

Sogn Sparebank

Kvartalsrapport Q1 2023



© Rigmor Øygarden

Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Delårsrekneskap Q1-2023
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

	Delårsrekneskap ¹			
		i % av gj.sn. forv.kap.		i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTATSAMANDRAG	31.03.2023		31.03.2022	
Netto renteinntekter	40.902	2,26 %	29.047	1,61 %
Netto andre driftsinntekter	6.063	0,33 %	6.302	0,35 %
Netto avkastning finansielle investeringer	3.265	0,18 %	928	0,05 %
Sum driftsinntekter	50.230	2,77 %	36.277	2,00 %
Sum driftskostnader	26.060	1,44 %	23.097	1,28 %
Resultat før tap	24.170	1,33 %	13.179	0,73 %
Tap på utlån	-380	-0,02 %	1.749	0,10 %
Skattekostnad	6.145	0,34 %	2.514	0,14 %
Ordinært resultat etter skatt	18.405	1,02 %	8.916	0,49 %
Totalresultat	16.514	0,91 %	45.412	2,51 %

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

Nøkkeltal

NØKKELTAL	31.03.2023	31.03.2022	NØKKELTAL	31.03.2023	31.03.2022
Balansetal			Likviditet (morbank)		
Brutto utlån	5.947.308	5.727.349	LCR	236	214
Eika Boligkreditt AS	834.966	952.888	NSFR	143	143
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.782.274	6.680.237			
Innskot frå kundar	5.697.772	5.565.117	Eigenkapitalbevis (morbank)		
Innskotsdekning	95,80 %	97,17 %	Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, blir utbetalt i år:	10,00	6,50
Forvaltningskapital	7.415.886	7.422.645	Bokført pr EK bevis	226,59	216,42
Lønsemd			Kurs på eigenkapitalbevis	162,00	150,00
Kostnadsprosent ex verdipapir	55,49 %	65,34 %	Pris/bokført verdi	0,71	0,69
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	51,88 %	64,01 %	Resultat pr. eigenkapitalbevis	3,83	1,86
Eigenkapitalavkastning	6,90 %	3,56 %			
Soliditet			Tal kontor	7	7
Rein kjernekapitaldekning, morbank	23,37 %	21,99 %	Årsverk morbank	36	36
Kjernekapitaldekning, morbank	24,47 %	23,07 %			
Kapitaldekning, morbank	24,47 %	23,07 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	22,72 %	21,36 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	10,90 %	10,57 %			

Styret si melding

Sogn Sparebank har i første kvartal hatt ei god økonomisk utvikling, mykje på grunn av endringane i rentemarknaden. Hovudinntekta til banken kjem frå rentenetto. I eit stigande rentemarknad vil dette i dei fleste tilfelle slå positivt ut for bankane.

Rekneskapen pr. 1. kvartal 2023 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap 24,2 mill. kroner for første kvartal 2023. Resultat før tap er 11.0 mill. kroner betre enn første kvartal 2022.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av stigande rentemarknad og sterk konkurranse på forsikring og banktenester.

Det er ikkje tatt nye avsettingar på tap utlån i første kvartal 2023.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 31.03.2023 på 6,9%.

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendeler, hovedsakelig frå Eika Boligkreditt AS som er postar som ikkje vil verta reversert i resultatet.

Banken rapporterer eit totalresultat pr. 31.03.2023 på 16,5 mill. kroner etter skatt.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 40,9 mill. kroner, som utgjør 2,26% av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK).

Tilsvarende tal for 1.kvartal 2022 var renteinntekter på 29,0 mill. kroner som var 1,61% av GFK

Pr. 31.03.2023 var andre ordinære driftsinntekter² 6,1 mill. kroner, som utgjør 0,33% av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter 2,77% av GFK mot 2,00% i same periode fjor.

Driftskostnader

Pr. 31.03.2023 var driftskostnadene 26,1 mill. kroner, tilsvarende 1,33% høve til GFK, som er 0,16% høgare enn i fjor.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er pr. 1. kvartal 2023 på 51,88% mot 51,19% i same periode fjor.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken har i pr. 1.kvartal ikkje kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar. Det har ikkje vore større endringar i enkeltengasjement eller endringar i nedskrivingar som følgje av endra risiko i første kvartal.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 31.03.2023 etter berekna skatt, på 18,4 mill. kroner tilsvarende 1,02% av GFK, mot 0,49% i same periode i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

Berekna resultat er på 3,83 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.03.2023 var kroner 162 pr. eigenkapitalbevis.

²Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

Balanse

Utlån

Pr. 31.03.2023 har banken 5.949 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 220 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 3,8%.

Lån til personmarknaden utgjer 4.998 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 949 mill. kroner.

I tillegg yter banken 835 mill. kroner i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS, det er ein nedgang på 117 mill. kroner i høve til same tid i fjor.

Innskot

Pr. 31.03.2023 har banken 5.697 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 133 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,4%.

Innskot frå personmarknaden utgjer 3.958 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.739 mill. kroner.

Innskotsdekninga i banken pr. 31.03.2023 er 95,8%.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.2023 har banken ein forvaltningskapital på 7416 mill. kroner, som er ein nedgang på 6,6 mill. kroner siste 12 månader.

Kapitaldekning

Pr. 31.03.2023 var banken si kapitaldekning 24,47% mot 23,07% i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 23,37% pr. 31.03.2023 mot 23,07% pr. 31.03.2022. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er med i kapitaldekninga.

Etter forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er rein kjernekapitaldekning på 22,72% som er ein auke frå 21,36% pr. 31.03.2022.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.03.2023 ingen tilsette. Selskapet har ikkje hatt nye oppdrag sida mars 2021 og er under avvikling.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigedom AS, som eig lokala banken leiger i sentrum av Sogndal.

Tilknytt selskap

- Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.03.2023 ein tilsett.

Utsiktene framover

Banken skal halde fram med å vere ein nær og synleg medspelar for kundane og lokalsamfunna i Sogn. Dette lukkast me med ved å stimulere til aktivitetar og verdiskaping, og vere ein god partner for privatkundar og verksemdar.

Gjennom Sogn Sparebank sitt gåvefond set me fokus på barn og unge, folkehelse og bærekraft og gjev gåver til allmennyttige føremål. Samarbeid er nøkkelen til suksess, og me har alltid ei open dør for lag og organisasjonar, eldsjeler og gode innspel til korleis banken kan bidra til at Sogn vert ein endå betre plass å bu og vekse opp i.

God styring av risiko vil vere eit prioritert område. Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q1-2023. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Banken vil halde fram med å styrka drifta, samstundes som me vil jobbe med å auke inntektene.

Sogn er eit område med mykje reiselivsbasert næring, og for oss som lokalbank er det gledeleg å sjå at turismen og reiselivet har kome godt i gang att etter pandemien. Næringslivet ser lysare på situasjonen enn tidlegare, og første kvartal i år var nesten tilbake på same nivå som før pandemien. På den andre sida held krigen i Ukraina fram, og er ein av fleire faktorar som har skapt utfordringar i økonomien. Mange menneske er på flukt i Europa og fleire av dei er komne til vårt område. Me må alle vera med å bidra i denne krevjande situasjon.

Rentemarknaden er i endring, styringsrenta har vorte heva tre gonger sida årskifte og Norges Bank har varsla fleire rentehevingar i 2023. Aukande utlånsrenta og sterk prisvekst vil virka inn på kundane sin kjøpekraft.

Det er utfordrande å sjå kva konsekvensar dette vil ha på litt sikt. Som lokalbank er me tett på kundane og er oppteken av å hjelpe dei som er ekstra utsett økonomisk.

Ved å tilby individuell rådgiving innan kreditt, sparing og plassering samt forsikring har banken som mål å finne gode og varige løysingar for kundane.

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

Årdalstangen den 10. mai 2023

Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar

Sindre Wergeland (s.)

Olav Vikøren (s.)

Marit Eldegard (s.)

Kåre Mentz Lysne (s.)

Grethe Hjetland (s.)

Atle Terum (s.)

Marianne Sundal (s.)
Tilsetterepresentant

Halvor Larsen (s.)
Tilsetterepresentant

Mads Arnfin Indrehus (s.)
Adm. Banksjef

Delårsregnskap Q1 - 2023

Resultat		1. kvartal	1. kvartal			
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2023	2022	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Renteinntekter - amortisert kost		72.577	38.016	72.577	38.016	197.204
Renteinntekter - verkeleg verdi		436	173	436	173	1.172
Rentekostnader		32.112	9.142	32.112	9.142	63.821
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		40.902	29.047	40.902	29.047	134.555
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		6.325	6.634	6.325	6.634	29.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1.098	1.037	1.098	1.037	4.233
Utbyte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	734	0	734	17.805
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	3.265	194	3.265	194	5.549
Andre driftsinntekter		836	705	836	705	3.245
Netto andre driftsinntekter		9.328	7.230	9.328	7.230	51.433
Løn og andre personalkostnader		9.592	9.756	9.592	9.756	37.978
Andre driftskostnader		14.598	11.842	14.598	11.842	50.585
Avskrivningar på driftsmiddel		1.870	1.500	1.870	1.500	6.647
Sum driftskostnader før tap på utlån		26.060	23.097	26.060	23.097	95.210
Resultat før tap		24.170	13.179	24.170	13.179	90.778
Kredittap på utlån og garantier	Note 7	-380	1.749	-380	1.749	6.525
Driftsresultat før skatt		24.550	11.430	24.550	11.430	84.253
Skattekostnad		6.145	2.514	6.145	2.514	16.961
Resultat av ordinær drift etter skatt		18.405	8.916	18.405	8.916	67.293
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	-1.891	36.496	-1.891	36.496	37.064
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		-1.891	36.496	-1.891	36.496	37.064
Totalresultat		16.514	45.412	16.514	45.412	104.357
Resultat per egenkapitalbevis		3,99	1,97	3,99	1,97	14,85

Balanse - Eigendelar*Tal i tusen kroner*

	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kontantar og fordringar på sentralbankar		83.404	44.952	82.922
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		644.003	672.646	430.344
Utlån til og fordringar på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	5.915.502	5.698.542	5.909.784
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	334.208	538.345	387.761
Finansielle derivater		0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	343.302	337.059	345.193
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		7.550	7.550	7.550
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmiddel		75.783	70.850	76.156
Overtekne og andre eigendelar		6.867	44.633	4.309
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.132	7.932	5.132
Sum eigendelar		7.415.886	7.422.645	7.249.287

Balanse - Gjeld og egenkapital*Tal i tusen kroner*

		31.3.23	31.3.22	31.12.22
Innlån frå kredittinstitusjoner		150.583	180.323	150.745
Innskot frå kundar		5.697.772	5.565.117	5.563.750
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	402.061	600.990	401.932
Finansielle derivater		0	0	0
Anna gjeld		56.094	30.569	30.715
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Betalbar skatt		10.794	14.207	19.492
Utsett skatt		1.731	2.482	1.731
Andre avsetninger		11.324	8.515	11.157
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		6.330.358	6.402.203	6.179.523
Innskoten egenkapital		63.764	63.764	63.764
Opptent egenkapital		963.358	907.762	898.707
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000	40.000
Udisponert overskot etter skatt		18.405	8.916	67.293
Sum egenkapital		1.085.528	1.020.442	1.069.764
Sum gjeld og egenkapital		7.415.886	7.422.645	7.249.287

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 31.03.2023

	<u>Innskoten eigenkapital</u>				<u>Opptent eigenkapital</u>				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Eigen-kapital-bevis	Eigne eigenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamnings-fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster	Sum eigenkapital
Eigenkapital 01.01.2023	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764
Resultat etter skatt					15.832	2.573			18.405
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-1.891	-1.891
Totalresultat 31.03.2023	0	0	0	0	15.832	2.573	0	-1.891	16.514
Utbetalt utbytte									0
Utbetalt frå gåvefond									0
Renter på fondsobligasjon					-645	-105			-750
Eigenkapital 31.03.2023	31.625	-673	32.812	40.000	812.443	60.016	36.278	73.028	1.085.528
Eigenkapital 01.01.2022	31.625	-673	32.812	40.000	747.274	51.871	34.778	37.855	975.543
Resultat etter skatt					51.985	9.408	5.900		67.293
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								37.064	37.064
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	51.985	9.408	5.900	37.064	104.357
Utbetalt utbytte						-3.405			-3.405
Utbetalt frå gåvefond							-4.400		-4.400
Renter på fondsobligasjon					-2.004	-326			-2.330
Eigenkapital 31.12.2022	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764

Kontantstraumoppstilling

<i>Tal i tusen kroner</i>	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Hele året 2022
Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar			
Netto utbetaling av utlån til kundar	-5.394	-41.412	-155.730
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	69.035	102.271	188.519
Overtækne eigendelar	0	-2.700	2.800
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kundar	134.021	293.546	123.874
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-26.860	-15.200	-48.830
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-163	-207	0
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	2.022	-450	5.003
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	15.146	10.104	91
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	436	444	1.172
Netto provisjonsinnbetalingar	5.227	21.476	24.834
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-5.837	321	875
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	41.596	-248.760	113.344
Utbetalingar til drift	-9.237	-54.412	-68.772
Betalt skatt	0	-9.834	-14.153
Utbetalte gåver av overskot	0	-2.600	-4.400
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	219.991	52.587	168.626
Kontantstraumar frå investeringar			
Investering i varige driftsmidlar	-1.497	-1.851	-11.283
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	0	0	49
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	-38.188
Innbetaling frå sal av langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	8.311	16.702
Utbyte frå investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	10.614	17.805
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	-1.497	17.074	-14.915

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	199.850	0
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	0	0	-200.000
Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-3.603	-4.127	-9.837
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	0	0	90.000
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	0	-150.247	-120.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar	0	0	-2.693
Utbyte fondsobligasjon	-750	-1.333	-2.330
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	0	-4.024	-3.405
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	-4.353	40.119	-248.265

A + B + C Netto endring likvidar i perioden	214.141	109.780	-94.554
--	----------------	----------------	----------------

Likviditetsbeholdning 1.1	513.266	607.819	607.819
Likviditetsbeholdning 30.6	727.407	717.599	513.266

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontantar og fordringar på Noregs Bank	83.404	44.952	82.922
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	644.003	672.646	430.344
Likviditetsbeholdning	727.407	717.599	513.266

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 01.01.2023 til 31.03.2023. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar ikkje dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS då desse ikkje har vesentleg omsetnad.

Rekneskapen for 1. kvartal 2023 vart vedteke av styret 10. mai 2023.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

Rekneskapen til 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 , og alternativ resultatmål for 2022, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

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 gruppevise vurderingar i samband med nedskrivingar i steg 3.

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 tapserfaring 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 føresetnadar, herunder sannsynlegheit for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2021 for ei skildring av nedskrivingsmodellen under IFRS 9, og omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata, fører til at det er nødvendig å nytte skjønn i gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen i rentemarknaden, med 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 innanfor banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innanfor 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 modellberekna nedskrivingane per bransje. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er ingen endring i år. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 7.

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, 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 er redusert med 0,1 mill. i år. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 7.

Verkeleg verdi over finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn elles i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3, sjå note 9.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Sogn Sparebank har ikkje bokført Goodwill pr. 31.03.2023.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1. Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsmeklingsføretak. Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har ikkje hatt nye oppdrag etter 31.03.2021. Selskapet er ikkje aktivt.

4.2 ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsføretak.

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal.

5 Misleghalde og andre kredittforringa engasjement

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Misleghald næringslivskundar	4.711	1.909	4.856
Misleghald personkundar	24.502	20.991	22.859
Individuelle nedskrivingar (steg 3)	-9.556	-7.119	-9.006
Netto misleghaldne engasjement	19.658	15.781	18.709

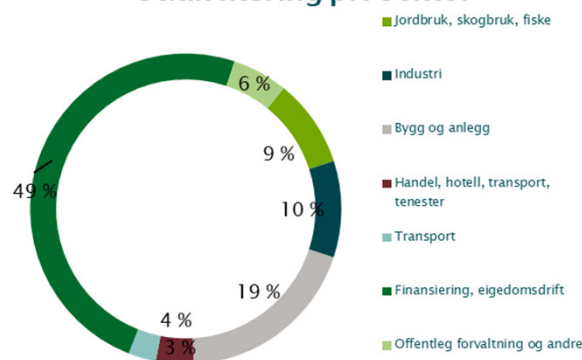
Andre kredittforringa engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	30.730	29.964	29.769
Kredittforringa engasjement personkundar	2.038	1.523	1.486
Individuelle nedskrivingar (steg 3)	-6.866	-6.963	-7.596
Netto andre kredittforringa engasjement	25.903	24.524	23.659

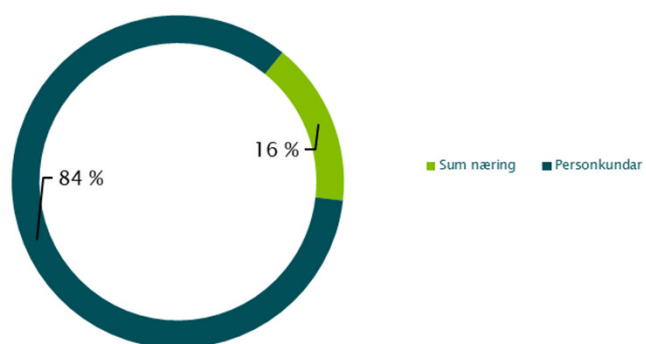
6 Utlån til og fordringar på kundar fordelt på sektor og næring

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	87.199	95.805	91.539
Industri	95.316	58.639	79.002
Bygg og anlegg	181.428	166.431	175.727
Handel, hotell, transport, tenester	37.345	30.892	31.881
Transport	27.243	28.295	26.529
Finansiering, eighedsdrift	465.995	459.044	492.626
Offentleg forvaltning og andre	54.637	61.340	57.670
Sum næring	949.164	900.446	954.974
Personkunder	4.998.145	4.826.904	4.986.940
Brutto utlån	5.947.308	5.727.349	5.941.914
Steg 1 nedskrivingar	-7.830	-8.202	-7.148
Steg 2 nedskrivingar	-7.671	-6.672	-8.489
Steg 3 nedskrivingar	-16.306	-13.934	-16.494
Netto utlån til kundar	5.915.501	5.698.541	5.909.784
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	834.966	952.888	882.500
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	6.750.467	6.651.429	6.792.284

Utlån næring pr. sektor



Utlån Næring / Personkunder



7 Nedskriving, tap, finansiell risiko

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 fråtrekk 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 bustadkredittføretak 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 pr. 1. kvartal 2023

Personmarknaden

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2022	1.581	2.998	9.991	14.570
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	30	-204	0	-174
Overføringar til steg 2	-52	571	0	519
Overføringar til steg 3	0	-202	506	304
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	37	11	40	88
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-35	-408	-278	-721
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-53	125	259	332
Andre justeringar	89	7	0	95
Nedskrivingar personmarknaden 31.03.2023	1.597	2.898	10.519	15.013

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	4.615.524	347.073	24.343	4.986.940
Overføringar:				0
Overføringar til steg 1	67.998	-67.998	0	0
Overføringar til steg 2	-122.718	122.718	0	0
Overføringar til steg 3	-554	-2.029	2.583	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	359.649	2.148	0	361.797
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-313.352	-36.853	-387	-350.592
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden 31.03.2023	4.606.547	365.058	26.539	4.998.145

Tabellar pr. 1. kvartal 2023

Bedriftsmarknaden

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2022	5.567	5.491	6.610	17.668
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	128	-417	0	-289
Overføringer til steg 2	-55	688	0	634
Overføringer til steg 3	0	-115	210	95
Nedskrivingar på utlån utbetalt i år	422	50	9	481
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-45	-1.760	-722	-2.527
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	36	836	-205	666
Andre justeringar	180	0	-115	65
Nedskrivingar bedriftsmarknaden 31.03.2023	6.233	4.773	5.788	16.794

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	688.048	233.656	33.271	954.974
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	31.710	-31.710	0	0
Overføringer til steg 2	-57.836	57.836	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.783	1.783	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	45.466	6	0	45.472
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-17.735	-32.619	-928	-51.283
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden 31.03.2023	689.652	225.386	34.125	949.164

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	276	235	108	619
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-23	0	-20
Overføringer til steg 2	-10	40	0	30
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	21	28	0	50
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-24	-82	0	-106
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	43	101	0	145
Andre justeringar	50	0	7	57
Nedskrivningar 31.03.2023	359	299	115	773

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2022	494.471	43.270	1.765	539.505
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.634	-1.634	0	0
Overføringer til steg 2	-4.207	4.207	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	12.356	5	0	12.362
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-16.771	-1.332	-89	-18.192
Brutto engasjement utanfor balansen 31.03.2023	487.483	44.516	1.676	533.675

Resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-98	2.120	4.846
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	-282	-371	205
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivingar	0	0	1.474
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivingar	0	0	0
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	0	0
Tapskostnader i perioden	-380	1.749	6.525

8 Segment

Banken utarbeider ikkje regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

9 Verdipapir

31.03.2023

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi				
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		40.059		40.059
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.376	277.829	8.943	294.148
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			343.302	343.302
Sum	7.376	317.888	352.245	677.510

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	345.193	8.955
Realisert vinst/tap		(2)
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet		(17)
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(1.891)	
Investering		25
Sal		(17)
Utgående balanse 31.03.23	343.302	8.943

Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi og opplysningar klassifisert etter nivå

Verdsetjingsnivå angir nivået på verdsetjingsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

Nivå 1 – er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

Nivå 2 – er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3 – er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i sist omsetningsverdi hausten 2022 og Aurland Resursutvikling AS er nytta sist kjente verddivurdering basert på relevante verdsetjingsmetodar, med frådrag på 35%. Denne verddivurderinga blir vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs, teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen.

Til saman utgjer desse aksjane 265.1 mill. kroner av totalt 352 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	154.655	141.209	131.362
Industri	156.006	118.288	135.428
Bygg og anlegg	102.766	103.030	120.167
Handel, hotell, transport, tenester	62.285	263.816	101.307
Transport	16.972	0	0
Finansiering, eigedomsdrift	599.526	465.492	555.848
Offentleg forvaltning og andre	647.554	624.243	600.295
Sum næring	1.739.764	1.716.078	1.644.408
Personkundar	3.958.008	3.849.039	3.919.342
Sum innskot frå kundar	5.697.772	5.565.117	5.563.750



11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Obligasjonslån							
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000		200.330	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	201.793	200.330	201.698	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	200.268	200.330	200.234	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				402.061	600.990	401.932	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld	401.932	0		129	402.061
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	401.932	0	0	129	402.061
Fondsobligasjonar	40.000	0	0	0	40.000
Sum fondsobligasjonar	40.000	0	0	0	40.000

12 Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	796.611	744.636	742.548
Gåvefond	30.378	34.778	30.379
Utevningsfond	51.117	53.996	50.861
Fond for urealiserte vinster	74.919	37.855	74.919
Delårsresultat etter skatt	0	0	67.293
Frådrag	-160.463	-124.705	-174.281
Rein kjernekapital	856.999	810.997	856.156
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	896.999	850.997	896.156
Netto ansvarleg kapital	896.999	850.997	896.156
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjoner	51.945	44.232	32.745
Føretak	171.043	148.761	153.695
Pantesikra eieendom	2.343.522	2.294.916	2.346.186
Forfalte engasjement	56.666	45.329	51.560
Høgrisiko	137.146	156.566	148.586
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.006	5.027	5.520
Institusjoner og føretak med kortsiktig rating	75.751	81.210	52.238
Andeler verdipapirfond	52.080	94.287	59.294
Eigenkapitalposisjoner	237.432	233.113	237.256
Andre engasjement	236.450	294.780	231.467
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.366.090	3.398.270	3.318.596
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	300.233	290.373	300.233
Berekningsgrunnlag	3.666.323	3.688.643	3.618.829
Rein kjernekapitaldekning i %	23,37 %	21,99 %	23,66 %
Kjernekapitaldekning	24,47 %	23,07 %	24,76 %
Kapitaldekning i %	24,47 %	23,07 %	24,76 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ein eigarandel på 2,25 % i Eika Gruppen AS og på 0,95 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Rein kjernekapital	1.029.057	907.712	979.947
Kjernekapital	1.081.852	956.539	1.029.387
Ansvarleg kapital	1.098.858	967.638	1.040.608
Berekningsgrunnlag	4.529.445	4.248.799	4.183.471
Rein kjernekapitaldekning i %	22,72 %	21,36 %	23,42 %
Kjernekapitaldekning i %	23,88 %	22,51 %	24,61 %
Kapitaldekning i %	24,26 %	22,77 %	24,87 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,90 %	10,57 %	11,66 %

13 Eierandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2023 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende kroner 50,- tickerkode SOGN.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2023, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Egenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utevningsfond	48.210	44.558
Andel bytteforhold	10.804	10.804
Sum eierandelskapital (A)	123.451	119.799

Sparebankens fond	747.456	708.440
Behaldning egne eugenkapitalbevis	-673	-673
Gavefond	30.378	30.480
Grunnfondskapital (B)	777.161	738.247

Fond for urealiserte gevinster	37.855	23.170
Fondsobligasjon	40.000	40.000
Estimatavvik bytteforhold	-10.804	-10.804
Udisponert resultat	47.603	26.054
Sum egenkapital	1.015.266	936.466

Eierandelsbrøk A/(A+B)	13,71 %	13,96 %
-------------------------------	----------------	----------------

Framlegg til utbytte for 2022

Framlegg til utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00
Samlet utbytte	6.325

14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 31.03.2023 utgjer 47,85 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

Navn	Beholdning	Eierandel
Bjørkehagen AS	60.400	9,55 %
VPF Eika Eigenkapitalbevis	39.483	6,13 %
Wergeland Holding AS	32.830	5,19 %
Øyer Vekst AS	16.500	2,61 %
Dahlstrøm, Finn Sverre	15.000	2,37 %
Hagebyveien 27 AS	13.950	2,21 %
Sogn Sparebank	13.450	2,13 %
Seim, Lars Sigurd	12.000	1,90 %
Hanøy, Per	11.300	1,79 %
Eika Gruppen AS	11.200	1,77 %
Håpet AS	10.000	1,58 %
Årdal Kommune	10.000	1,58 %
Øie, Odd Reidar	9.508	1,50 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig	8.676	1,37 %
Nagell, Martin Jakob	8.000	1,26 %
Luster Sparebank	7.600	1,20 %
Nordnet Livsforsikring AS	6.676	1,06 %
Ambles Investment AS	5.600	0,89 %
Namtvedt, Leidulv Atle	5.575	0,88 %
OTCB AS	5.570	0,88 %
Sum 20 største	303.318	47,85 %
Øvrige eigenkapitalbevisiere	329.182	53,00 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydende kr 100)	632.500	100,00 %

15 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.