

Sogn Sparebank

Delårsrapport 2. kvartal 2022 (halvårsrapport)



Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Delårsrekneskap Q2-2022
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

	Delårsrekneskap ¹			
		i % av gj.sn. 30.06.2022 forv.kap.		i % av gj.sn. 30.06.2021 forv.kap.
RESULTATSAMANDRAG				
Netto renteinntekter	58.125	1,53 %	54.543	1,46 %
Netto andre driftsinntekter	13.401	0,35 %	15.980	0,43 %
Netto avkastning finansielle investeringer	15.623	0,41 %	12.210	0,33 %
Sum driftsinntekter	87.149	2,29 %	82.734	2,22 %
Sum driftskostnader	45.388	1,19 %	48.081	1,29 %
Resultat før tap	41.761	1,10 %	34.653	0,93 %
Tap på utlån	3.507	0,09 %	3.402	0,09 %
Skattekostnad	5.590	0,15 %	5.197	0,14 %
Ordinært resultat etter skatt	32.663	0,86 %	26.054	0,70 %
Totalresultat	55.623	1,46 %	18.104	0,48 %

Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.06.2022	30.06.2021
Balansetal		
Brutto utlån	5.834.438	5.808.050
Eika Boligkreditt AS	937.716	1.017.178
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.772.154	6.825.228
Innskot frå kundar	6.083.765	5.949.856
Innskotsdekning	104,3 %	102,44 %
Forvaltningskapital	7.956.481	7.798.257
Lønsemd		
Kostnadsprosent inkl. verdipapir	52,08 %	58,12 %
Eigenkapitalavkastning	11,60 %	4,06 %
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	22,87 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning, morbank	22,87 %	22,49 %
Rein kjernekapitaldekning, morbank	21,80 %	21,40 %
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	21,44 %	20,72 %
Eigenkapitalandel	12,85 %	12,05 %

NØKKELTAL	30.06.2022	30.06.2021
Likviditet (morbank)		
LCR	183	185
NSFR	146	145
Eigenkapitalbevis (morbank)		
Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, blir utbetalt i år:	0,00	6,50
Bokført pr EK bevis	212,48	197,64
Kurs på eigenkapitalbevis	131,00	113,00
Pris/bokført verdi	0,62	0,57
Resultat pr. eigenkapitalbevis	7,08	5,55
Tal kontor	7	7
Årsverk morbank	36	36,0

Styret si melding

Rekneskapen for 1. halvår 2022 er utarbeidd i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane 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 første halvår 2022 er ikkje revidert.

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap 41,7 mill. kroner pr. 30.06.2022. Driftsresultatet er 7,1 mill. kroner betre en første halvår i 2021.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av sterk konkurranse og press på rentenettoen. Det er avsett 3,5 mill. kroner på tap utlån første halvår i 2022.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.06.2022 på 11,6 %. Banken rapporterer eit totalresultatet pr. 30.06.2022 på 55,6 mill. kroner etter skatt.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2020».

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 58,1 mill. kroner, som utgjør 1,53 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFV).

Pr. 30.06.2022 var andre ordinære driftsinntekter² 29,0 mill. kroner, som utgjør 0,76% av GFV.

Samla utgjør våre driftsinntekter ein auke frå 2,22% i fjor til 2,29% av GFV i år.

Driftskostnader

Pr. 30.06.2022 var driftskostnadene 45,4 mill. kroner, tilsvarande 1,19% mot 1,29% av GFV i fjor.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter eks. korrigerings av verdipapir er i første halvår 2022 på 52,1% mot 58,1% i fjor.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har i første halvår kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 3,4 mill. kroner. Tapsavsetningane er knytt til enkeltengasjement og endringar i nedskrivningar som følgje av endra risiko innan fleire bransjar.

Etterverknaden av langvarig nedstengning som følgje 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. 30.06.2022 etter berekna skatt, på 32,6 mill. kroner tilsvarande 0,86% mot 0,70% i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna avkastning er på 7 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2021 var kroner 131 pr. eigenkapitalbevis.

Balanse

Utlån

Pr. 30.06.2022 har banken 5 803 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 25 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein vekst på 0,4 %.

Lån til personmarknaden utgjer 4 899 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 934 mill. kroner.

I tillegg yter banken 937 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er på 79 mill. kroner mindre enn same tid i fjor.

Innskot

Pr. 30.06.2021 har banken 6 083 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 134 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,3 %.

Innskot frå personmarknaden utgjer 3 965 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 2 118 mill. kroner.

Innskotsdekninga i banken pr. 30.06.2022 er 104,3%.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.2022 har banken ein forvaltningskapital på 7 956 mill. kroner, som er ein auke på 158 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein vekst på 2,0 %.

Kapitaldekning

Pr. 30.06.2022 var banken si kapitaldekning 22,87 % mot 22,49 % i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 21,80 % pr. 30.06.2022 mot 21,40 % pr. 30.06.2021. 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 21,44 % som er ein auke frå 20,72% pr. 30.06.2021.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsme kling AS er 100 % eigd av banken, og marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn. Selskapet har pr. 30.06.2021 ingen tilsett. Selskapet har ikkje hatt nye oppdrag sida mars 2021 og er under avvikling.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB egedom 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. 30.06.2022 ein tilsett.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q2-2022. Banken har ein sunn finansiell struktur og tilpassa balanse. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Banken vil halde fram med å forenkle og effektivisere 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 verksemdar 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 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 0,75%, og Norges Bank har varsla fleire rentehevingar framover.

Det er utfordrande å sjå kva konsekvensar dette vil ha på litt sikt. Mest truleg vil det dempa kjøpsveksten noko.

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 11. august 2022

Kristine Gronner Ohustad (s.)

Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikoren (s.)

Anne Kauppi (s.)

Kåre Wentz Lysne(s.)

Grethe Hjetland (s.)

Sindre Wergeland (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsetterepresentant

Halvor Larsen (s.)

Tilsetterepresentant

Mads Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef

Stadfesting frå styret og dagleg leiar

Styret stadfestar etter beste overtyding at rekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2022 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC). Opplysningane i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret og adm. banksjef meiner òg at halvårsrapporten gjev ei rett oversikt over viktige hendingar i rekneskapsperioden og kva slags verknad desse har på halvårsrekneskapen, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Årdalstangen den 11. august 2022

Kristine Grønner Ohnstad (s.)

Styreleiar

Ave Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Anne Kauppi (s.)

Kåre Mentz Lysne(s.)

Grethe Hjetland (s.)

Sindre Wergeland (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsetterepresentant

Halvor Larsen (s.)

Tilsetterepresentant

Mads Arnfjinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef

Delårsregnskap Q2 - 2022

Resultat		2. kvartal	2. kvartal			
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Renteinntekter - amortisert kost		42.255	33.700	80.270	67.614	139.994
Renteinntekter - verkeleg verdi		237	146	410	321	596
Rentekostnader		13.413	7.030	22.555	13.392	28.562
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		29.078	26.816	58.125	54.543	112.029
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		7.074	8.054	13.708	16.152	33.319
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		851	768	1.888	1.513	3.703
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		14.870	9.611	15.605	9.779	13.456
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	-175	1.367	18	2.431	5.689
Andre driftsinntekter		876	669	1.581	1.341	2.666
Netto andre driftsinntekter		21.794	18.932	29.024	28.190	51.427
Løn og andre personalkostnader		9.191	10.791	18.947	22.391	41.828
Andre driftskostnader		11.218	10.904	23.060	22.520	46.542
Avskrivningar på driftsmiddel		1.882	1.585	3.382	3.170	5.979
Sum driftskostnader før tap på utlån		22.291	23.280	45.388	48.081	94.350
Resultat før tap		28.581	22.468	41.761	34.653	69.106
Kredittap på utlån og garantier	Note 7	1.758	258	3.507	3.402	4.412
Driftsresultat før skatt		26.824	22.210	38.254	31.251	64.693
Skattekostnad		3.076	3.041	5.590	5.197	12.429
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.747	19.169	32.663	26.054	52.264
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	-13.537	-9.310	22.959	-7.950	6.735
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		-13.537	-9.310	22.959	-7.950	6.735
Totalresultat		10.211	9.859	55.623	18.104	58.999

Balanse - Eigendelar*Tal i tusen kroner*

	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Kontantar og fordringar på sentralbankar		87.833	17.078	18.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		1.108.722	867.330	589.416
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	5.803.662	5.778.785	5.760.578
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	543.014	776.356	503.419
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	318.436	270.696	286.643
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		7.550	8.150	7.550
Varige driftsmiddel		73.425	62.786	66.331
Overtekne og andre eigendelar		8.572	8.708	5.603
Sum eigendelar		7.956.481	7.798.257	7.246.010

Balanse - Gjeld og eigenkapital*Tal i tusen kroner*

		30.6.22	30.6.21	31.12.21
Innlån frå kredittinstitusjoner		180.504	150.196	180.346
Innskot frå kundar		6.083.765	5.949.856	5.440.001
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	601.211	700.449	600.734
Anna gjeld		42.742	44.690	24.424
Betalbar skatt		15.064	7.254	13.913
Utsett skatt		2.482	4.560	2.482
Andre avsetninger		8.407	5.782	8.568
Sum gjeld		6.934.177	6.862.786	6.270.468
Innskoten eigenkapital		63.764	63.764	63.764
Opptent egenkapital		885.877	805.653	819.513
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000	40.000
Udisponert overskot etter skatt		32.663	26.054	52.264
Sum eigenkapital		1.022.304	935.471	975.542
Sum gjeld og eigenkapital		7.956.481	7.798.257	7.246.010

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 30.06.2022

Tall i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital				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					28.185	4.478			32.663
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								22.959	
Totalresultat 30.06.2022	0	0	0	0	28.185	4.478	0	22.959	55.623
Utbetalt utbytte									0
Utbetalt frå gåvefond						-3.405	-4.400		-7.805
Renter på fondsobligasjon					-911	-145			-1.055
Egenkapital 30.06.2022	31.625	-673	32.812	40.000	772.351	54.996	30.378	60.814	1.022.304
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

Tal i tusen kroner

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-46.591	-27.260
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	78.001	67.225
Overtekne eigendelar	2.800	-2.700
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	643.889	560.478
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-16.303	-9.739
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	33	-182
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	829	-361
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	232	10.057
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	410	321
Netto provisjonsinnbetalinger	11.819	14.639
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	466	173
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-39.938	-370.231
Utbetalinger til drift	-24.421	-26.416
Betalt skatt	-5.590	-5.197
Utbetalte gåver av overskot	-4.400	-2.600
A Netto kontantstrøm frå operasjonelle aktiviteter	601.237	208.209
Kontantstrømmer frå investeringar		
Investering i varige driftsmidlar	-10.477	-867
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	15.605	9.779
B Netto kontantstrøm frå investeringsaktivitet	-3.706	17.223

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	199.850
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	0	0
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-4.335	-2.760
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	90.000	0
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-90.000	-120.247
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar	0	0
Utbyte fondsobligasjon	-1.055	-892
Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	0	0
Renteutbetalingar på ansvarleg lånekapital	0	0
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	-3.405	-4.111

C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-8.796	71.840
--	---------------	---------------

A + B + C Netto endring likvidar i perioden	588.736	297.272
--	----------------	----------------

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

Likviditetsbeholdning 30.6	1.196.555	884.408
-----------------------------------	------------------	----------------

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontantar og fordringar på Noregs Bank	87.833	86.883
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	1.108.722	797.525
Likviditetsbeholdning	1.196.555	884.408

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2022 til 30.06.2022. 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 2.kvartal 2022 vart vedteke av styret 11. august 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, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2020 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 nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane 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 nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innanfor banken sine engasjement. Nedskrivningane 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 nedskrivningane per bransje. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er auka med 0,2 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 tilleggsnedskrivningar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivningar 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. 30.06.2022.

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.

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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Misleghald næringslivskundar	469	1.717	202
Misleghald personkundar	18.728	23.513	18.784
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-7.343	-7.149	-5.633
Netto misleghaldne engasjement	11.854	18.081	13.353

Andre kredittforringa engasjement

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2022
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	30.037	33.983	35.240
Kredittforringa engasjement personkundar	2.812	2.685	1.525
Netto andre kredittforringa engasjement	-7.985	-7.113	-6.148
Netto andre kredittforringa engasjement	24.864	29.555	30.617

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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	98.446	100.747	98.562
Industri	82.088	31.267	74.506
Bygg og anlegg	173.254	197.475	161.583
Handel, hotell, transport, tenester	54.967	190.344	181.700
Finansiering, egedomsdrift	464.671	314.831	340.043
Offentleg forvaltning og andre	61.242	75.958	58.411
Sum næring	934.668	910.621	914.806
Personkundar	4.899.770	4.897.429	4.872.850
Brutto utlån	5.834.438	5.808.050	5.787.656
Steg 1 nedskrivningar	-8.043	-8.088	-7.826
Steg 2 nedskrivningar	-7.534	-6.914	-7.606
Steg 3 nedskrivningar	-15.199	-14.262	-11.646
Netto utlån til kundar	5.803.662	5.778.786	5.760.578
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	937.716	1.017.178	956.882
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	6.741.378	6.795.964	6.717.460

7 Nedskrivning, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttta 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 unyttta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventta kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved fråtrekk av utlån, unyttta 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 unyttta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapet.

Tabellar for år 2. kvartal 2022

Personmarknaden

30.06.2022	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	50	-735	0	-685
Overføringer til steg 2	-108	972	0	864
Overføringer til steg 3	0	-327	718	391
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	38	19	676	732
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-76	-148	-44	-269
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-46	-56	1.014	913
Andre justeringar	63	278	-72	270
Nedskrivningar personmarknaden 30.06.2022	2.279	3.026	9.245	14.550

30.06.2022	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	54.389	-54.389	0	0
Overføringer til steg 2	-144.001	144.001	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.299	1.299	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	640.571	39.172	0	679.743
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-626.613	-26.126	-83	-652.822
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden 30.06.2022	4.497.901	380.349	21.520	4.899.770

Tabellar for 2. kvartal 2022

Bedriftsmarknaden

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2021	5.469	4.582	4.693	14.744
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	135	-1.211	0	-1.076
Overføringer til steg 2	-103	1.205	0	1.102
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Nedskrivingar på utlån utbetalt i år	-50	-9	545	486
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-67	-165	-869	-1.101
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	115	-149	1.491	1.458
Andre justeringar	265	256	93	613
Nedskrivingar bedriftsmarknaden 30.06.2022	5.764	4.508	5.954	16.226

30.06.2022	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	37.179	-37.179	0	0
Overføringer til steg 2	-56.166	60.979	0	4.812
Overføringer til steg 3	0	-8	8	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	68.677	10.653	0	79.330
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-43.001	-13.925	-7.354	-64.281
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden 30.06.2022	684.552	223.779	26.336	934.668

30.06.2022	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	16	-111	0	-95
Overføringer til steg 2	-9	28	0	19
Overføringer til steg 3	0	-13	15	2
Nye finansielle eigendelar utsteda	42	19	0	61
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-43	-33	0	-76
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-34	1	0	-34
Andre justeringar	36	168	-22	182
Nedskrivningar 30.06.2022	264	289	129	681

30.06.2022	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:				0
Overføringer til steg 1	19.772	-19.772	0	0
Overføringer til steg 2	-1.592	1.738	-250	-104
Overføringer til steg 3	0	-250	250	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	37.641	20.365	0	58.006
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-138.611	-4.692	2.425	-140.879
Brutto engasjement utanfor balansen 30.06.2022	416.257	40.659	4.190	461.106

Resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.282	-13.934	-16.543
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	15	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	236	1.510	2.117
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	0	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	-26	146	0
Tapskostnader i perioden	3.507	3.402	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	30.06.2022				30.06.2021				31.12.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	51.138	13.700	-6.713	58.125	40.563	12.030	1.950	54.543	83.110	23.678	5.241	112.029
Utbyte			15.605	15.605			9.779	9.779			13.456	13.456
Netto provisjonsinntekter	-1.204	14.894	-1.871	11.819	12.847	2.148	-356	14.638	26.138	4.381	-904	29.616
Netto vinst/tap på finansielle instrument			18	18			2.431	2.431	1.096	0	4.593	5.689
Andre driftsinntekter			1.581	1.581			1.341	1.341	2.665	0	1	2.666
Netto andre driftsinntekter	-1.204	14.894	15.334	29.024	12.847	2.148	13.195	28.190	29.899	4.381	17.147	51.427
Løn og personalkostnader			18.947	18.947	14.148	2.603	5.641	22.391	26.429	4.862	10.537	41.828
Avskrivningar på driftsmiddel			3.382	3.382	2.963	86	121	3.170	5.589	162	229	5.979
Andre driftskostnader			23.060	23.060	15.445	1.563	5.512	22.520	31.921	3.229	11.392	46.542
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	45.388	45.388	32.556	4.251	11.274	48.081	63.939	8.253	22.158	94.350
Tap på utlån	2.271	1.236	0	3.507	318	3.084	0	3.402	412	4.001	0	4.412
Driftsresultat før skatt	47.663	27.358	-36.767	38.254	20.536	6.842	3.871	31.251	48.658	15.806	230	64.694
BALANSE												
Utlån til og fordringar på kundar	4.912.109	922.329		5.834.438	4.885.710	893.076		5.778.786	4.860.541	900.037		5.760.578
Innskot frå kundar	3.957.938	2.125.827		6.083.765	3.795.926	2.153.929		5.949.855	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

30.06.2022				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		55.065		55.065
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.370	471.251	9.329	487.950
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			318.436	318.436
Sum	7.370	526.316	327.765	861.451

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	22.960	410
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		
Investering	25.535	68
Sal	(16.702)	(131)
Utgående balanse 30.06.22	318.436	9.329

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 utgjør desse aksjane 175,3 mill. kroner av totalt 318,4 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	133.778	137.457	131.626
Industri	128.595	63.131	62.775
Bygg og anlegg	106.404	105.506	128.245
Handel, hotell, transport, tenester	181.999	265.440	263.984
Finansiering, eigedomsdrift	846.028	905.687	387.205
Offentleg forvaltning og andre	721.421	676.708	630.540
Sum næring	2.118.224	2.153.929	1.604.374
Personkundar	3.965.541	3.795.926	3.835.627
Sum innskot frå kundar	6.083.765	5.949.856	5.440.001

11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Obligasjonslån							
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	0	100.108	0	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000	0	200.149	200.246	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	0	200.043	200.251	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	0	200.149	200.237	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				0	700.449	600.734	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld	600.734	0	-125.000	7	475.741
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	600.734	0	-125.000	7	475.741
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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	744.166	707.672	706.887
Gåvefond	30.378	30.378	30.378
Utevningsfond	50.518	44.433	44.393
Fond for urealiserte vinster	37.855	23.170	37.855
Delårsresultat etter skatt			52.264
Frådrag			-109.459
Rein kjernekapital	816.982	789.338	826.755
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	856.982	829.338	866.755
	0	0	
Netto ansvarleg kapital	856.982	829.338	866.755
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjonar	52.328	53.410	42.464
Føretak	168.371	129.361	128.648
Pantesikra eigeendom	2.282.675	2.271.327	2.309.644
Forfalne engasjement	33.782	53.869	58.143
Høgrisiko	147.351	174.620	147.779
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.506	7.042	5.530
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	168.329	105.383	60.415
Andelar verdipapirfond	93.932	169.927	87.253
Eigenkapitalposisjonar	233.183	220.658	233.006
Andre engasjement	271.540	252.715	261.105
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kreditt risiko	3.457.046	3.438.361	3.334.036
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	290.372	249.274	290.372
Beregningsgrunnlag	3.747.418	3.687.635	3.624.408
Rein kjernekapitaldekning i %	21,80 %	21,40 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	22,87 %	22,49 %	23,91 %
Kapitaldekning i %	22,87 %	22,49 %	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.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Rein kjernekapital	915.410	875.970	917.561
Kjernekapital	963.680	924.558	966.156
Ansvarleg kapital	974.076	935.363	976.963
Berekningsgrunnlag	4.270.496	4.228.518	4.178.539
Rein kjernekapitaldekning i %	21,44 %	20,72 %	21,96 %
Kjernekapitaldekning i %	22,57 %	21,86 %	23,12 %
Kapitaldekning i %	22,81 %	22,12 %	23,38 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,13 %	10,34 %	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, 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
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	32.663	26.054
Sum egenkapital	1.000.326	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. 30.06.2022 utgjer 46,95 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2022

Navn	Beholding	Eierandel
Bjørkehagen AS	60.400	9,55 %
VPF Eika Eigenkapitalbevis	40.510	6,40 %
Wergeland Holding AS	32.830	5,19 %
Øyer Vekst AS	15.100	2,39 %
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	6.837	1,08 %
Ambler 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	296.977	46,95 %
Øvrige eigenkapitalbevisiere	335.523	53,05 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (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.