

Sogn Sparebank

Delårsrapport 3. kvartal 2022



© Rigmor Øygarden

Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Delårsrekneskap Q3-2022
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap ¹			
	30.09.2022	i % av gj.sn. forv.kap.	30.09.2021	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	95.107	1,70 %	82.731	1,47 %
Netto andre driftsinntekter	20.981	0,37 %	23.490	0,42 %
Netto avkastning finansielle investeringer	16.223	0,29 %	14.831	0,26 %
Sum driftsinntekter	132.311	2,36 %	121.052	2,15 %
Sum driftskostnader	67.317	1,20 %	67.427	1,20 %
Resultat før tap	64.994	1,16 %	53.624	0,95 %
Tap på utlån	6.497	0,12 %	2.383	0,04 %
Skattekostnad	10.894	0,19 %	9.834	0,17 %
Ordinært resultat etter skatt	47.603	0,85 %	41.408	0,74 %
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet	31.710		2.647	
Totalresultat	79.314	1,42 %	44.054	0,78 %

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2021».

Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.09.2022	30.09.2021	NØKKELTAL	30.09.2022	30.09.2021
Balansetal			Likviditet (morbank)		
Brutto utlån	5.879.108	5.822.289	LCR	189	209
Eika Boligkreditt AS	910.170	979.633	NSFR	143	143
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.789.278	6.801.922			
Innskot frå kundar	5.739.274	5.682.924	Eigenkapitalbevis (morbank)		
Innskotsdekning	97,6 %	97,61 %	Avsett utbytte på eigenkapitalbevis førre år,		
Forvaltningskapital	7.419.370	7.526.424	blir utbetalt i år:	6,50	0,00
Lønsemd			Bokført pr EK bevis	217,89	203,32
Kostnadsprosent	50,88 %	55,70 %	Kurs på eigenkapitalbevis	127,00	113,00
Eigenkapitalavkastning ¹	6,33 %	5,93 %	Pris/bokført verdi	0,58	0,56
Soliditet			Resultat pr. eigenkapitalbevis	9,96	8,85
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,40 %	21,27 %	Tal kontor	7	7
Kjernekapitaldekning, morbank	23,50 %	22,36 %	Årsverk morbank	36	45,8
Kapitaldekning, morbank	23,50 %	22,36 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	21,71 %	20,71 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	10,65 %	10,02 %			

¹ Basert på ordinert annualisert resultat etter skatt dividert på egenkapitalen justert for fondsobligasjon

Styret si melding

Rekneskapen for 3. kvartal 2022 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Sogn Sparebank leverer ikkje konsernrekneskap frå 01.01.2022, då omsetnaden i dotterselskapa ikkje lenger er vesentleg.

Rekneskapen for 3. kvartal 2022 er ikkje revidert.

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap 65 mill. kroner pr. 30.09.2022.

Driftsresultatet er 11,3 mill. kroner betre enn 3. kvartal i 2021.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av sterk konkurranse og press på rentenettoen.

Det er avsett 6,5 mill. kroner på tap utlån til no i 2022.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.09.2022 på 6,33 %.

Banken rapporterer eit totalresultatet pr. 30.09.2022 på 79,3 mill. kroner etter skatt.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2021».

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 95,1 mill. kroner, som utgjør 1,70 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK).

Pr. 30.09.2022 var andre ordinære driftsinntekter² 20,9 mill. kroner, som utgjør 0,37% av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter ein auke frå 2,15% i fjor til 2,36% av GFK i år.

Driftskostnader

Pr. 30.09.2022 var driftskostnadene 67,3 mill. kroner, tilsvarande 1,20% som er det same i høve GFK som i fjor.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er i 3. kvartal 2022 på 50,88% mot 55,70% i fjor.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har i pr. 3.kvartal kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 6,5 mill. kroner. Tapsavsetningane er knytt til enkeltengasjement og endringar i nedskrivningar som følgje av endra risiko innan fleire bransjar.

Etterverknaden av langvarig nedstengning som følge av covid-19, auka straumkostnad og andre innsatsprisar m.a. pga. krig i Europa er av årsakene til tapsvurderingar i bedriftsmarknaden.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 30.09.2022 etter berekna skatt, på 47,6 mill. kroner tilsvarande 0,84% mot 0,74% i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna resultat er på 9,96 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2021 var kroner 127 pr. eigenkapitalbevis.

²Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2021».

Balanse

Utlån

Pr. 30.09.2022 har banken 5 879 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 57 mill. kroner siste 12 månader og so tilsvarar ein vekst på 1%

Lån til personmarknaden utgjer 4.944 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 934 mill. kroner.

I tillegg yter banken 910 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein nedgang på 69 mill. kroner mindre enn same tid i fjor.

Innskot

Pr. 30.09.2022 har banken 5.739 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 59 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 1 %.

Innskot frå personmarknaden utgjer 3 902 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.836 mill. kroner.

Innskotsdekninga i banken pr. 30.09.2022 er 97%.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.2022 har banken ein forvaltningskapital på 7 419 mill. kroner, som er ein nedgang på 107 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein reduksjon på 1,4 %.

Kapitaldekning

Pr. 30.09.2022 var banken si kapitaldekning 22,50 % mot 22,36 % i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 22,40% pr. 30.09.2022 mot 21,27 % pr. 30.09.2021. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Etter forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er rein kjernekapitaldekning på 21,71 % som er ein auke frå 20,71% pr. 30.09.2021.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.09.2022 ingen tilsett. Selskapet har ikkje hatt nye oppdrag sida mars 2021 og er under avvikling.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eignedom 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. 30.09.2022 ein tilsett.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q3-2022. Banken har ein sunn finansiell struktur. 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.

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 verksemder ved å vere med å stimulere til aktivitetar og verdiskaping i lokalsamfunnet. Banken vil vere ein viktig lokal bidragsytar som sponsor og ved å gi gåver til allmennyttige føremål.

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

Reiselivet har kome godt i gang att etter covid og næringslivet ser litt lysare på situasjonen. Sjølv om restriksjonane for pandemien er oppheva, må vi ta høgde for etterverknadane.

Krigen i Ukraina er ein av fleire faktorar som har skapt utfordringar i økonomien. Det er mest merkbart for leveransen av varer og tenester frå Europa.

Rentemarknaden er i endring, styringsrenta har til no i år vorte heva med 2,0 %, og Norges Bank har varsla fleire rentehevingar framover. I tillegg har prisveksten hittil i år vore på 6,6% jf. SSB. Aukande utlånsrente og sterk prisvekst vil virka inn på kundane sin kjøpekraft.

Det er utfordrande å sjå kva konsekvensar dette vil ha på litt sikt.

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

Årdalstangen den 10. november 2022

Kristine Grønner Okustad (s.)

Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Anne Kauppi (s.)

Kåre Wentz Lysne(s.)

Grethe Hjetland (s.)

Sindre Wergeland (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsetterepresentant

Halvor Larsen (s.)

Tilsetterepresentant

Mads Arnfjinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef

Delårsregnskap Q3 - 2022

Resultat		3. kvartal	3. kvartal			
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Renteinntekter - amortisert kost		51.510	35.247	131.780	102.861	139.994
Renteinntekter - verkeleg verdi		299	123	709	444	596
Rentekostnader		14.826	7.183	37.382	20.574	28.562
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		36.982	28.187	95.107	82.731	112.029
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		7.506	7.961	21.214	24.113	33.319
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		884	1.124	2.773	2.636	3.703
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		189	835	15.793	10.614	13.456
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	411	1.786	430	4.217	5.689
Andre driftsinntekter		958	672	2.540	2.013	2.666
Netto andre driftsinntekter		8.180	10.131	37.204	38.321	51.427
Løn og andre personalkostnader		8.399	7.018	27.346	29.409	41.828
Andre driftskostnader		12.450	10.746	35.509	33.266	46.542
Avskrivningar på driftsmiddel		1.080	1.582	4.462	4.752	5.979
Sum driftskostnader før tap på utlån		21.929	19.346	67.317	67.427	94.350
Resultat før tap		23.234	18.972	64.994	53.624	69.106
Kredittap på utlån og garantier	Note 7	2.990	-1.019	6.497	2.383	4.412
Driftsresultat før skatt		20.244	19.991	58.497	51.242	64.693
Skattekostnad		5.304	4.637	10.894	9.834	12.429
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.940	15.354	47.603	41.408	52.264
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	8.751	10.597	31.710	2.647	6.735
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		8.751	10.597	31.710	2.647	6.735
Totalresultat		23.691	25.951	79.314	44.054	58.999

Balanse - Eigendelar

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Kontantar og fordringar på sentralbankar		85.662	15.469	18.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		684.561	691.679	589.416
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	5.847.341	5.793.956	5.760.578
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	383.195	656.521	503.419
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	327.187	281.893	286.643
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		7.550	7.550	7.550
Varige driftsmiddel		73.370	62.189	66.331
Overtekne og andre eigendelar		5.238	8.800	5.603
Sum eigendelar		7.419.370	7.526.424	7.246.010

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		30.9.22	30.9.21	31.12.21
Innlån frå kredittinstitusjoner		180.757	120.170	180.346
Innskot frå kundar		5.739.274	5.682.924	5.440.001
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	400.166	700.513	600.734
Anna gjeld		32.171	39.173	24.424
Betalbar skatt		10.631	9.942	13.913
Utsett skatt		2.482	2.694	2.482
Andre avsetninger		8.464	9.940	8.568
Sum gjeld		6.373.944	6.565.356	6.270.468
Innskoten egenkapital		63.764	63.764	63.764
Opptent egenkapital		894.058	815.897	819.513
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000	40.000
Udisponert overskot etter skatt		47.603	41.408	52.264
Sum egenkapital		1.045.426	961.068	975.542
Sum gjeld og egenkapital		7.419.370	7.526.424	7.246.010

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 30.09.2022

Tall i tusen kroner	<u>Innskoten egenkapital</u>				<u>Opptent egenkapital</u>				Sum egenkapital
	Eigen-kapital-bevis	Eigne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjammings-fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster	
Eigenkapital 01.01.2022	31.625	-673	32.812	40.000	745.076	54.068	34.778	37.855	975.542
Resultat etter skatt					41.077	6.526			47.603
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								31.710	
Totalresultat 30.09.2022	0	0	0	0	41.077	6.526	0	31.710	79.314
Utbetalt utbytte						-3.405			-3.405
Utbetalt frå gåvefond							-4.400		-4.400
Renter på fondsobligasjon					-1.402	-223			-1.625
Egenkapital 30.09.2022	31.625	-673	32.812	40.000	784.751	56.967	30.378	69.565	1.045.425
Eigenkapital 01.01.2021	31.625	-673	32.812	40.000	708.440	48.669	32.978	31.120	924.971
Resultat etter skatt					38.189	9.675	4.400		52.264
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								6.735	6.735
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	38.189	9.675	4.400	6.735	58.999
Utbetalt utbytte						-4.024			-4.024
Utbetalt frå gåvefond							-2.600		-2.600
Renter på fondsobligasjon					-1.552	-252			-1.804
Eigenkapital 31.12.2021	31.625	-673	32.812	40.000	745.076	54.068	34.778	37.855	975.542

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRÅUMOPPSTILLING

<i>Tal i tusen kroner</i>	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-93.260	-41.412
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	126.807	102.271
Overtekne eigendelar	2.800	-2.700
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	299.398	293.546
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-27.290	-15.200
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	286	-207
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	2.507	-450
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	229	10.104
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	709	444
Netto provisjonsinnbetalinger	18.442	21.476
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-47.310	321
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	168.797	-248.760
Utbetalinger til drift	-56.652	-44.183
Betalt skatt	-10.894	-9.834
Utbetalte gåver av overskot	-4.400	-2.600
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	380.168	62.817
Kontantstrømmer fra investeringar		
Investering i varige driftsmidlar	-11.501	-1.851
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	0	0
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-25.535	0
Innbetaling frå sal av langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	16.702	8.311
Utbyte frå investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	15.793	10.614
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-4.541	17.074

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	199.850
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	-201.045	0
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-7.148	-4.127
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	90.000	0
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-90.000	-150.247
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar	0	0
Utbyte fondsobligasjon	-1.625	-1.333
Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	0	0
Renteutbetalingar på ansvarleg lånekapital	0	0
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	-3.405	-4.024

C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-213.223	40.120
--	-----------------	---------------

A + B + C Netto endring likvidar i perioden	162.404	120.011
--	----------------	----------------

Likviditetsbeholdning 1.1	607.819	587.136
---------------------------	---------	---------

Likviditetsbeholdning 30.6	770.223	707.147
-----------------------------------	----------------	----------------

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontantar og fordringar på Noregs Bank	85.662	85.268
--	--------	--------

Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	684.561	621.880
---	---------	---------

Likviditetsbeholdning	770.223	707.147
------------------------------	----------------	----------------

Kontantstrømanalysen 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 01.01.2022 til 30.09.2022. 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 3. kvartal 2022 vart vedteke av styret 10. november 2022.

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 for 2021, 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.

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

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning 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, forventta 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. Betalingslette gitt som konsekvens av covid-19 situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearance markering 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 skjønn 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 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 auke med 0,4 mill. 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, 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 tillegg nedskrivingar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,5 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. 30.09.2022.

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. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har ikkje hatt nye oppdrag etter 31.03.2021. Selskapet er ikkje aktivt.

4.2 ISSB Egedom AS

ISSB Egedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsføretak. Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Egedom AS om leige av lokale i Sogndal.

5 Misleghalde og andre kredittforringa engasjement

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

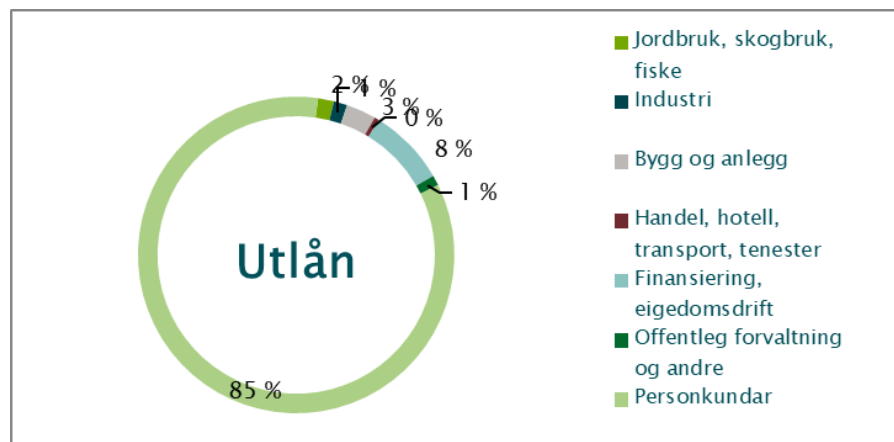
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Misleghald næringslivskundar	7.098	257	202
Misleghald personkundar	14.687	23.284	18.784
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-7.948	-8.663	-5.633
Netto misleghaldne engasjement	13.837	14.878	13.353

Andre kredittforringa engasjement

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	34.831	32.654	35.240
Kredittforringa engasjement personkundar	2.812	1.523	1.525
Netto andre kredittforringa engasjement	-8.665	-6.731	-6.148
Netto andre kredittforringa engasjement	28.978	27.446	30.617

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

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	95.013	102.124	98.562
Industri	80.416	31.563	74.506
Bygg og anlegg	179.184	197.501	161.583
Handel, hotell, transport, tenester	26.940	175.785	181.700
Finansiering, egedomsdrift	464.135	308.970	340.043
Offentleg forvaltning og andre	60.894	75.803	58.411
Sum næring	934.493	891.746	914.806
Personkundar	4.944.616	4.930.543	4.872.850
Brutto utlån	5.879.108	5.822.289	5.787.656
Steg 1 nedskrivningar	-8.339	-8.122	-7.826
Steg 2 nedskrivningar	-6.939	-4.816	-7.606
Steg 3 nedskrivningar	-16.489	-15.394	-11.646
Netto utlån til kundar	5.847.341	5.793.956	5.760.578
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	910.170	979.633	956.882
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	6.757.511	6.773.589	6.717.460



7 Nedskrivning, 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 nedskrivningar 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 nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved fråtrekk av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar 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. Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapet.

Tabellar for år 3. kvartal 2022

Personmarknaden

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	2.357	3.024	6.954	12.334
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	56	-896	0	-840
Overføringer til steg 2	-102	896	0	795
Overføringer til steg 3	-24	-362	951	565
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	52	10	856	918
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-106	-334	-600	-1.039
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	261	-259	1.748	1.750
Andre justeringar	114	156	-89	182
Nedskrivningar personmarknaden 30.09.2022	2.609	2.235	9.821	14.664

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2021	4.573.555	278.990	20.304	4.872.850
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	75.299	-75.299	0	0
Overføringer til steg 2	-124.079	124.079	0	0
Overføringer til steg 3	-2.245	-4.256	6.501	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	968.825	53.734	0	1.022.560
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-898.990	-49.326	-2.478	-950.794
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden 30.09.2022	4.592.365	327.923	24.327	4.944.616

Tabellar for 3. kvartal 2022

Bedriftsmarknaden

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	5.469	4.582	4.693	14.744
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	33	-331	-56	-354
Overføringer til steg 2	-70	767	0	697
Overføringer til steg 3	-22	-96	958	841
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	-11	48	1.460	1.498
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-79	-303	-1.118	-1.501
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	114	-591	629	153
Andre justeringar	295	628	101	1.024
Nedskrivningar bedriftsmarknaden 30.09.2022	5.730	4.705	6.668	17.103

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2021	677.864	203.261	33.681	914.806
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	23.569	-23.030	-538	0
Overføringer til steg 2	-48.884	52.671	0	3.787
Overføringer til steg 3	-2.674	-6.707	9.382	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	84.495	21.957	0	106.452
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-52.141	-29.480	-7.686	-89.307
Konstaterte tap			-1.246	-1.246
Brutto utlån til bedriftsmarknaden 30.09.2022	682.228	218.671	33.594	934.493

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	256	231	136	623
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-117	0	-106
Overføringer til steg 2	-4	72	0	68
Overføringer til steg 3	0	0	2	2
Nye finansielle eigendelar utsteda	75	21	0	96
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-40	-39	0	-79
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	17	21	0	38
Andre justeringar	91	6	-14	84
Nedskrivningar 30.09.2022	407	195	124	726

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2021	499.047	43.270	1.765	544.083
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	23.283	-23.283	0	0
Overføringer til steg 2	-3.230	3.316	-22	64
Overføringer til steg 3	0	-22	-22	-45
Nye finansielle eigendelar utsteda	21.702	0	0	21.702
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-79.869	15.972	577	-63.320
Brutto engasjement utanfor balansen 30.09.2022	460.932	39.254	2.298	502.484

Resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.388	-12.887	-16.543
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	13	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	-52	-556	2.117
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	2.148	15.680	18.838
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar	0	0	0
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	146	0
Tapskostnader i perioden	6.497	2.383	4.412

8 Segment

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

RESULTAT	30.09.2022				30.09.2021				31.12.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	82.188	20.421	-7.502	95.107	61.375	17.486	3.871	82.731	83.110	23.678	5.241	112.029
Utbyte			15.793	15.793			10.614	10.614			13.456	13.456
Netto provisjonsinntekter	834	530	17.078	18.442	18.943	3.174	-641	21.476	26.138	4.381	-904	29.616
Netto vinst/tap på finansielle instrument			430	430			4.217	4.217	1.096	0	4.593	5.689
Andre driftsinntekter			2.540	2.540			2.014	2.014	2.665	0	1	2.666
Netto andre driftsinntekter	834	530	35.840	37.204	18.943	3.174	16.203	38.321	29.899	4.381	17.147	51.427
Løn og personalkostnader			27.346	27.346	18.582	3.418	7.409	29.409	26.429	4.862	10.537	41.828
Avskrivningar på driftsmiddel			4.462	4.462	4.441	129	182	4.752	5.589	162	229	5.979
Andre driftskostnader			35.509	35.509	22.816	2.308	8.142	33.266	31.921	3.229	11.392	46.542
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	67.317	67.317	45.839	5.855	15.733	67.427	63.939	8.253	22.158	94.350
Tap på utlån	3.292	3.463	-257	6.497	222	2.160	0	2.383	412	4.001	0	4.412
Driftsresultat før skatt	79.730	17.488	-38.722	58.497	34.256	12.645	4.341	51.242	48.658	15.806	230	64.694
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån til og fordringar på kundar	4.929.871	917.470		5.847.341	4.916.500	877.457		5.793.957	4.860.541	900.037		5.760.578
Innskot frå kundar	3.902.402	1.836.872		5.739.274	3.796.340	1.886.583		5.682.924	3.835.627	1.604.374		5.440.001

Banken utarbeider ikkje regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikkje vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkter og tenester som inngår i hovudmarkedene til banken.

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

9 Verdipapir

30.09.2022				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		55.067		55.067
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	6.867	312.212	9.050	328.128
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			327.187	327.187
Sum	6.867	367.278	336.236	710.382

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	286.643	9.010
Realisert vinst/tap		(29)
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet		163
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	31.710	
Investering	25.535	68
Sal	(16.701)	(162)
Utgående balanse 30.09.22	327.187	9.050

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.

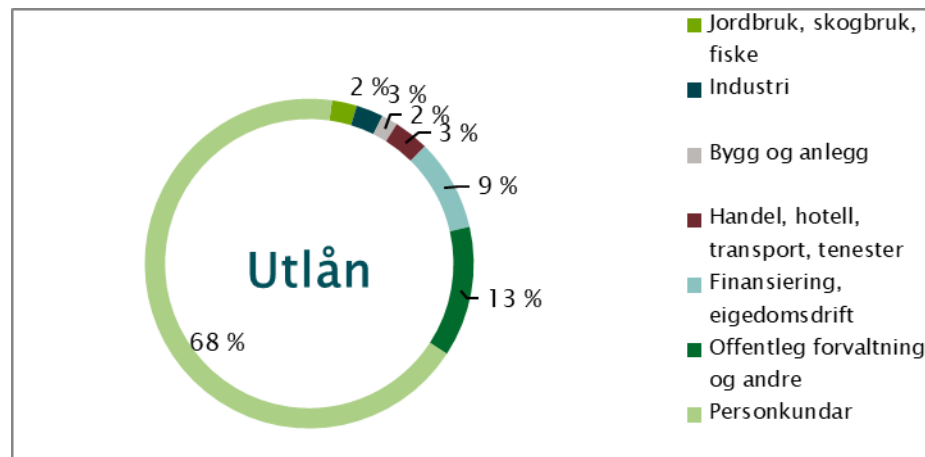
Nivå 2 – er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

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 ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. 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 175,3 mill. kroner av totalt 327,2 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	140.590	138.097	131.626
Industri	153.467	71.763	62.775
Bygg og anlegg	91.437	114.519	128.245
Handel, hotell, transport, tenester	199.573	318.490	263.984
Finansiering, eigedomsdrift	516.672	677.244	387.205
Offentleg forvaltning og andre	735.133	566.470	630.540
Sum næring	1.836.872	1.886.583	1.604.374
Personkundar	3.902.402	3.796.340	3.835.627
Sum innskot frå kundar	5.739.274	5.682.924	5.440.001



11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
Obligasjonslån							
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	0	100.110	0	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000	0	200.184	200.246	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	200.084	200.050	200.251	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	200.082	200.169	200.237	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400.166	700.513	600.734	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 30.09.2022
Obligasjonsgjeld	600.734	0	-200.854	286	400.166
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	600.734	0	-200.854	286	400.166
Ansvarlige lån	0	0	0	0	0
Fondsobligasjonar	40.000	0	0	0	40.000
Sum fondsobligasjonar	40.000	0	0	0	40.000

12 Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	743.674	707.293	706.887
Gåvefond	30.378	30.378	30.378
Utevningsfond	50.440	44.459	44.393
Fond for urealiserte vinstar	37.855	33.767	37.855
Delårsresultat etter skatt			52.264
Frådrag			-109.459
Rein kjernekapital	815.256	777.778	826.755
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	855.256	817.778	866.755
	0	0	
Netto ansvarleg kapital	855.256	817.778	866.755
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjoner	52.537	52.279	42.464
Føretak	182.506	129.423	128.648
Pantesikra eigedom	2.293.897	2.300.140	2.309.644
Forfalne engasjement	53.244	60.590	58.143
Høgrisiko	139.393	156.817	147.779
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.507	7.037	5.530
Institusjoner og føretak med kortsiktig rating	83.288	71.385	60.415
Andelar verdipapirfond	65.909	151.386	87.253
Eigenkapitalposisjoner	233.265	220.538	233.006
Andre engasjement	239.717	257.682	261.105
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kreditt risiko	3.349.312	3.407.326	3.334.036
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	290.372	249.274	290.372
Beregningsgrunnlag	3.639.684	3.656.600	3.624.408
Rein kjernekapitaldekning i %	22,40 %	21,27 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	23,50 %	22,36 %	23,91 %
Kapitaldekning i %	23,50 %	22,36 %	23,91 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ein eigarandel på 2,25 % i Eika Gruppen AS og på 1,05 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Rein kjernekapital	906.187	869.926	917.561
Kjernekapital	956.048	918.515	966.156
Ansvarleg kapital	967.329	929.322	976.963
Berekningsgrunnlag	4.173.737	4.200.343	4.178.539
Rein kjernekapitaldekning i %	21,71 %	20,71 %	21,96 %
Kjernekapitaldekning i %	22,91 %	21,87 %	23,12 %
Kapitaldekning i %	23,18 %	22,12 %	23,38 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,65 %	10,02 %	10,88 %

13 Eierandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1-ein-klasse og utgjør per 31.12.2021 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende kroner 50,- tickerkode SOGN.

Eierandelsbrøk

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

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
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
Beholdning 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 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,50
Samlet utbytte	3.479

14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2022 utgjer 47,0 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %
VPF EIKA EIGENKAPITALBEVIS	39.483	6,24 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %
ØYER VEKST AS	16.500	2,61 %
DAHLSTRØM, FINN SVERRE	14.500	2,29 %
HAGEBYVEIEN 27 AS	13.990	2,21 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %
HANØY, PER	12.000	1,90 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %
SEIM, LARS SIGURD	11.000	1,74 %
HÅPET AS	10.000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
NAGELL, MARTIN JAKOB	8.000	1,26 %
LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ØIE, ODD REIDAR	7.258	1,15 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	6.744	1,07 %
AMBLE INVESTMENT AS	5.600	0,89 %
NAMTVEDT, LEIDULV ATLE	5.575	0,88 %
OTCB AS	5.570	0,88 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG	5.557	0,88 %
Sum 20 største	297.257	47,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	335.243	53,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	632.500	100,00 %

11 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.