

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

2. kvartal 2019



Innhold

Hovudtal konsern	3
Styret si melding	4
Erklæring frå styret og adm. banksjef	8
Delårsrekneskap 2. kvartal 2019	9
Eigenkapitaloppstilling	11
Kontantstraumanalyse	12
Notar	13

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap ¹				Proformarekneskap ²			
	30.06.2019	i % av gj.-sn. forv.kap.	30.06.2018	i % av gj.-sn. forv.kap.	30.06.2019	i % av gj.-sn. forv.kap.	30.06.2018	i % av gj.-sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	43.371	1,63 %	30.662	1,66 %	54.946	1,69 %	52.343	1,67 %
Netto andre driftsinntekter	12.563	0,47 %	12.239	0,68 %	14.261		15.286	
Netto avkastning finansielle investeringer	13.593	0,51 %	8.841	0,49 %	14.841		15.627	
Sum driftsinntekter	69.527	2,62 %	51.741	2,83 %	84.048		83.256	
Sum driftskostnader	46.876	1,77 %	34.487	1,92 %	57.597		51.814	
Resultat før tap	22.651	0,85 %	17.254	0,92 %	26.451		31.442	
Tap på utlån	1.309	0,05 %	1.265	0,07 %	1.265		1.319	
Skattekostnad	2.333	0,09 %	1.565	0,09 %	3.425		5.937	
Ordinært resultat etter skatt	19.009	0,72 %	14.424	0,76 %	21.761		24.186	
Totalresultat	8.318	0,31 %	17.672	0,94 %	11.070		27.435	
NØKKELTAL	30.06.2019		30.06.2018		30.06.2019		30.06.2018	
Balansetal								
Brutto utlån	5.266.311		2.931.417		5.266.311		5.059.895	
Eika Boligkreditt AS	1.174.868		1.140.688		1.174.868		1.263.344	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.441.179		4.072.105		6.441.179		6.323.239	
Innskot frå kundar	5.173.793		3.419.373		5.173.793		5.564.011	
Innskotsdekning morbank	98,69 %		117,79 %					
Forvaltningskapital	6.821.744		4.297.560		6.821.744		7.104.502	
Lønsemd								
Kostnadsprosent	68,69 %		67,89 %		68,53 %		62,23 %	
Eigenkapitalavkastning	6,11 %		7,90 %		5,06 %		7,02 %	
Soliditet								
Kapitaldekning, morbank	24,72 %		21,25 %					
Kjernekapitaldekning, morbank	23,21 %		18,53 %					
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,00 %		15,16 %					
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	21,18 %		14,78 %					
Eigenkapitalandel	12,94 %		9,67 %					
Likviditet (morbank)								
LCR	211		331					
NSFR	138		129					
Egenkapitalbevis (morbank)								
Utbyte på eigenkapitalbevis	2,00		0,00					
Bokført pr EK bevis	187,19		180,05					
Kurs på eigenkapitalbevis	99,00		100,00					
Pris/bokført verdi	0,53		0,56					
Resultat pr. eigenkapitalbevis	4,04		6,50					
Tal kontor	7		5					
Årsverk morbank	45,75		30,60					

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. 30.06.2018 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. 30.06.2019

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

Rekneskapen for 2. kvartal 2019 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapen for andre 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. 30.06.2018 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. 30.06.2019 og 30.06.2018.

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

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 22,7 mill. kroner pr. 30.06.2019.

Rekneskapen til Sogn Sparebank ber preg av kostnader i samband med omstilling og fusjon. Pr. 30.06.2019 utgjer eksterne fusjonskostnader omlag 7,5 mill. kroner.

Styret legg til grunn at resultat og nøkkeltal for heile 2019 vil vere påverka av fusjonskostnadane.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.06.2019 på 6,1 %.

Totalresultatet pr. 30.06.2019 var 8,3 mill. kroner.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,6 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

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

Driftsinntekter

Pr. 30.06.2019 var andre ordinære driftsinntekter² 12,6 mill. kroner.

Utbyte og netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med 13,6 mill. kroner pr. 30.06.2019.

Driftskostnader

Pr. 30.06.2019 var driftskostnadene 46,9 mill. kroner.

Kostnadsprosenten pr. 30.06.2019 er 68,7 %. Korrigert for eksterne fusjonskostnader på omlag 7,5 mill. kroner var kostnadsprosenten omlag 60 % pr. 30.06.2019.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.06.2019 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 1,3 mill. kroner.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat i morbank pr. 30.06.2019 etter berekna skatt, vart 18,8 mill. kroner. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 30.06.2019 er avkastninga kroner 4,04 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2019 var kroner 99,00 pr. eigenkapitalbevis, pr. 30.06.2018 var kursen kroner 100,00.

Balanse

Utlån

Pr. 30.06.2019 har banken 5.266 mill. kroner i utlån. I tillegg yter banken 1.175 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS.

Innskot

Pr. 30.06.2019 har banken 5.197 mill. kroner i innskot.

Innskotsdekninga i morbank pr. 30.06.2019 er 98,7 %.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.2019 har banken ein forvaltningskapital på 6.818 mill. kroner.

Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 30.06.2019 viser samanlikning med Indre Sogn Sparebank si kapitaldekning pr. 30.06.2018. 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. 30.06.2019 var morbank si kapitaldekning 24,7 % mot 21,2 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 22,0 % pr. 30.06.2019 mot 15,2 % pr. 30.06.2018. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Pr. 30.06.2019 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 24,1 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 21,2 % pr. 30.06.2019.

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. 30.06.2019 tre tilsette.

Selskapet omsette for 1,6 mill. kroner pr. 30.06.2019, mot 3,1 mill. kroner pr. 30.06.2018. Underskot før skatt pr. 30.06.2019 er 0,3 mill. kroner mot eit overskot på 0,2 mill. kroner pr. 30.06.2018. Eigenkapitalen er 0,6 mill. kroner pr. 30.06.2019 mot 1,6 mill. kroner pr. 30.06.2018.

ISSB Egedom AS

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

Både omsetning stor 0,5 mill. kroner og overskot før skatt stort 0,4 mill. kroner pr. 30.06.2019 er omlag det same som i fjor. Eigenkapitalen er 3,4 mill. kroner pr. 30.06.2019 mot 2,8 mill. kroner pr. 30.06.2018.

Tilknytt selskap

Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 30.06.2019 to tilsette.

Selskapet omsette for 1,1 mill. kroner pr. 30.06.2019 det same som pr. 30.06.2018. Overskot før skatt pr. 30.06.2019 er 0,10 mill. kroner mot eit lite underskot pr. 30.06.2018. Eigenkapitalen er 0,7 mill. kroner pr. 30.06.2019 mot 0,5 mill. kroner pr. 30.06.2018.

Utsiktene framover

Styret i banken vil framover ha stort fokus på arbeidet med å realisere målbiletet for Sogn Sparebank slik det går fram av børsmelding 20.06.2018, og som har vore grunnlaget for fusjonen. Styret og administrasjonen sitt strategiarbeid vil vere sterkt forankra i dette. Ambisjonen er å styrke og vidareutvikle banken sitt engasjement i dei lokalsamfunna banken har sitt virke. Sogn Sparebank skal vere ein relevant aktør i lokalsamfunnet, og ein god partnar for privatkundar og verksemdar.

Det har ikkje inntreft hendingar etter balansedagen som endrar banken si stilling.

Årdalstangen den 14. august 2019.

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 Arnfjell Indrehys (s.)
Adm. banksjef

Erklæring frå styret og adm. banksjef

Vi erklærer etter beste overtyding at halvårsrekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2019 er utarbeidd i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkningar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC) og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigendelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret og adm. banksjef meiner òg at halvårsrapporten gir 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 2019.

Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar

Ave Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Siv Euerstvedt (s.)

Anne Maria Langeland (s.)

Anne Espeland (s.)

Håkon Seim Lysne (s.)

Anette Huun Jeunaker (s.)
Tilsettere representant

Leidulu Finden (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfjinn Indrehys (s.)
Adm. banksjef

Delårsrekneskap 2. kvartal 2019

Delårsrekneskap 2. kvartal 2019 – konsern

Konsern						I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	2. kv.19	2. kv.18	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Renteinntekter - amortisert kost	42.514	23.403	67.159	45.734	94.164	2,53 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	498	189	867	373	1.066	0,03 %
Rentekostnader	15.758	8.279	24.654	15.445	32.045	0,93 %
Netto renteinntekter	27.253	15.313	43.371	30.662	63.184	1,63 %
Utbyte	11.973	7.707	12.312	7.898	8.011	0,46 %
Provisjonsinntekter m.v.	7.800	5.468	12.610	11.129	22.668	0,47 %
Provisjonskostnader m.v.	998	1.328	1.876	2.145	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	938	478	1.281	942	1.321	0,05 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	-2	49	-11	49	0,00 %
Andre driftsinntekter	1.481	2.120	1.780	3.265	6.166	0,07 %
Netto andre driftsinntekter	21.194	14.444	26.156	21.079	33.951	0,98 %
Løn og personalkostnader	10.793	9.481	19.017	17.760	33.528	0,72 %
Avskrivningar på driftsmidler	1.460	730	2.286	1.418	2.631	0,09 %
Andre driftskostnader	18.370	7.177	25.573	15.309	31.237	0,96 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	30.623	17.388	46.876	34.487	67.396	1,77 %
Tap på utlån	630	849	1.309	1.265	4.596	0,05 %
Driftsresultat før skatt	17.194	11.520	21.342	15.989	25.144	0,80 %
Skattekostnad	1.405	583	2.333	1.565	4.916	0,09 %
Resultat etter skatt	15.789	10.937	19.009	14.424	20.229	0,71 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	-10.596	-7.281	-10.691	3.248	9.174	-0,40 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Utvida resultat etter skatt	-10.596	-7.281	-10.691	3.248	9.174	-0,40 %
Totalresultat	5.193	3.656	8.318	17.672	29.402	0,31 %
Resultat etter skatt:						
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			18.964		24.924	
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			45		49	
Totalresultatet:						
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden			8.273		16.739	
Minoritetens andel totalresultatet i perioden			45		49	
BALANSE						
Eigendelar			30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			117.191	749.584	251.270	1,72 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			667.701	276.898	75.569	9,79 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.252.389	2.924.254	3.067.723	76,99 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			402.119	192.023	195.280	5,89 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.973	105.092	114.110	4,10 %
Investering i dotterselskap			0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap			240	180	240	0,00 %
Goodwill			113	113	113	0,00 %
Utsett skattefordel			2.415	0	2.144	0,04 %
Varige driftsmidler			83.533	35.759	30.855	1,22 %
Overtekne og andre eigendelar			16.071	13.657	9.499	0,24 %
Sum eigendelar			6.821.746	4.297.560	3.746.803	100 %
Gjeld og eigenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjonar			211.393	1.377	552	3,10 %
Innskot frå kundar			5.173.793	3.419.373	2.853.512	75,84 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.699	350.528	400.586	5,87 %
Anna gjeld			102.928	60.241	37.689	1,51 %
Pensjonsforpliktingar			0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital			50.377	50.352	50.349	0,74 %
Sum gjeld			5.939.190	3.881.871	3.342.688	87,06 %
Opptent eigenkapital			756.720	271.156	275.795	11,09 %
Innskoten eigenkapital			103.125	126.437	104.437	1,51 %
Minoritet			3.700	3.673	3.655	0,05 %
Udisponert overskot etter skatt			19.009	14.424	20.229	0,28 %
Sum eigenkapital			882.554	415.689	404.115	12,94 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.821.744	4.297.560	3.746.803	100 %
Postar utanom balansen						
Garantiar			96.593	102.470	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			16.065	14.703	11.484	

Delårsrekneskap 2. kvartal 2019 - morbank

	Morbank					1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT	2. kv.19	2. kv.18	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Renteinntekter - amortisert kost	42.515	23.418	67.132	45.755	94.201	2,53 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	498	189	867	373	1.066	0,03 %
Rentekostnader	15.752	8.279	24.634	15.445	32.045	0,93 %
Netto renteinntekter	27.260	15.328	43.364	30.683	63.221	1,63 %
Utbyte	11.973	7.707	12.312	7.898	8.011	0,46 %
Provisjonsinntekter m.v.	7.800	5.468	12.610	11.129	22.668	0,47 %
Provisjonskostnader m.v.	998	1.328	1.876	2.145	4.264	0,07 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	938	478	1.281	942	1.321	0,05 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	508	101	685	263	408	0,03 %
Netto andre driftsinntekter	20.221	12.427	25.012	18.088	28.144	0,94 %
Løn og personalkostnader	10.385	9.080	18.056	16.834	30.734	0,68 %
Avskrivningar på driftsmidlar	1.451	702	2.347	1.363	2.677	0,09 %
Andre driftskostnader	17.921	6.607	25.545	14.439	29.332	0,96 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	29.757	16.388	45.948	32.635	62.743	1,73 %
Tap på utlån	630	849	1.309	1.265	4.596	0,05 %
Driftsresultat før skatt	17.094	10.517	21.119	14.870	24.027	0,80 %
Skattekostnad	1.382	341	2.292	1.294	4.659	0,09 %
Resultat etter skatt	15.712	10.176	18.827	13.576	19.368	0,71 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	-10.596	-7.281	-10.691	3.248	9.174	-0,40 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Utvida resultat etter skatt	-10.596	-7.281	-10.691	3.248	9.174	-0,40 %
Totalresultat	5.116	2.895	8.136	16.824	28.541	0,31 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	3,44	1,69	4,04	2,20	3,04	
BALANSE						
Eigendelar			30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar			117.191	749.584	251.270	1,72 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			668.658	276.526	75.281	9,81 %
Utlån til og fordringar på kundar			5.252.389	2.924.254	3.067.723	77,04 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			402.119	192.023	195.280	5,90 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.973	105.092	114.110	4,11 %
Investering i dotterselskap			8.429	8.429	8.429	0,12 %
Investering i tilknytt selskap			135	135	135	0,00 %
Utsatt skattefordel			2.911	633	2.641	0,04 %
Varige driftsmidlar			71.708	24.017	19.012	1,05 %
Overtekne og andre eigendelar			14.400	10.008	7.329	0,21 %
Sum eigendelar			6.817.913	4.290.701	3.741.210	100 %
Gjeld og eigenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjonar			210.436	0	0	3,09 %
Innskot frå kundar			5.197.151	3.452.775	2.865.534	76,23 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.699	350.528	400.586	5,88 %
Anna gjeld			80.159	24.635	23.903	1,18 %
Pensjonsforpliktingar			0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital			50.377	50.352	50.349	0,74 %
Sum gjeld			5.938.822	3.878.291	3.340.372	87,11 %
Opptent eigenkapital			757.139	272.397	296.401	11,11 %
Innskoten eigenkapital			103.125	126.437	104.437	1,51 %
Udisponert overskot etter skatt			18.827	13.576	0	0,28 %
Sum eigenkapital			879.091	412.410	400.837	12,89 %
Sum gjeld og eigenkapital			6.817.913	4.290.701	3.741.210	100 %
Postar utanom balansen						
Garantiar			96.593	102.470	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS			16.065	14.703	11.484	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	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				16.288	2.676			45	19.009
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-10.691		-10.691
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	16.288	2.676	0	-10.691	45	8.318
Transaksjonar ved fusjon	-1.311			466.894		7.040			472.622
Utbetalt utbyte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-420			-420
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				0	0		0		0
Renter på fondsobligasjon				-819	0				-819
Eigenkapital 30.06.2019	30.314	32.812	40.000	680.815	43.934	30.537	20.448	3.700	882.554

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2019

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		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				16.171	2.656			0	18.827
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-10.691		-10.691
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	16.171	2.656	0	-10.691	0	8.136
Transaksjonar ved fusjon	-1.311			466.894		7.040			472.622
Utbetalt utbyte for 2018					-1.265				-1.265
Utbetalt frå gåvefond						-420			-420
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				0	0		0		0
Renter på fondsobligasjon			0	-819	0				-819
Eigenkapital 30.06.2019	30.314	32.812	40.000	679.916	43.353	30.037	22.659	0	879.091

Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
			Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar			
-232.460	-85.661	-10.227	Endring utlån til kundar	-10.227	-85.661	-232.460
91.041	43.975	65.335	Renteinnbetalningar på utlån til kundar	65.335	43.954	91.004
98	0	-1.300	Overtekte eigendelar	-1.300	0	98
149.723	736.965	276.971	Endring innskot frå kundar	276.014	716.170	150.309
-23.115	-11.197	-17.093	Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-17.107	-11.197	-23.115
13	1.629	-767	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-767	2.217	-223
1.976	806	-710	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	-706	806	1.976
-35.027	-35.259	-248	Endring sertifikat og obligasjonar	-248	-35.259	-35.027
1.007	314	967	Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	967	314	1.007
18.403	8.984	10.734	Netto provisjonsinnbetalningar	10.734	8.984	18.403
150	216	740	Verdiendring finansielle instrumenter og valuta	740	216	150
141	1.966	-48.614	Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	-48.614	1.966	141
-56.382	-25.179	-32.496	Utbetalningar til drift	-32.821	-4.580	-56.270
-3.783	-3.053	-2.292	Betalt skatt	-2.245	-3.053	-3.919
-50	-50	-420	Utbetalte gaver av overskot	-420	-50	-50
-88.264	634.458	240.580	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar	239.335	634.829	-87.976
			Kontantstraumar frå investeringar			
0	0	-511	Investering i varige driftsmidlar	-511	0	0
3.691	0	0	Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	0	0	3.691
-11.116	-2.633	-2.217	Langsiktige investeringar i aksjar	-2.217	-2.633	-11.116
40.391	34.811	6.861	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	6.861	34.811	40.391
8.011	7.898	12.312	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	12.312	7.898	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	40.076	16.445	B Netto likviditetsendring investering	16.445	40.076	40.977
			Kontantstraumar frå finansiering			
100.000	0	0	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	0	100.000
-50.000	0	0	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	0	0	-50.000
-8.574	-4.102	-5.135	Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-5.135	-4.102	-8.574
-2.484	-1.217	-819	Utbyte fondsobligasjon	-819	-1.217	-2.484
40.000	40.000	0	Opptak av fondsobligasjon	0	40.000	40.000
-40.000	-18.000	0	Tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	-18.000	-40.000
0	0	209.492	Emisjon eigenkapitalbevis	209.492	0	0
0	0	-1.265	Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	-1.265	0	0
38.942	16.681	202.273	C Netto likviditetsendring finansiering	202.273	16.681	38.942
-8.345	691.215	459.298	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	458.053	691.586	-8.057
334.896	334.896	326.551	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	326.839	334.896	334.896
326.551	1.026.110	785.849	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	784.892	1.026.482	326.839
			Likvidetsbeholdning spesifisert:			
251.270	749.584	117.191	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	117.191	749.584	251.270
75.281	276.526	668.658	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseingstid	667.701	276.898	75.569
326.551	1.026.110	785.849	Likviditetsbeholdning	784.892	1.026.482	326.839

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

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

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2019 til 30.06.2019. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar dotterselskapa Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapen for andre kvartal 2019 vart vedteke av styret 14. august 2019.

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 2018 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 forplikingar 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 leigeforpliking på 13,5 mill. kroner.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt.

Goodwill kroner 113.000 referer seg til overtakinga av Sogn Sparebank Egedomsmekling AS (Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS), den 01.05.2013.

Banken si oppfatning er at bokført verdi er intakt pr. 30.06.2019.

4 Transaksjonar med nærstående partar

1.1.1 4.1. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 30.06.2019 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med 23,4 mill. kroner.

4.2. ISSB Egedom AS

ISSB Egedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Egedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 30.06.2019 har banken kostnadsført 0,5 mill. kroner i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
1.737.748	1.750.001	3.459.222	Lønstakarar	3.459.222	1.750.001	1.737.748
61.542	57.513	113.372	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	113.372	57.513	61.542
60.306	69.128	129.201	Industri	129.201	69.128	60.306
95.660	62.247	119.908	Bygg og anlegg	119.908	62.247	95.660
66.010	64.942	266.033	Handel, hotell, transport, tenester	266.033	64.942	66.010
395.235	1.076.645	580.408	Finansiering, eigedomsdrift	557.050	1.043.243	383.213
449.033	372.299	529.008	Offentleg forvaltning og andre	529.008	372.299	449.033
2.865.534	3.452.776	5.197.151	Sum innskot	5.173.793	3.419.373	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	30.06.2018	30.06.2019		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
2.467.508	2.357.969	4.342.939	Lønstakarar	4.342.939	2.357.969	2.467.508
23.360	24.685	97.952	Jordbruk, skogbruk, fiske	97.952	24.685	23.360
21.236	23.303	51.358	Industri	51.358	23.303	21.236
99.126	98.579	206.032	Bygg og anlegg	206.032	98.579	99.126
175.404	157.632	218.346	Handel, hotell, transport, tenester	218.346	157.632	175.404
263.155	242.947	288.759	Finansiering, eigedomsdrift	288.759	242.947	263.155
27.765	26.301	60.926	Offentleg forvaltning og andre	60.926	26.301	27.765
3.077.554	2.931.417	5.266.311	Sum utlån før nedskrivningar	5.266.311	2.931.417	3.077.554
-1.304	-1.146	-1.773	Steg 1 nedskrivningar	-1.773	-1.146	-1.304
-2.074	-2.341	-2.822	Steg 2 nedskrivningar	-2.822	-2.341	-2.074
-6.453	-3.676	-9.327	Steg 3 nedskrivningar	-9.327	-3.676	-6.453
3.067.723	2.924.254	5.252.389	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	5.252.389	2.924.254	3.067.723
1.092.653	1.140.688	1.174.868	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.174.868	1.140.688	1.092.653
4.160.376	4.064.942	6.427.257	Totale utlån	6.427.257	4.064.942	4.160.376

6.2 Segment

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedrifts- marknad (BM). Personkundar 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.

RESULTAT	30.06.2019				30.06.2018				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Renteinntekter	51.499	13.996	2.503	67.998	20.672	6.546	3.465	46.128	45.447	15.804	1.972	95.267
Rentekostnader				24.634				15.445				32.045
Netto renteinntekter	36.620	8.474	-1.730	43.364	20.672	6.546	3.465	30.683	45.447	15.804	1.972	63.221
Utbyte	0	0	12.312	12.312	618	0	7.280	7.898	618	0	7.393	8.011
Provisjonsinntekter m.v.	9.997	1.737	876	12.610	9.127	1.781	221	11.129	18.637	3.905	126	22.668
Provisjonskostnader m.v.	906	135	835	1.876	1.129	193	821	2.145	2.233	392	1.639	4.264
Netto vinst/tap på finansielle instrument	477	0	804	1.281	182	0	761	942	352	0	969	1.321
Andre driftsinntekter	685	0	0	685	262	0	0	263	408	0	0	408
Netto andre driftsinntekter	10.253	1.602	13.157	25.012	9.060	1.588	7.441	18.088	17.782	3.513	6.849	28.144
Løn og personalkostnader	11.737	2.015	4.304	18.056	11.559	1.432	3.842	16.834	18.230	2.946	9.558	30.734
Avskrivning på driftsmidler	2.198	124	25	2.347	1.363	0	0	1.363	2.677	0	0	2.677
Andre driftskostnader	14.707	1.140	9.698	25.545	11.220	1.747	1.472	14.439	21.680	3.354	4.298	29.332
Sum driftskostnader før tap på utlån	28.642	3.279	14.027	45.948	24.142	3.179	5.314	32.635	42.587	6.300	13.856	62.743
Tap på utlån	-963	2.272	0	1.309	901	369	0	1.265	1.734	2.960	0	4.596
Driftsresultat før skatt	19.194	4.525	-2.600	21.119	4.689	4.586	5.592	14.870	18.908	10.057	-5.035	24.027
BALANSETAL	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	4.622.718	628.764	907	5.252.389	2.370.044	551.546	2.664	2.924.254	2.484.550	583.074	0	3.067.624
Innskot frå kundar	3.893.338	1.302.779	1.034	5.197.151	1.831.803	1.566.524	54.448	3.452.775	1.866.403	953.074	46.057	2.865.534

6.3 Misleghald og nedskriving på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	1.195	3.228	3.706
Misleghald personkundar	30.737	6.380	7.552
= Brutto misleghaldne engasjement	31.932	9.608	11.258
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	1.314	444	2.818
= Netto misleghaldne engasjement	30.618	9.164	8.440

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	41.219	5.575	10.571
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	8.013	1.800	3.635
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	33.206	3.775	6.936

6.4 Nedskrivingar etter IFRS 9

Nedskrivingar på finansielle eigendelar, garantiar, og unytta kredittrammer etter IFRS 9 pr. 30.06.2018, 31.12.2018 og 30.06.2019.

i 1.000 kr

	30.06.2019 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Utlån og kredittar til kundar	1.773	2.822	9.327	13.922
Lånetilsagn til kundar	198	69	-	267
Garantiar til kunder	40	11	-	51
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	79	-	-	79
Sum nedskrivingar	2.090	2.902	9.327	14.319
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.852	2.822	9.327	14.001
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	238	80	-	318

	30.06.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Utlån og kredittar til kundar	1.611	1.954	3.676	7.241
Lånetilsagn til kundar	-	-	-	-
Garantiar til kunder	48	12	-	61
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	97	-	-	97
Sum nedskrivingar	1.756	1.967	3.676	7.398
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.708	1.954	3.676	7.338
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	48	12	-	61

	31.12.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
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	-	-	-	-
Verdipapir	-	-	-	-
Sum nedskrivingar	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	-90	1.134		1.044
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-1		525	524
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	98	-595		-497
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-128	1.275	1.147
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	715	510	3.327	4.552
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-171	-286	-1.875	-2.332
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-28	35	-378	-371
Andre justeringar/endring individuelle nedskrivningar	31	24	-	55
Nedskrivningar pr. 30.06.2019	2.089	2.902	9.327	14.318

	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/endring individuelle nedskrivningar			1.552	1.552
Nedskrivningar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196

	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	-51	578		527
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3				-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	59	-301		-242
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-14	110	96
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	253	275		528
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-44			-44
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-106	-518		-625
Andre justeringar/endring individuelle nedskrivningar			349	349
Nedskrivningar pr. 30.06.2018	1.756	1.967	3.676	7.398

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	-	0	50.083	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	200.350	200.297	200.293	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.175	100.148	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.175	0	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400.699	350.528	400.586	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.377	50.352	50.349	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
Sum ansvarleg lånekapital				50.377	50.352	50.349	

1) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken kan frå 22.08.2019, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2018
Obligasjongjeld	400.586	0	0	113	400.699
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	400.586	0	0	113	400.699
Ansvarleg lånekapital	50.349			28	50.377
Sum ansvarleg lån	50.349	0	0	28	50.377

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	30.06.2019			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		392.825	9.294	402.119
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			279.973	279.973
Sum eigendelar	0	392.825	289.267	682.092

Avstemming av nivå 3

Inngåande balanse 31.12.2018	127.514
Realisert gevinst resultatført	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	74
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	-10.619
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	-3.596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøp	183.336
Sal	-7.442
Utgåande balanse 30.06.2019	289.267

	30.06.2018			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		181.777	10.246	192.023
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			105.092	105.092
Sum eigendelar	0	181.777	115.338	297.114

Avstemming av nivå 3

Inngåande balanse 31.12.2017	140.385
Realisert gevinst resultatført	714
Urealisert gevinst og tap resultatført	-143
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	4.427
Investering	3.879
Sal	-33.925
Utgåande balanse 30.06.2018	115.337

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		
	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Eigenkapitalbevis	30.314	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	663.746	185.719	197.170
Gåvefond	30.037	23.440	23.917
Utjavningsfond	40.696	36.211	41.961
Fond for urealiserte gevinstar	22.659	35.811	33.350
Delårsresultat etter skatt og utbytte	0	-	-
Frådrag	-93.327	-66.907	-78.541
Rein kjernekapital	726.937	278.712	282.295
Fondsobligasjonar	40.000	62.000	40.000
Kjernekapital	766.937	340.712	322.295
Tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	816.937	390.712	372.295
Eksponeeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	0	0	47
Institusjonar	40.273	200	227
Føretak	267.061	216.502	196.076
Pantesikra eigedom	2.194.208	1.231.927	1.311.390
Forfalne engasjement	38.742	8.112	8.646
Høyrisiko	13.941	12.155	14.712
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.059	9.065	9.042
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	92.480	55.305	15.045
Andelar verdipapirfond	52.790	3.086	3.098
Egenkapitalposisjonar	223.359	62.043	62.655
Andre engasjement	208.149	85.629	88.822
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	164.211	154.648	164.211
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.304.273	1.838.674	1.873.971
Rein kjernekapitaldekning %	22,00 %	15,16 %	15,06 %
Kjernekapitaldekning %	23,21 %	18,53 %	17,20 %
Kapitaldekning %	24,72 %	21,25 %	19,87 %

9.1 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Rein kjernekapital	820.169	344.842	352.661
Kjernekapital	870.709	415.105	403.960
Ansvarleg kapital	933.251	476.200	465.042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	3.872.807	2.332.702	2.393.178
Rein kjernekapitaldekning %	21,18 %	14,78 %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	22,48 %	17,80 %	16,88 %
Kapitaldekning %	24,10 %	20,41 %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	10,17 %	7,08 %	7,42 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.06.2019 kroner 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydende 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 eigenkapitalbeviselarane 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 utbyte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

i 1.000 kr

	Frå 01.04.2019	Avtalt byteforhold 30.10.2018	2018
Eigarandelsbrøk, morbank			
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Utjæmningsfond	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
Estimatavik byteforhold	-163.226	-163.226	
Sum egenkapital	875.213	866.540	373.498
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	14,11 %	14,11 %	32,48 %
Utbyte			
Avsett utbyte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	2,00		0,00
Samla utbyte	1.265		0

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.06.2019 utgjer 56,6 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	46.722	7,39 %	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	HEYERN AS	9.400	1,49 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	25.597	4,05 %	HELGE ROGNE	9.337	1,48 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14.000	2,21 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13 %	PHAROS INVEST I AS	7.438	1,18 %
PER HANØY	13.000	2,06 %	MARTIN JAKOB NAGELL	7.000	1,11 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	ODD REIDAR HOVLAND	6.769	1,07 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	CHARLES WILLIAMSEN	6.292	0,99 %
SUM				358.009	56,60 %

30.06.2018					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	50.779	8,03 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	26.830	4,24 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	13.500	2,13 %	PIMA AS	8.075	1,28 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	13.000	2,06 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
HELGE ROGNE	12.361	1,95 %	ODD REIDAR HOVLAND	7.500	1,19 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	PHAROS INVEST I AS	7.488	1,18 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	FORLAGSFINANS AS	7.200	1,14 %
PER HANØY	11.000	1,74 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
A HVIDE HOLDING AS	10.825	1,71 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
SUM				257.480	45,50 %

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 rekneskapsstala til Aurland Sparebank og ViK Sparebank frå NGAAP til IFRS, er det ikkje balanseført meir- og mindre verdier 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.

IFRS BALANSE 01.04.2019					i 1.000 kr.
Tal i 1.000 kroner	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	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 tilknytte selskap			240		240
Goodwill			113		113
Utsett skattefordel		270	2.145	-34	2.381
Varige driftsmidlar	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 eigenkapital					
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	4.873	70.987
Ansvarleg lånekapital			50.363		50.363
Sum gjeld	1.110.517	1.174.646	3.277.334	4.873	5.567.369
Eigenkapital					
Opptent eigenkapital	159.827	163.179	298.705	150.927	772.638
Innskoten eigenkapital			104.437		104.437
Minoritet			3.700		3.700
Sum eigenkapital	159.827	163.179	406.842	150.927	880.775
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

	30.06.2019	01.04.2019
Resultat		
Rentenetto	1,69 %	1,73 %
Lønsemd		
Eigenkapitalrentabilitet	5,06 %	3,11 %
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	24,72 %	25,33 %
Kjernekapital, morbank	23,21 %	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	22,00 %	22,58 %

12 Hending etter balansedag

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

