

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

4. kvartal 2019



Innhold

Delårsrekneskap 4. kvartal 2019	9
Eigenkapitaloppstilling	11
Kontantstraumanalyse	12
Notar	13

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap ¹				Proformarekneskap ²			
	31.12.2019	i % av gj.-sn. forv.kap.	31.12.2018	i % av gj.-sn. forv.kap.	31.12.2019	i % av gj.-sn. forv.kap.	31.12.2018	i % av gj.-sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	104.932	1,74 %	63.184	1,66 %	116.514	1,75 %	107.453	1,66 %
Netto andre driftsinntekter	30.584	0,51 %	24.619	0,68 %	33.425		37.649	
Netto avkastning finansielle investeringer	22.256	0,37 %	9.332	0,49 %	23.504		21.836	
Sum driftsinntekter	157.772	2,62 %	97.135	2,83 %	173.443		166.938	
Sum driftskostnader	102.050	1,70 %	67.396	1,92 %	113.699		110.077	
Resultat før tap	55.722	0,93 %	29.740	0,92 %	59.744		56.861	
Tap på utlån	24.296	0,40 %	4.596	0,07 %	24.251		6.128	
Skattekostnad	2.708	0,05 %	4.916	0,09 %	3.841		9.974	
Ordinært resultat etter skatt	28.718	0,48 %	20.229	0,76 %	31.652		40.759	
Totalresultat	31.402	0,52 %	29.402	0,94 %	34.336		49.933	
NØKKELTAL	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019		31.12.2018	
Balansetal								
Brutto utlån	5.451.846		3.077.554		5.338.016		5.213.318	
Eika Boligkreditt AS	1.102.935		1.092.653		1.102.935		1.214.204	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.554.781		4.170.207		6.440.951		6.427.522	
Innskot frå kundar	5.104.862		2.853.512		5.104.862		4.962.811	
Innskotsdekning morbank	93,94 %		93,11 %					
Forvaltningskapital	6.680.736		3.746.803		6.680.736		6.457.739	
Lønsemd								
Kostnadsprosent	67,87 %		70,34 %		67,87 %		65,41 %	
Eigenkapitalavkastning	4,47 %		5,23 %		4,47 %		4,69 %	
Soliditet								
Kapitaldekning, morbank	24,24 %		19,87 %					
Kjernekapitaldekning, morbank	24,24 %		17,20 %					
Rein kjernekapitaldekning, morbank	23,02 %		15,06 %					
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	22,31 %		14,74 %					
Eigenkapitalandel	13,56 %		10,79 %					
Likviditet (morbank)								
LCR	110		107					
NSFR	135		135					
Eigenkapitalbevis (morbank)								
Utbyte på eigenkapitalbevis	2,00		0,00					
Bokført pr EK bevis	192,33		185,41					
Kurs på eigenkapitalbevis	107,00		104,00					
Pris/bokført verdi	0,56		0,56					
Resultat pr. eigenkapitalbevis	5,78		8,99					
Tal kontor	7		5					
Årsverk morbank	43,1		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. 31.12.2019

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

Rekneskapen for 4. kvartal 2019 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapen for fjerde kvartal 2019 er ikkje revidert.

Framlagde rekneskapstal og notar er i 2019 tal frå Indre Sogn Sparebank i 1. delår og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. 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. Unntak er hovudtal konsern, proformarekneskap og note 11 Proforma informasjon – fusjon, som er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019 og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For samanlikning, sjå punkt «Hovudtal konsern proforma-rekneskap» og note 11 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 31.12.2019 og 31.12.2018.

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

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 55,7 mill. kroner pr. 31.12.2019.

Rekneskapen til Sogn Sparebank ber preg av kostnader i samband med nedskrivningar samt omstilling og fusjon. Morbanken har pr. 31.12.2019 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 24,3 mill. kroner. Pr. 31.12.2019 utgjer eksterne fusjonskostnader omlag 10,3 mill. kroner. Styret legg til grunn at resultat og nøkkeltal for 2019 er påverka av desse kostnadane.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 31.12.2019 på 4,5 %.

Totalresultatet pr. 31.12.2019 var 31,4 mill. kroner.

Rentenetto

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

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

Driftsinntekter

Pr. 31.12.2019 var andre ordinære driftsinntekter² 30,6 mill. kroner.

Utbyte og netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med 22,3 mill. kroner pr. 31.12.2019.

Driftskostnader

Pr. 31.12.2019 var driftskostnadene 102,1 mill. kroner.

Kostnadsprosenten pr. 31.12.2019 er 67,9 %. Korrigert for eksterne fusjonskostnader på omlag 10,3 mill. kroner var kostnadsprosenten omlag 61,0 % pr. 31.12.2019.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.12.2019 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 24,3 mill. kroner. Banken kostnadsførde 22,2 mill. kroner i fjerde kvartal 2019. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat i morbank pr. 31.12.2019 etter berekna skatt, vart 28,1 mill. kroner. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 31.12.2019 er avkastninga kroner 5,78 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2019 var kroner 107,00 pr. eigenkapitalbevis, pr. 31.12.2018 var kursen kroner 104,00.

Balanse

Utlån

Pr. 31.12.2019 har morbanken 5.452 mill. kroner i utlån. I tillegg yter banken 1.103 mill. kroner i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS.

Innskot

Pr. 31.12.2019 har morbanken 5.121 mill. kroner i innskot.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2019 er 93,9 %.

Forvaltningskapital

Pr. 31.12.2019 har morbanken ein forvaltningskapital på 6.677 mill. kroner.

Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 31.12.2019 viser samanlikning med Indre Sogn Sparebank si kapitaldekning pr. 31.12.2018. Betra kapitaldekning kjem som følge av fusjon med to solide bankar, Aurland Sparebank og Vik Sparebank.

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

Pr. 31.12.2019 var morbank si kapitaldekning 24,2 % mot 19,9 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 23,0 % pr. 31.12.2019 mot 15,1 % pr. 31.12.2018. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Pr. 31.12.2019 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 24,0 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 22,3 % pr. 31.12.2019.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS

Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn. Selskapet har pr. 31.12.2019 tre tilsette.

Selskapet omsette for 3,9 mill. kroner pr. 31.12.2019, mot 5,9 mill. kroner pr. 31.12.2018. Underskot før skatt pr. 31.12.2019 er 0,1 mill. kroner mot eit overskot på 0,2 mill. kroner pr. 31.12.2018. Eigenkapitalen er 0,9 mill. kroner pr. 31.12.2019 det same som pr. 31.12.2018.

ISSB Egedom AS

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

Omsetning stor 1,0 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot 0,9 mill. kroner pr. 31.12.2018. Overskot før skatt pr. 31.12.2019 er 0,7 mill. kroner mot eit overskot på 0,8 mill. kroner pr. 31.12.2018. Eigenkapitalen er 3,7 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot 3,0 mill. kroner pr. 31.12.2018.

Tilknytt selskap

Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.12.2019 to tilsette.

Selskapet omsette for 2,2 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot 2,4 mill. kroner pr. 31.12.2018. Overskot før skatt pr. 31.12.2019 er 0,2 det same som pr. 31.12.2018. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot 0,6 mill. kroner pr. 31.12.2018.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q4-2019. Banken har ein sunn finansiell struktur og tilpassa balanse. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Styret forventar at banken vil auke innteninga i 2020 og ambisjonen er å styrke og vidareutvikle banken sitt engasjement i dei lokalsamfunna banken har sitt virke. 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 rekneskapet eller i notar til rekneskapet.

Årdalstangen den 13. februar 2020.

Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Siv Enerstvedt (s.)

Anne Maria Langeland (s.)

Anne Espeland (s.)

Håkon Scim Lysne (s.)

Anette Huun Jeunaker (s.)
Tilsettere representant

Leidulu Finden (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfinn Indrehys (s.)
Adm. banksjef

Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2019

Me erklærer etter beste overtyding at delårsrekneskapet for fjerde kvartal 2019 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at delårsrapporten for fjerde kvartal 2019 gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Årdalstangen den 13. februar 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 Indrehys (s.)
Adm. banksjef

Delårsrekneskap 4. kvartal 2019

Delårsrekneskap 4. kvartal 2019 – konsern

Konsern					I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	4. kv.19	4. kv.18	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Renteinntekter - amortisert kost	47.780	24.608	160.370	94.164	2,67 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	586	353	2.000	1.066	0,03 %
Rentekostnader	16.601	8.293	57.437	32.045	0,95 %
Netto renteinntekter	31.765	16.668	104.932	63.184	1,74 %
Utbyte	866	76	14.853	8.011	0,25 %
Provisjonsinntekter m.v.	8.017	6.043	28.910	22.668	0,48 %
Provisjonskostnader m.v.	1.422	1.161	4.402	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	3.763	146	7.403	1.321	0,12 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	66	0	49	0,00 %
Andre driftsinntekter	2.054	1.364	6.076	6.166	0,10 %
Netto andre driftsinntekter	13.278	6.534	52.840	33.951	0,88 %
Løn og personalkostnader	15.114	8.885	45.106	33.528	0,75 %
Avskrivningar på driftsmidler	3.057	513	6.979	2.631	0,12 %
Andre driftskostnader	12.781	8.647	49.966	31.237	0,83 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	30.952	18.044	102.050	67.396	1,70 %
Tap på utlån	22.216	494	24.296	4.596	0,40 %
Driftsresultat før skatt	-8.126	4.664	31.426	25.144	0,52 %
Skattekostnad	-3.288	2.035	2.708	4.916	0,05 %
Resultat etter skatt	-4.838	2.629	28.718	20.229	0,48 %
Utvida resultat					
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat					
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	13.375	5.774	2.684	9.174	0,04 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat					
Utvida resultat etter skatt	13.375	5.774	2.684	9.174	0,04 %
Totalresultat	8.537	8.403	31.402	29.402	0,52 %
Resultat etter skatt:					
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			28.543	20.046	
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			175	183	
Totalresultatet:					
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden			31.227	29.220	
Minoritetens andel totalresultatet i perioden			175	183	
BALANSE					
Eigendelar			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			197.222	251.270	2,95 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			306.870	75.569	4,59 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.415.718	3.067.723	81,06 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			335.983	195.280	5,03 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			299.761	114.110	4,49 %
Investering i dotterselskap			0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap			191	240	0,00 %
Goodwill			0	113	0,00 %
Utsett skattefordel			-496	2.144	-0,01 %
Varige driftsmidler			82.064	30.855	1,23 %
Overtekne og andre eigendelar			43.423	9.499	0,65 %
Sum eigendelar			6.680.736	3.746.803	100 %
Gjeld og eigenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjonar			200.717	552	3,00 %
Innskot frå kundar			5.104.862	2.853.512	76,41 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			401.019	400.586	6,00 %
Anna gjeld			68.245	37.689	1,02 %
Pensjonsforpliktingar			0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital			0	50.349	0,00 %
Sum gjeld			5.774.843	3.342.688	86,44 %
Opptent eigenkapital			769.581	275.795	11,52 %
Innskoten eigenkapital			103.764	104.437	1,55 %
Minoritet			3.830	3.655	0,06 %
Utdisponert overskot etter skatt			28.718	20.229	0,43 %
Sum eigenkapital			905.893	404.115	13,56 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.680.736	3.746.803	100 %
Postar utanom balansen					
Garantiar			91.886	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			11.854	11.484	

Delårsrekneskap 4. kvartal 2019 - morbank

	Morbank				I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	4. kv.19	4. kv.18	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Renteinntekter - amortisert kost	47.773	24.615	160.343	94.201	2,66 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	586	353	2.000	1.066	0,03 %
Rentekostnader	16.599	8.293	57.415	32.045	0,95 %
Netto renteinntekter	31.760	16.676	104.927	63.221	1,74 %
Utbyte	866	76	14.853	8.011	0,25 %
Provisjonsinntekter m.v.	8.017	6.043	28.910	22.668	0,48 %
Provisjonskostnader m.v.	1.422	1.161	4.402	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	3.763	146	7.403	1.321	0,12 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	679	69	1.992	408	0,03 %
Netto andre driftsinntekter	11.903	5.173	48.756	28.144	0,81 %
Løn og personalkostnader	14.618	7.772	43.181	30.734	0,72 %
Avskrivningar på driftsmidlar	3.048	642	7.022	2.677	0,12 %
Andre driftskostnader	12.245	8.139	48.497	29.332	0,81 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	29.911	16.553	98.700	62.743	1,64 %
Tap på utlån	22.216	494	24.296	4.596	0,40 %
Driftsresultat før skatt	-8.465	4.802	30.687	24.027	0,51 %
Skattekostnad	-3.359	2.084	2.544	4.659	0,04 %
Resultat etter skatt	-5.106	2.718	28.144	19.368	0,47 %
Utvida resultat					
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat					
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	13.375	5.774	2.684	9.174	0,04 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat					
Utvida resultat etter skatt	13.375	5.774	2.684	9.174	0,04 %
Totalresultat	8.270	8.492	30.828	28.541	0,51 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	(1,36)	1,19	5,78	8,99	
BALANSE					
Eigendelar			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			197.222	251.270	2,95 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			307.463	75.281	4,60 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.415.718	3.067.723	81,11 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			335.983	195.280	5,03 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			299.761	114.110	4,49 %
Investering i dotterselskap			8.829	8.429	0,13 %
Investering i tilknytt selskap			135	135	0,00 %
Utsett skattefordel			0	2.641	0,00 %
Varige driftsmidlar			70.233	19.012	1,05 %
Overtekne og andre eigendelar			41.877	7.329	0,63 %
Sum eigendelar			6.677.220	3.741.210	100 %
Gjeld og eigenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjonar			200.124	0	3,00 %
Innskot frå kundar			5.121.488	2.865.534	76,70 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			401.019	400.586	6,01 %
Anna gjeld			52.437	23.903	0,79 %
Pensjonsforpliktingar			0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital			0	50.349	0,00 %
Sum gjeld			5.775.068	3.340.372	86,49 %
Opptent eigenkapital			770.245	296.401	11,54 %
Innskoten eigenkapital			103.764	104.437	1,55 %
Udisponert overskot etter skatt			28.144	0	0,42 %
Sum eigenkapital			902.153	400.837	13,51 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.677.220	3.741.210	100 %
Postar utanom balansen					
Garantiar			91.886	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			11.854	11.484	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjammingsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	186.351	36.456	23.490	23.072	3.472	377.272
Resultat etter skatt				13.031	6.515	500		183	20.229
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.031	6.515	500	9.174	183	29.402
Utbetalt utbyte for 2017					0				0
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000
Opptak av fondsobligasjon			40.000	0				0	40.000
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118
Resultat etter skatt				24.516	4.027			175	28.718
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							2.684		2.684
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	24.516	4.027	0	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		0		-113
Renter på fondsobligasjon				-1.919	-315				-2.234
Eigenkapital 31.12.2019	30.953	32.812	40.000	689.071	44.954	30.457	33.824	3.830	905.895

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjammingsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	185.523	36.118	23.490	25.283	0	374.852
Resultat etter skatt				13.077	6.291				19.368
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.077	6.291	0	9.174	0	28.541
Utbetalt utbyte for 2017					0				0
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000
Opptak av fondsobligasjon			40.000						40.000
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837
Resultat etter skatt				24.172	3.971				28.144
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							2.684		2.684
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	24.172	3.971	0	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
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				0	0		0		0
Renter på fondsobligasjon			0	-2.234	0				-2.234
Eigenkapital 30.09.2019	30.953	32.812	40.000	687.729	44.667	29.957	36.035	0	902.152

Kontantstramanalyse

i 1.000 kr

Morbank

Konsern

31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
			Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
-232.460	-232.460	-198.979	Endring utlån til kunder	-198.979	-232.460	-232.460
91.041	91.041	171.090	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	171.090	91.004	91.004
98	98	-1.382	Overtekne eigendelar	-1.382	98	98
149.723	149.723	200.650	Endring innskot frå kunder	200.650	150.309	150.309
-23.115	-23.115	-46.822	Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-46.822	-23.115	-23.115
13	13	-9.933	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-9.933	-223	-223
1.976	1.976	813	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	813	1.976	1.976
-35.027	-35.027	4.580	Endring sertifikat og obligasjonar	4.580	-35.027	-35.027
1.007	1.007	2.100	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	2.100	1.007	1.007
18.403	18.403	26.629	Netto provisjonsinnbetalinger	26.629	18.403	18.403
150	150	1.633	Verdiendring finansielle instrumenter og valuta	1.633	150	150
141	141	-122.942	Utbetaling ved kjøp av kortsiktige investeringar i aksjar	-122.942	141	141
		144.852	Innbetaling frå sal av kortsiktige investeringar i aksjar	144.852		
-56.382	-56.382	-116.830	Utbetalinger til drift	-117.711	-56.270	-56.270
-3.783	-3.783	-2.764	Betalt skatt	-2.764	-3.919	-3.919
-50	-50	-500	Utbetalte gåver av overskot	-500	-50	-50
-88.264	-88.264	52.195	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktiviteter	51.314	-87.976	-87.976
			Kontantstrømmer frå investeringar			
0	0	-988	Investering i varige driftsmidler	-988	0	0
3.691	3.691	0	Innbetaling frå sal av varige driftsmidler	0	3.691	3.691
-11.116	-11.116	-10.136	Langsiktige investeringar i aksjar	-10.136	-11.116	-11.116
40.391	40.391	6.890	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	6.890	40.391	40.391
8.011	8.011	14.853	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	14.853	8.011	8.011
0	0	0	Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	0	0	0
0	0	0	Innbetaling frå sal av aksjar i dotterselskap	0	0	0
40.977	40.977	10.619	B Netto likviditetsendring investering	10.619	40.977	40.977
			Kontantstrømmer frå finansiering			
100.000	100.000	200.000	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	200.000	100.000	100.000
-50.000	-50.000	-200.000	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-200.000	-50.000	-50.000
-8.574	-8.574	-9.500	Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-9.500	-8.574	-8.574
		-30.000	Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-30.000	0	0
-2.484	-2.484	-2.234	Utbytte fondsobligasjon	-2.234	-2.484	-2.484
40.000	40.000	0	Opptak av fondsobligasjon	0	40.000	40.000
-40.000	-40.000	0	Tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-40.000	-40.000
		-50.000	Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	-50.000		
		-1.173	Renteutbetalinger på ansvarleg lånekapital	-1.173		
0	0	209.492	Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon	209.492	0	0
0	0	-1.265	Utbyte til eigenkapitalbeviseigarane	-1.265	0	0
38.942	38.942	115.320	C Netto likviditetsendring finansiering	115.320	38.942	38.942
-8.345	-8.345	178.134	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	177.253	-8.057	-8.057
334.896	334.896	326.551	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	326.839	334.896	334.896
326.551	326.551	504.685	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	504.092	326.839	326.839
			Likvidetsbeholdning spesifisert:			
251.270	251.270	197.222	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	197.222	251.270	251.270
75.281	75.281	307.463	Fordringer på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	306.870	75.569	75.569
326.551	326.550	504.685	Likviditetsbeholdning	504.092	326.839	326.839

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

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

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2019 til 31.12.2019. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapen for fjerde kvartal 2019 vart vedteke av styret 13. februar 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 Indre Sogn Sparebank for 2018, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

IFRS 16 Leigeavtalar

Bakgrunn

Rekneskapen for 2019 er avlagt etter IAS 17. IFRS 16 har erstatta IAS 17 frå 01.01.2019. IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for høvesvis leigetakar og utleigar i ein leigeavtale. IFRS 16 krev at leigetakar reknar inn eigendelar og forpliktingar for dei fleste leigeavtalar, noko som er ein vesentleg endring frå prinsippa som var gjeldande frå 2018 og tidlegare år.

Overgangsreglar

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

Overgangseffektar

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

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

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt.

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

4 Transaksjonar med nærstående partar

1.1.1 4.1. Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 31.12.2019 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med 14,0 mill. kroner.

4.2. ISSB Eigedom AS

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

Husleige frå Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.12.2019 har banken kostnadsført 1,0 mill. kroner i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank			Konsern	
31.12.2018	31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018
1.737.748	3.402.695	Lønstakarar	3.402.695	1.737.748
61.542	116.619	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	116.619	61.542
60.306	90.371	Industri	90.371	60.306
95.660	139.547	Bygg og anlegg	139.547	95.660
66.010	379.276	Handel, hotell, transport, tenester	379.276	66.010
395.235	422.684	Finansiering, eigedomsdrift	406.058	383.213
449.033	570.296	Offentleg forvaltning og andre	570.296	449.033
2.865.534	5.121.488	Sum innskot	5.104.862	2.853.512

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

6.1 Utlån til kundar

i 1.000 kr.

Morbank			Konsern	
31.12.2018	31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018
2.467.508	4.537.798	Lønstakarar	4.537.798	2.467.508
23.360	97.193	Jordbruk, skogbruk, fiske	97.193	23.360
21.236	46.397	Industri	46.397	21.236
99.126	217.958	Bygg og anlegg	217.958	99.126
175.404	199.092	Handel, hotell, transport, tenester	199.092	175.404
263.155	286.324	Finansiering, eigedomsdrift	286.324	263.155
27.765	67.084	Offentleg forvaltning og andre	67.084	27.765
3.077.554	5.451.846	Sum utlån før nedskrivningar	5.451.846	3.077.554
-1.304	-1.703	Steg 1 nedskrivningar	-1.703	-1.304
-2.074	-4.006	Steg 2 nedskrivningar	-4.006	-2.074
-6.453	-30.419	Steg 3 nedskrivningar	-30.419	-6.453
3.067.723	5.415.718	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	5.415.718	3.067.723
1.092.653	1.102.935	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.102.935	1.092.653
4.160.376	6.518.653	Totale utlån	6.518.653	4.160.376

6.2 Segment

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

i 1.000 kr.

RESULTAT	31.12.2019				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Netto renteinntekter	83.252	16.366	5.309	104.927	45.447	15.804	1.972	63.221
Utbyte	0	0	14.853	14.853	618	0	7.393	8.011
Provisjonsinntekter m.v.	24.683	4.071	156	28.910	18.637	3.905	126	22.668
Provisjonskostnader m.v.	2.745	369	1.288	4.402	2.233	392	1.639	4.264
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1.426	0	6.530	7.403	352	0	969	1.321
Andre driftsinntekter	1.991	0	1	1.992	408	0	0	408
Netto andre driftsinntekter	25.355	3.702	20.252	48.756	17.782	3.513	6.849	28.144
Løn og personalkostnader	27.284	5.019	10.878	43.181	18.230	2.946	9.558	30.734
Avskrivningar på driftsmidlar	6.563	190	269	7.022	2.677	0	0	2.677
Andre driftskostnader	32.219	3.365	11.870	48.497	21.680	3.354	4.298	29.332
Sum driftskostnader før tap på utlån	66.066	8.574	23.017	98.700	42.587	6.300	13.856	62.743
Tap på utlån	2.268	22.028	0	24.296	1.734	2.960	0	4.596
Driftsresultat før skatt	40.273	-10.534	2.544	30.687	18.908	10.057	-5.035	24.027
BALANSETAL	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	4.616.359	799.359	0	5.415.718	2.484.550	583.074	0	3.067.624
Innskot frå kundar	3.555.862	1.532.929	32.236	5.121.027	1.866.403	953.074	46.057	2.865.534

6.3 Misleghald og nedskrivning på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	1.004	3.706	3.706
Misleghald personkundar	28.292	7.552	7.552
= Brutto misleghaldne engasjement	29.296	11.258	11.258
- Individuelle nedskrivningar (steg 3)	3.251	2.818	2.818
= Netto misleghaldne engasjement	26.045	8.440	8.440

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	89.282	10.571	10.571
- Individuelle nedskrivningar (steg 3)	27.167	3.635	3.635
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	62.115	6.936	6.936

6.4 Nedskrivningar etter IFRS 9

Nedskrivningar på finansielle eigendelar, garantiar, og unytta kredittrammer etter IFRS 9 pr. 31.12.2019, 31.12.2018 og 31.12.2017.

i 1.000 kr

	31.12.2019 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Utlån og kredittar til kundar	1.703	4.006	30.419	36.128
Lånetilsagn til kundar	202	380	-	582
Garantiar til kunder	53	7	-	60
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	105	-	-	105
Sum nedskrivningar	2.063	4.393	30.419	36.875
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.808	4.006	30.419	36.233
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	255	387	-	642

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

6.5 Endringer i nedskrivningar IFRS 9:

	i 1.000 kr			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Nedskrivningar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-138	1.986		1.848
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-107		10.265	10.158
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	248	-967		-719
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-270	6.827	6.557
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	863	2.004	8.811	11.678
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-256	-493	-	-749
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap			-2.520	-2.520
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	17	-74	-	-57
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivningar	-98	-2	582	482
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	2.064	4.392	30.418	36.874

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

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	-	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	-	0	200.293	200.293	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.255	100.147	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.255	100.147	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000	200.510	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				401.019	400.586	400.586	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	03.10.2019	50.000	0	50.349	50.349	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
		Calldato 22.08.2019					
Sum ansvarleg lånekapital				0	50.349	50.349	

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 31.12.2018	Emitert	Forfalne/innløyste	Andre endringar	Balanse 30.09.2019
Obligasjonsgjeld	400.586	200.000	-200.000	433	401.019
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	400.586	200.000	-200.000	433	401.019
Ansvarleg lånekapital	50.349		-50.000	-349	0
Sum ansvarleg lån	50.349	0	-50.000	-349	0

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	31.12.2019			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet	5.486	321.472	9.026	335.983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			299.761	299.761
Sum eigendelar	5.486	321.472	308.786	635.744

	Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngåande balanse 31.12.2018	114.110	13.404
Realisert gevinst resultatført	0	904
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-1.191
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	2.684	0
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	0	-3.596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøp	189.470	903
Sal	-6.504	-1.398
Utgåande balanse 31.12.2019	299.760	9.026

	31.12.2018			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		181.876	13.404	195.280
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			114.110	114.110
Sum eigendelar	0	181.876	127.514	309.390

	Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngåande balanse 31.12.2017	130.315	10.070
Realisert gevinst resultatført	0	1.262
Urealisert gevinst og tap resultatført		-669
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	9.174	
Investering	6.007	5.033
Sal	-31.386	-2.292
Utgåande balanse 31.12.2018	114.110	13.404

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

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

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

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

9 Ansvarleg kapital

9.1 Kapitaldekning i morbank

i 1.000 kr.

	Morbank		
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Eigenkapitalbevis	30.953	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	663.871	197.170	197.170
Gåvefond	29.957	23.917	23.917
Utjamningsfond	40.381	41.961	41.961
Fond for urealiserte gevinstar	36.035	33.350	33.350
Delårsresultat etter skatt og utbytte	23.577	0	-
Frådrag	-108.274	-78.541	-78.541
Rein kjernekapital	749.312	282.295	282.295
Fondsobligasjonar	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	789.312	322.295	322.295
Tilleggskapital	0	50.000	50.000
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	789.312	372.295	372.295
Eksponeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	47	47
Institusjonar	24.274	227	227
Føretak	225.303	196.076	196.076
Pantesikra eigedom	2.190.916	1.311.390	1.311.390
Forfalne engasjement	29.670	8.646	8.646
Høyrisiko	13.538	14.712	14.712
Obligasjonar med fortrinnsrett	8.563	9.042	9.042
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	36.195	15.045	15.045
Andelar verdipapirfond	40.060	3.098	3.098
Egenkapitalposisjonar	229.485	62.655	62.655
Andre engasjement	243.831	88.822	88.822
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	213.795	164.211	164.211
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.255.679	1.873.971	1.873.971
Rein kjernekapitaldekning %	23,02 %	15,06 %	15,06 %
Kjernekapitaldekning %	24,24 %	17,20 %	17,20 %
Kapitaldekning %	24,24 %	19,87 %	19,87 %

9.2 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Rein kjernekapital	852.425	352.661	352.661
Kjernekapital	902.915	403.960	403.960
Ansvarleg kapital	916.126	465.042	465.042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.821.557	2.393.178	2.393.178
Rein kjernekapitaldekning %	22,31 %	14,74 %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	23,63 %	16,88 %	16,88 %
Kapitaldekning %	23,97 %	19,43 %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	10,74 %	7,42 %	7,42 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 –ein– klasse og utgjør per 31.12.2019 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 2018 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2017, justert for utbetalingar gjennom 2017.

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

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

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

Utbetalt utbytte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

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

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2019 utgjør 53,8 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.12.2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	52.490	8,30 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	HELGE ROGNE	9.957	1,57 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	MARTIN JAKOB NAGELL	8.000	1,26 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14.500	2,29 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %	PHAROS INVEST I AS	6.641	1,05 %
PER HANØY	13.000	2,06 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
TH DAHL AS	13.000	2,06 %	TORD GEIR WIKBORG	5.550	0,88 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	MALTHO AS	5.000	0,79 %
HÅPE AS	10.000	1,58 %	ODD REIDAR HOVLAND	5.000	0,79 %
SUM				340.139	53,78 %

31.12.2018					
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 forhøging 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 eigenkapitalbevis-eigarane i Indre Sogn Sparebank.

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

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

11.1 Førebels opningsbalanse Sogn Sparebank pr. 01.04.2019

Tabellen under viser førebels opningsbalanse for den fusjonerte banken per 01. april 2019 basert på delårsregnskapet til Indre Sogn Sparebank som 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 tilknytt 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.



Sogn
SPAREBANK

Org. nr.: 837 897 912

Telefon: 57 64 85 10

www.sognbank.no

post@sognbank.no

Aurland • Lærdal • Vik
Sogndal • Årdal • Bergen

