrigert for:			
- avsett utbyte	0		
Sum korrigert eigarandelskapital (B)	108.789	116.949	116.616
Andel byteforhold		152.762	152.762
Sparebankens fond	685.627	535.534	526.682
Behaldning egne eigenkapitalbevis	-673		
Gåvefond	32.375	23.417	30.480
Grunnfondskapital (C)	717.329	711.713	709.924
Korrigert for:			
- avsett gåver til utdeling	2.417		
Korrigert grunnfondskapital (D)	714.912	711.713	709.924
Fond for urealisert vinst (E)	36.035	169.777	163.226
Fondsobligasjon (F)	40.000	40.000	40.000
Estimatawik byteforhold (G)		-163.226	-163.226
Sum egenkapital utan korrigering (A+C+E+F+G)	902.153	875.213	866.540
Eigarandelsbrøk B / (B+D)	13,21 %	14,11 %	14,11 %
Utbyte			
Avsett utbyte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	0,00	2,00	
Samla utbyte	0	1.265	

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.03.2020 utgjer 53,8 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.03.2020					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	51.331	8,12 %	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.446	7,19 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14.500	2,29 %	PHAROS INVEST I AS	6.641	1,05 %
TH DAHL AS	13.990	2,21 %	MARTIN JAKOB NAGELL	6.548	1,04 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
PER HANØY	13.000	2,06 %	TORD GEIR WIKBORG	5.550	0,88 %
HELGE ROGNE	11.516	1,82 %	MALTHO AS	5.000	0,79 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	ODD REIDAR HOVLAND	5.000	0,79 %
SUM				339.968	53,75 %

31.03.2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	41.822	6,61 %	SEIM LASSE SIGURD	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	25.597	4,05 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	14.000	2,21 %	PHAROS INVEST I AS	7.488	1,18 %
HANØY PER	13.000	2,06 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HOVLAND ODD REIDAR	6.490	1,03 %
ROGNE HELGE	10.837	1,71 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
SUM				347.654	54,97 %

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 mindreverdier eller goodwill i opningsbalansen til den fusjonerte banken per 1. april 2019.

Basert på meir- og mindreverdier 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 overtakande bank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank som overdragande bankar. Balansetala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank er omarbeida frå NGAAP til IFRS.

	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	i 1.000 kr. 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
Overtekne 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 egenkapital					
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	4.320	70.434
Ansvarleg lånekapital			50.363		50.363
Sum gjeld	1.110.517	1.174.646	3.277.334	4.320	5.566.816
Eigenkapital					
Opptent eigenkapital	159.827	163.179	298.705	151.480	773.191
Innskoten eigenkapital			104.437		104.437
Minoritet			3.700		3.700
Sum eigenkapital	159.827	163.179	406.842	151.480	881.328
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

	31.12.2019	01.04.2019
Resultat		
Rentenetto	1,75 %	1,73 %
Lønsemd		
Eigenkapitalrentabilitet	4,47 %	3,11 %
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	24,24 %	25,33 %
Kjernekapital, morbank	24,24 %	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	23,02 %	22,58 %

12 Hending etter balansedag

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

Inngangen av 2020 viste god utvikling heilt til koronaviruset spreidde seg til Noreg i månadsskiftet februar/mars. Tiltak er gjort greie for i utsikter framover i delårs-rapporten, og forventa konsekvensar er gjort greie for nedanfor.

Utbreiing av koronaviruset i 2020

Utbreiinga av koronaviruset i 2020 og tiltak for å redusere smitterisiko er forventa til å føre til betydelege utfordringar for næringslivet med tilhøyrande verknader for arbeidstakarane, når aktiviteten i næringslivet etterkvart blir redusert. Situasjonen vil òg påverke banken. I første rekke aukar risikoen knytt til verdien av banken sine utlån. Vi forventar redusert inntening som ein konsekvens av utfordringane bedrifter i mange bransjar vil møte. Permitteringar i fleire bransjar kan gi redusert inntening og dermed redusert evne til å betene låneforpliktingar. Sogn Sparebank er eksponert mot bransjar som det er forventa vil få utfordringar, blant anna reiseliv. Som følgje av dette og eit eventuelt marknadsfall, kan tapseksponeringa til banken

auke. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivingane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken vurderer at det er høg grad av usikkerheit knytt til framtidig utvikling. Konsekvensane for banken er vanskeleg å estimere. Sogn Sparebank er pr. i dag godt kapitalisert. Banken har som mål å ta samfunnsansvar, og støtte og finne gode løysingar for banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfølging av kundane i den pågåande covid-19 situasjonen. Alle banken sine forretningsfunksjonar har fungert som dei skal i denne perioden.



Sogn
SPAREBANK

Org. nr.: 837 897 912
Telefon: 57 64 85 10

www.sognbank.no
post@sognbank.no

Aurland • Lærdal • Vik
Sogndal • Årdal • Bergen

