

Sogn Sparebank

Delårsrapport 2. kvartal 2023 (halvårsrapport)



Ein lokalbank i eika.

Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Delårsrekneskap Q2-2023
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap ¹			
	30.06.2023	i % av gj.sn. forv.kap.	30.06.2022	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	82.568	2,23 %	58.125	1,57 %
Netto andre driftsinntekter	12.988	0,35 %	13.401	0,36 %
Netto avkastning finansielle investeringer	18.786	0,51 %	15.623	0,42 %
Sum driftsinntekter	114.342	3,09 %	87.149	2,36 %
Sum driftskostnader	53.936	1,46 %	45.388	1,23 %
Resultat før tap	60.406	1,63 %	41.761	1,13 %
Tap på utlån	4.078	0,11 %	3.507	0,09 %
Skattekostnad	12.015	0,32 %	5.590	0,15 %
Ordinært resultat etter skatt	44.313	1,20 %	32.663	0,88 %
Totalresultat	43.033	1,16 %	55.623	1,51 %

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

Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.06.2023	30.06.2022	NØKKELTAL	30.06.2023	30.06.2022
Balansetal			Likviditet (morbank)		
Brutto utlån	6.181.203	5.834.438	LCR	193	183
Eika Boligkreditt AS	782.345	937.716	NSFR	140	146
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.963.548	6.772.154			
Innskot frå kundar	6.012.892	6.083.765	Eigenkapitalbevis (morbank)		
Innskotsdekning	97,3 %	104,3 %	Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, er utbetalt i år:	10,00	6,50
Forvaltningskapital	7.716.570	7.956.481	Bokført pr EK bevis	227,55	216,83
Lønsemd			Kurs på eigenkapitalbevis	147,00	131,00
Kostnadsprosent ex verdipapir	56,44 %	63,46 %	Pris/bokført verdi	0,65	0,60
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	47,17 %	52,08 %	Resultat pr. eigenkapitalbevis	9,60	7,10
Eigenkapitalavkastning	8,39 %	11,60 %	Tal kontor	7	7
Soliditet			Årsverk morbank	36,8	36
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,99 %	21,80 %			
Kjernekapitaldekning, morbank	22,99 %	22,87 %			
Kapitaldekning, morbank	22,99 %	22,87 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	23,01 %	21,44 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	10,86 %	10,88 %			

Styret si melding

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

Rekneskapen for første halvår 2023 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 60,4 mill. kroner for første halvår 2023. Resultat før tap er 18,6 mill. kroner betre enn første halvår 2022.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av stigande rentemarknad og sterk konkurranse på forsikring og banktenester. Det er avsett 4,1 mill. kroner på tap utlån første halvår i 2023.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.06.2023 på 8,39%.

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendelar, hovudsakleg frå Eika Boligkreditt AS som er postar som ikkje vert reversert i resultatet.

Banken rapporterer eit totalresultat pr. 31.06.2023 på 43,0 mill. kroner etter skatt.

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

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 82,5 mill. kroner, som utgjør 2,23 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK). Tilsvarande tal for fyrste halvår 2022 var renteinntekter på 58,1 mill. kroner som var 1,53 % av GFK.

Pr. 30.06.2023 var andre ordinære driftsinntekter² 13,0 mill. kroner, som utgjør 0,35 % av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter 3,09 % av GFK mot 2,36 % i same periode fjor.

Driftskostnader

Pr. 30.06.2023 var driftskostnadene 53,9 mill. kroner, tilsvarande 1,46% i høve til GFK, som er 0,17 % høgare enn i fjor.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er pr. 2. kvartal 2023 på 47,17 % mot 52,08 % i same periode fjor. Kostnadsprosenten eksklusiv verdipapir er 56,44 % mot 63,46% i same periode i 2022.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har pr. 2. kvartal ikkje kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar. Det har ikkje vore større endringar i enkeltengasjement eller endringar i nedskrivningar som følgje av endra risiko i første halvår.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 30.06.2023 etter berekna skatt på 44,3 mill. kroner, tilsvarande 1,2 % av GFK, mot 0,88 % i same periode i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

Berekna resultat er på 9,60 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt hittil i år.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2023 var kroner 147 pr. eigenkapitalbevis.

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

Balanse

Utlån

Pr. 30.06.2023 har banken 6 144 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 341 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 3,8 % i eigen bank. Lån til personmarknaden utgjer 5 174 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 970 mill. kroner.

I tillegg yter banken 782 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein nedgang på 155 mill. kroner i høve til same tid i fjor.

Innskot

Pr. 30.06.2023 har banken 6 012 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 123 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 3,12 %.

Innskot frå personmarknaden utgjer 4 089 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1 923 mill. kroner. Innskotsdekninga i banken pr. 30.06.2023 er 97,28 %.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.2023 har banken ein forvaltningskapital på 7 716 mill. kroner, som er ein nedgang på 240 mill. kroner siste 12 månader.

Kapitaldekning

Pr. 30.06.2023 var banken si kapitaldekning 22,99 % mot 22,87% i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 22,99 % pr. 30.06.2023 mot 21,80 % pr. 30.06.2022. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er med i kapitaldekninga. Fondsobligasjon på kr. 40 mill. er tilbakekjøpt kr. 15 mill. og vert ikkje fornya.

Etter forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er rein kjernekapitaldekning på 23,01 % som er ein auke frå 21,44 % pr. 30.06.2022.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.06.2023 ingen tilsette. Selskapet har ikkje hatt nye oppdrag sida mars 2021 og er under avvikling.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigeom 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. 30.06.2023 ein tilsett.

Utsiktene framover

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

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

God styring av risiko er eit prioritert område. Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q2-2023. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Banken vil halde fram med å styrka drifta, samstundes som me vil jobbe med å auke inntektene.

Rentemarknaden er i endring, styringsrenta har vorte heva tre gonger sidan årskiftet med til saman 1 % og Norges Bank har varsla fleire rentehevingar i 2023. Aukande utlånsrenta og sterk prisvekst vil virka inn på kundane sin kjøpekraft som igjen påverkar kundane sin betjeningsevne.

Belåningsgraden i banken er forholdsvis låg og med god kundeoppfølging vil risikoen for faktisk misleghald vera låg. Som lokalbank er me tett på kundane og er oppteken av å hjelpe dei som er ekstra utsett økonomisk.

Ved å tilby individuell rådgiving innan kreditt, sparing og plassering samt forsikring har banken som mål å finne gode og varige løysingar for kundane. Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

Årdalstangen den 14. august 2023

Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar

Sindre Wergeland (s.)

Olav Vikøren (s.)

Marit Eldegard (s.)

Kåre Mentz Lysne (s.)

Grethe Hjetland (s.)

Atle Terum (s.)

Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant

Halvor Larsen (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfin Indrehus (s.)
Adm. Banksjef

Stadfesting frå styret og dagleg leiar

Styret stadfestar etter beste overttyding at rekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2023 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 14. august 2023

Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar

Sindre Wergeland (s.)

Olav Vikøren (s.)

Marit Eldegard (s.)

Kåre Mentz Lysne (s.)

Grethe Hjetland (s.)

Atle Terum (s.)

Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant

Halvor Larsen (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfin Indrehus (s.)
Adm. Banksjef

Delårsregnskap Q2 - 2023

Resultat		2. kvartal	2. kvartal			
Tal i tusen kroner	Note	2023	2022	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Renteinntekter - amortisert kost		78.001	42.255	150.578	80.270	197.204
Renteinntekter - verkeleg verdi		338	237	774	410	1.172
Rentekostnader		36.672	13.413	68.784	22.555	63.821
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		41.667	29.078	82.568	58.125	134.555
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		6.833	7.074	13.158	13.708	29.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		744	851	1.842	1.888	4.233
Utbyte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12.900	14.870	12.900	15.605	17.805
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	2.621	-175	5.886	18	5.549
Andre driftsinntekter		836	876	1.672	1.581	3.245
Netto andre driftsinntekter		22.445	21.794	31.774	29.024	51.433
Løn og andre personalkostnader		8.912	9.191	18.504	18.947	37.978
Andre driftskostnader		17.099	11.218	31.697	23.060	50.585
Avskrivningar på driftsmiddel		1.865	1.882	3.735	3.382	6.647
Sum driftskostnader før tap på utlån		27.876	22.291	53.936	45.388	95.210
Resultat før tap		36.236	28.581	60.406	41.761	90.778
Kreditttap på utlån og garantier	Note 7	4.458	1.758	4.078	3.507	6.525
Driftsresultat før skatt		31.778	26.824	56.328	38.254	84.253
Skattekostnad		5.870	3.076	12.015	5.590	16.961
Resultat av ordinær drift etter skatt		25.908	23.747	44.313	32.663	67.293
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	611	-13.537	-1.280	22.959	37.064
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		611	-13.537	-1.280	22.959	37.064
Totalresultat		26.519	10.211	43.033	55.623	104.357
Resultat per egenkapitalbevis		5,61	5,24	9,60	7,21	14,85

Balanse - Eigendelar

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Kontantar og fordringar på sentralbankar		86.459	87.833	82.922
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		733.234	1.108.722	430.344
Utlån til og fordringar på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	6.144.772	5.803.662	5.909.784
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	638.301	543.014	387.761
Finansielle derivater		0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	24.999	318.436	345.193
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	0	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		0	7.550	7.550
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmiddel		77.330	73.425	76.156
Overtekne og andre eigendelar		6.342	8.572	4.309
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.132	5.132	5.132
Sum eigendelar		7.716.570	7.956.481	7.249.287

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		30.6.23	30.6.22	31.12.22
Innlån frå kredittinstitusjoner		150.858	180.504	150.745
Innskot frå kundar		6.012.892	6.083.765	5.563.750
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	402.456	601.211	401.932
Finansielle derivater		0	0	0
Anna gjeld		30.594	42.742	30.715
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Betalbar skatt		10.794	15.064	19.492
Utsett skatt		7.602	2.482	1.731
Andre avsetninger		11.412	8.407	11.157
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		6.626.607	6.934.177	6.179.523
Innskoten egenkapital		63.764	63.764	63.764
Opptent egenkapital		956.890	885.877	898.707
Fondsobligasjonskapital		25.000	40.000	40.000
Udisponert overskot etter skatt		44.313	32.663	67.293
Sum egenkapital		1.089.967	1.022.304	1.069.764
Sum gjeld og egenkapital		7.716.575	7.956.481	7.249.287

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 30.06.2023

Tall i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigen-kapital-bevis	Eigne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjavnings-fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster	
Eigenkapital 01.01.2023	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764
Resultat etter skatt					38.118	6.195			44.313
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-1.280	-1.280
Totalresultat 30.06.2023	0	0	0	0	38.118	6.195	0	-1.280	43.033
Transaksjoner med eierne									0
Utbetalt utbytte									-6.325
Utbetalt frå gåvefond									0
Tilbakekjøp Hybridkapital				-15.000					-15.000
Renter på fondsobligasjon					-1.295	-210			-1.505
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK									0
Endring egne egenkapitalbevis									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Eigenkapital 30.06.2023	31.625	-673	32.812	25.000	834.079	57.207	36.278	73.639	1.089.967
Eigenkapital 01.01.2022	31.625	-673	32.812	40.000	747.274	51.871	34.778	37.855	975.543
Resultat etter skatt					51.985	9.408	5.900		67.293
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								37.064	37.064
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	51.985	9.408	5.900	37.064	104.357
Utbetalt utbytte									-3.405
Utbetalt frå gåvefond								-4.400	-4.400
Renter på fondsobligasjon					-2.004	-326			-2.330
Eigenkapital 31.12.2022	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764

Kontantstrømoppstilling

<i>Tal i tusen kroner</i>	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Hele året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av utlån til kunder	-239.289	-46.591	-155.730
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	142.140	78.001	188.519
Overtekne eigendelar		2.800	2.800
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	449.142	643.889	123.874
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-57.781	-16.303	-48.830
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	112	33	0
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	5.375	829	5.003
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	30.205	232	91
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	774	410	1.172
Netto provisjonsinnbetalinger	11.315	11.819	24.834
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-5.195	466	875
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	51.481	-39.938	113.344
Utbetalinger til drift	-59.598	-24.421	-68.772
Betalt skatt		-5.590	-14.153
Utbetalte gåver av overskot		-4.400	-4.400
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	328.681	601.237	168.626
Kontantstrømmer fra investeringar			
Investering i varige driftsmidlar	-4.909	-10.477	-11.283
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar		0	49
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader		-25.535	-38.188
Innbetaling frå sal av langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader		16.702	16.702
Utbyte frå investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	12.900	15.605	17.805
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	7.991	-3.706	-14.915

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir		0	0
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	-15.000	0	-200.000
Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-8.920	-4.335	-9.837
Opptak av lån til kredittinstitusjonar		90.000	90.000
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar		-90.000	-120.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		0	0
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar		0	-2.693
Utbyte fondsobligasjon		-1.055	-2.330
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	-6.325	-3.405	-3.405
C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-30.245	-8.795	-248.265
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	306.427	588.736	-94.554
Likviditetsbeholdning 1.1	513.266	607.819	607.819
Likviditetsbeholdning 30.6	819.693	1.196.555	513.266
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og fordringar på Noregs Bank	86.459	87.833	82.922
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	733.234	1.108.722	430.344
Likviditetsbeholdning	819.693	1.196.555	513.266

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 01.01.2023 til 30.06.2023. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innrekner ikkje dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS då desse ikkje har vesentleg omsetnad.

Rekneskapen for 1. halvår 2023 vart vedteke av styret 14. august 2023.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

Rekneskapen til Sogn Sparebank er utarbeida i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC), som er fastset av EU.

Banken nyttar dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapen til Sogn Sparebank , og alternativ resultatmål for 2022, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

Kritiske estimat og vurderingar vedkomande bruk av rekneskapsprinsipp

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle tek føresetnader og må bruke estimat og skjønsmessige vurderingar. Estimater 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.

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 2022 for ei skildring av nedskrivingsmodellen under IFRS 9, og omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata, fører til at det er nødvendig å nytte skjønn i gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen i rentemarknaden, med svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med utsiktene som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna 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 har auka med 1,3 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, 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 auka med 0,2 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. 30.06.2023.

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 kredittforringa engasjement i første halvår

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Misleghald næringslivskundar	8.635	469	4.856
Misleghald personkundar	25.884	18.728	22.859
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-10.880	-7.343	-9.006
Netto misleghaldne engasjement	23.639	11.855	18.709

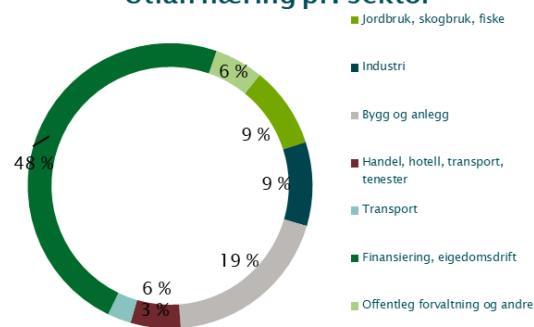
Andre kredittforringa engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	27.628	30.037	29.769
Kredittforringa engasjement personkundar	1.486	2.812	1.486
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-8.361	-7.985	-7.596
Netto andre kredittforringa engasjement	20.753	24.864	23.659

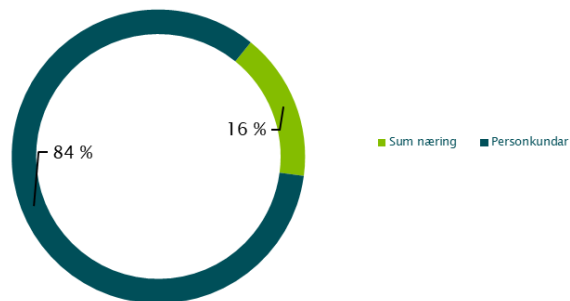
6 Utlån til og fordringar på kundar fordelt på sektor og næring

	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	92.676	98.446	91.539
Industri	95.615	82.088	79.002
Bygg og anlegg	193.879	173.254	175.727
Handel, hotell, transport, tenester	57.204	54.967	31.881
Transport	26.965	0	26.529
Finansiering, eigeomsdrift	484.249	464.671	492.626
Offentleg forvaltning og andre	55.729	61.242	57.670
Sum næring	1.006.318	934.668	954.974
Personkunder	5.174.886	4.899.770	4.986.940
Brutto utlån	6.181.203	5.834.438	5.941.914
Steg 1 nedskrivningar	-7.619	-8.043	-7.148
Steg 2 nedskrivningar	-9.571	-7.534	-8.489
Steg 3 nedskrivningar	-19.241	-15.199	-16.494
Netto utlån til kundar	6.144.772	5.803.662	5.909.784
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	782.345	937.716	882.500
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	6.927.117	6.741.378	6.792.284

Utlån næring pr. sektor



Utlån Næring / Personkunder



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. første halvår utlån til kundar er klassifisert til amoritsert kost. Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

Tabellar pr. 1. halvår 2023

Personmarknaden

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	1.581	2.998	9.991	14.570
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	39	-463	0	-425
Overføringer til steg 2	-81	958	0	877
Overføringer til steg 3	-3	0	125	122
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	57	5	52	114
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-96	-542	-401	-1.039
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	6	112	801	919
Andre justeringar	181	10	0	191
Nedskrivningar personmarknaden 30.06.2023	1.685	3.076	10.568	15.329

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	4.615.524	347.073	24.343	4.986.940
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	72.841	-72.841	0	0
Overføringer til steg 2	-174.401	174.401	0	0
Overføringer til steg 3	-3.386	0	3.386	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	851.745	4.773	0	856.519
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-611.449	-56.763	-360	-668.573
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden 30.06.2023	4.750.873	396.644	27.369	5.174.886

Tabellar pr. 1. halvår 2023

Bedriftsmarknaden

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	5.567	5.491	6.610	17.668
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	110	-468	0	-358
Overføringer til steg 2	-67	920	0	854
Overføringer til steg 3	0	-142	352	209
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	111	45	79	236
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-108	-1.790	-990	-2.888
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	18	1.103	2.746	3.867
Andre justeringar	303	1.336	-115	1.524
Nedskrivningar bedriftsmarknaden 30.06.2023	5.934	6.495	8.682	21.111

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	688.048	233.656	33.271	954.974
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	34.256	-34.256	0	0
Overføringer til steg 2	-82.726	82.726	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.569	3.569	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	93.172	56.977	6	150.154
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-59.998	-38.231	-582	-98.811
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden 30.06.2023	672.752	297.303	36.263	1.006.318

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	276	235	108	619
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	105	-12	0	94
Overføringer til steg 2	-6	35	0	29
Overføringer til steg 3	-1	0	32	31
Nye finansielle eigendelar utsteda	12	18	0	30
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-71	-98	0	-169
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	81	117	0	198
Andre justeringar	9	0	7	16
Nedskrivningar 30.06.2023	405	295	147	847

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2022	494.471	43.270	1.765	539.505
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.106	-1.106	0	0
Overføringer til steg 2	-3.894	3.894	-207	-207
Overføringer til steg 3	-180	-207	-27	-415
Nye finansielle eigendelar utsteda	25.268	17	0	25.285
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-75.271	-3.633	449	-78.455
Brutto engasjement utanfor balansen 30.06.2023	441.500	42.235	1.979	485.714

Resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.598	3.282	4.846
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	10	15	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	1.470	236	205
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar		0	1.474
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar		0	0
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap		-26	0
Tapskostnader i perioden	4.078	3.507	6.525

8 Segment

Banken utarbeider ikkje regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarknaden (BM). Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

9 Verdipapir

30.06.2023

Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		24.999		24.999
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.488	280.519	8.582	296.588
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			334.028	334.028
Sum	7.488	305.518	342.610	655.616

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	345.193	8.955
Realisert vinst/tap	732	(2)
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet		(378)
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(2.012)	
Investering		25
Sal	(9.886)	(17)
Utgående balanse 30.06.23	334.028	8.582

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.

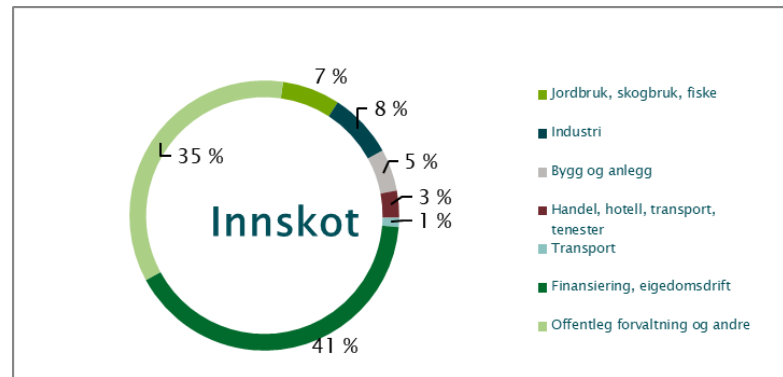
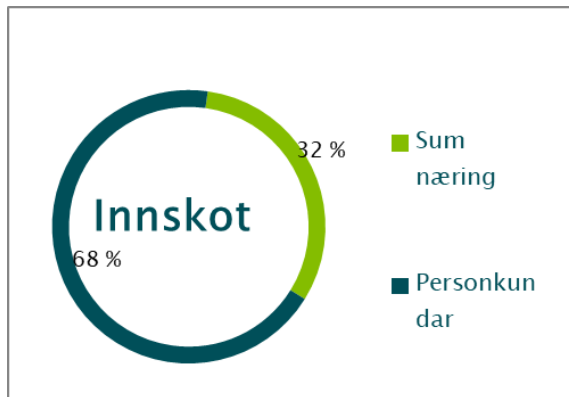
Nivå 2 – er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

Nivå 3 – er vardiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i sist omsetningsverdi hausten 2022 og Aurland Ressursutvikling AS er nytta sist kjente verdivurdering basert på relevante verdsetjingsmetodar, med frådrag på 35%. Denne verdivurderinga 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 291,8 mill. kroner av totalt 350 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	132.036	133.778	131.362
Industri	149.413	128.595	135.428
Bygg og anlegg	95.316	106.404	120.167
Handel, hotell, transport, tenester	61.688	181.999	101.307
Transport	20.835	0	0
Finansiering, eigedomsdrift	774.430	846.028	555.848
Offentleg forvaltning og andre	668.635	721.421	600.295
Sum næring	1.902.354	2.118.224	1.644.408
Personkundar	4.110.538	3.965.541	3.919.342
Sum innskot frå kundar	6.012.892	6.083.765	5.563.750



11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	
Obligasjonslån							
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000		200.131	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	202.087	200.922	201.698	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	200.370	200.158	200.234	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				402.457	601.211	401.932	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld	401.932	0		524	402.456
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	401.932	0	0	524	402.456
Fondsobligasjonar	40.000	0	-15.000	0	25.000
Sum fondsobligasjonar	40.000	0	-15.000	0	25.000

12 Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	795.961	744.166	742.548
Gåvefond	30.378	30.378	30.379
Utjevningsfond	51.012	50.518	50.861
Fond for urealiserte vinster	74.919	37.855	74.919
Delårsresultat etter skatt	0	0	67.293
Frådrag	-153.013	-110.372	-174.281
Rein kjernekapital	863.694	816.982	856.156
Fondsobligasjoner	0	40.000	40.000
Kjernekapital	863.694	856.982	896.156
Netto ansvarleg kapital	863.694	856.982	896.156
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjoner	52.730	52.328	32.745
Føretak	187.539	168.371	153.695
Pantesikra eidegom	2.387.977	2.282.675	2.346.186
Forfalte engasjement	49.099	33.782	51.560
Høgrisiko	158.116	147.351	148.586
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.500	5.506	5.520
Institusjoner og føretak med kortsiktig rating	92.847	168.329	52.238
Andelar verdipapirfond	55.543	93.932	59.294
Eigenkapitalposisjoner	226.059	233.183	237.256
Andre engasjement	244.230	271.540	231.467
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.456.689	3.457.046	3.318.596
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	300.233	290.372	300.233
Berekningsgrunnlag	3.756.922	3.747.418	3.618.829
Rein kjernekapitaldekning i %	22,99 %	21,80 %	23,66 %
Kjernekapitaldekning	22,99 %	22,87 %	24,76 %
Kapitaldekning i %	22,99 %	22,87 %	24,76 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ein eigarandel på 2,25 % i Eika Gruppen AS og på 0,92 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Rein kjernekapital	980.356	915.410	979.947
Kjernekapital	989.391	963.680	1.029.387
Ansvarleg kapital	999.353	974.076	1.040.608
Berekningsgrunnlag	4.259.995	4.270.496	4.183.471
Rein kjernekapitaldekning i %	23,01 %	21,44 %	23,42 %
Kjernekapitaldekning i %	23,23 %	22,57 %	24,61 %
Kapitaldekning i %	23,46 %	22,81 %	24,87 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,86 %	10,13 %	11,66 %

13 Eierandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1-ein-klasse og utgjør per 30.06.2023 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende kroner 50,- tickerkode SOGN.

Eierandelsbrøk, morbank

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

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

Fond for urealiserte gevinster	37.855	23.170
Fondsobligasjon		40.000
Estimatawik bytteforhold	-10.804	-10.804
Udisponert resultat	47.603	26.054
Sum egenkapital	975.266	936.466

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

Framlegg til utbytte for 2022

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

14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 30.06.2023 utgjer 48,10 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %
VPF EIKA EIGENKAPITALBEVIS	38.786	6,13 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %
ØYER VEKST AS	16.500	2,61 %
DAHLSTRØM, FINN SVERRE	15.250	2,41 %
HAGEBYVEIEN 27 AS	13.950	2,21 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %
SEIM, LARS SIGURD	12.000	1,90 %
HANØY, PER	11.300	1,79 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %
HÅPET AS	10.000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
ØIE, ODD REIDAR	9.508	1,50 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG	8.679	1,37 %
NAGELL, MARTIN JAKOB	8.000	1,26 %
LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	7.511	1,19 %
WIKBORG, TORD GEIR	6.050	0,96 %
AMBLE INVESTMENT AS	5.600	0,89 %
NAMTVEDT, LEIDULV ATLE	5.575	0,88 %
Sum 20 største	304.189	48,10 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	328.311	51,90 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	632.500	100,00 %

15 Hending etter balansedag

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