

Sogn Sparebank

Delårsrapport 4. kvartal 2022



© Rigmor Øygarden

Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Delårsrekneskap Q4-2022
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap ¹			
	31.12.2022	i % av gj.sn. forv.kap.	31.12.2021	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	134.555	1,80 %	112.029	1,49 %
Netto andre driftsinntekter	28.078	0,38 %	32.282	0,43 %
Netto avkastning finansielle investeringer	23.354	0,31 %	19.145	0,26 %
Sum driftsinntekter	185.988	2,49 %	163.456	2,18 %
Sum driftskostnader	95.210	1,28 %	94.350	1,26 %
Resultat før tap	90.778	1,22 %	69.106	0,92 %
Tap på utlån	6.525	0,09 %	4.412	0,06 %
Skattekostnad	16.961	0,23 %	12.429	0,17 %
Ordinært resultat etter skatt	67.293	0,90 %	52.264	0,70 %
Totalresultat	104.357	1,40 %	58.999	0,79 %

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

Nøkkeltal

NØKKELTAL	31.12.2022	31.12.2021	NØKKELTAL	31.12.2022	31.12.2021
Balansetal			Likviditet (morbank)		
Brutto utlån	5.941.914	5.787.656	LCR	223	235
Eika Boligkreditt AS	882.500	956.882	NSFR	139	144
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	6.824.414	6.744.538			
Innskot frå kundar	5.563.750	5.440.001	Eigenkapitalbevis (morbank)		
Innskotsdekning	93,64 %	93,99 %	Avsett utbyte på eigenkapitalbevis,	10,00	6,50
Forvaltningskapital	7.249.287	7.246.010	Bokført pr EK bevis	223,17	206,51
Lønsemd			Kurs på eigenkapitalbevis	134,00	144,00
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	51,19 %	57,00 %	Pris/bokført verdi	0,60	0,70
Kostnadsprosent eskl. verdipapir	58,54 %	65,38 %	Resultat pr. eigenkapitalbevis	14,58	11,14
Eigenkapitalavkastning	6,61 %	5,54 %	Tal kontor	7	7
Soliditet			Årsverk morbank	36	36
Rein kjernekapitaldekning, morbank	23,66 %	22,81 %			
Kjernekapitaldekning, morbank	24,76 %	23,91 %			
Kapitaldekning, morbank	24,76 %	23,91 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	23,42 %	21,96 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	11,66 %	10,88 %			

Styret si melding

Sogn Sparebank har i fjerde kvartal 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 pr. 4. kvartal 2022 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Sogn Sparebank leverer ikkje konsernrekneskap frå 01.01.2022, då omsetnaden i dotterselskapa ikkje lenger er vesentleg. Rekneskapen pr. 4. kvartal 2022 er ikkje revidert.

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap 90,7 mill. kroner for 2022. Driftsresultatet er 21,6 mill. kroner betre enn i 2021.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av stigande rentemarknad og sterk konkurranse på forsikring og banktenester.

Det er avsett 6,5 mill. kroner på tap utlån i 2022.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 31.12.2022 på 6,6%.

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendeler, hovudsakelig frå Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Aurland Ressursutvikling AS, som er postar som ikkje vil verta reversert i resultatet. Banken rapporterer eit totalresultat pr. 31.12.2022 på 104,4 mill. kroner etter skatt.

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

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 134,5 mill. kroner, som utgjør 1,80 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK).

Tilsvarende tal for 2021 var renteinntekter på 112,0 mill. kroner som var 1,49% av GFK

Pr. 31.12.2022 var andre ordinære driftsinntekter² 28,0 mill. kroner, som utgjør 0,38% av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter 2,49% av GFK mot 2,18 % i same periode fjor.

Driftskostnader

Pr. 31.12.2022 var driftskostnadene 95,2 mill. kroner, tilsvarende 1,28% høve til GFK, som er 0,02% høgare enn i fjor.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er pr. 4. kvartal 2022 på 51,19% mot 57,72% i fjor.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har i pr. 4.kvartal kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med 6,5 mill. kroner. Tapsavsetningane er knytt til enkeltengasjement og endringar i nedskrivningar som følgje av endra risiko innan fleire bransjar.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 31.12.2022 etter berekna skatt, på 67,3 mill. kroner tilsvarende 0,90% av GFK, mot 0,70% i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna resultat er på 14,58 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2022 var kroner 134 pr. eigenkapitalbevis.

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

Balanse

Utlån

Pr. 31.12.2022 har banken 5.910 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 149 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,6%.

Lån til personmarknaden utgjer 4.987 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 955 mill. kroner.

I tillegg yter banken 882 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein nedgang på 74 mill. kroner i høve til same tid i fjor.

Innskot

Pr. 31.12.2022 har banken 5.564 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 124 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,3%.

Innskot frå personmarknaden utgjer 3.919 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.644 mill. kroner.

Innskotsdekninga i banken pr. 31.12.2022 er 93,6%.

Forvaltningskapital

Pr. 31.12.2022 har banken ein forvaltningskapital på 7.249 mill. kroner, som er ein auke på 3 mill. kroner siste 12 månader.

Kapitaldekning

Pr. 31.12.2022 var banken si kapitaldekning 24,76% mot 23,91% i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 23,66% pr. 31.12.2022 mot 22,81% pr. 31.12.2021. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er med i kapitaldekninga.

Etter forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er rein kjernekapitaldekning på 23,42% som er ein auke frå 21,96% pr. 31.12.2021.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.12.2022 ingen tilsette. Selskapet har ikkje hatt nye oppdrag sida mars 2021 og er under avvikling.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigeidom 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. 31.12.2022 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 bærekraft 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 vil vere eit prioritert område. Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q4-2022. 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.

Sogn er eit område med mykje reiselivsbasert næring, og for oss som lokalbank er det gledeleg å sjå at turismen og reiselivet har kome godt i gang att etter pandemien. Næringslivet ser lysare på situasjonen enn tidlegare, og fjerde kvartal i fjor var nesten tilbake på same nivå som før pandemien. På den andre sida held krigen i Ukraina fram, og er ein av fleire faktorar som har skapt utfordringar i økonomien. Mange menneske er på flukt i Europa og fleire av dei er komne til vårt område. Me må alle vera med å bidra i denne krevjande situasjon.

Rentemarknaden er i endring, styringsrenta har i gjennom året vorte heva med 2,25 %, og Norges Bank har varsla fleire rentehevingar i 2023. I tillegg har konsumprisindeksen stege med 5,9% i 2022 jf. SSB. Aukande utlånsrente og sterk prisvekst vil virka inn på kundane sin kjøpekraft. Det er utfordrande å sjå kva konsekvensar dette vil ha på litt sikt. 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. februar 2023

Kristine Grønner Ohnstad (s.)

Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Anne Kauppi (s.)

Kåre Wentz Lysne(s.)

Grethe Hjetland (s.)

Sindre Wergeland (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsetterepresentant

Halvor Larsen (s.)

Tilsetterepresentant

Mads Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef

Delårsregnskap Q4 - 2022

Resultat		4. kvartal	4. kvartal		
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	31.12.22	31.12.21
Renteinntekter - amortisert kost		65.424	37.133	197.204	139.994
Renteinntekter - verkeleg verdi		463	152	1.172	596
Rentekostnader		26.439	7.987	63.821	28.562
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39.448	29.299	134.555	112.029
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		7.852	9.206	29.066	33.319
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1.460	1.067	4.233	3.703
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		2.012	2.842	17.805	13.456
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	5.120	1.472	5.549	5.689
Andre driftsinntekter		705	653	3.245	2.666
Netto andre driftsinntekter		14.229	13.106	51.433	51.427
Løn og andre personalkostnader		10.633	12.419	37.978	41.828
Andre driftskostnader		15.075	13.276	50.585	46.542
Avskrivningar på driftsmiddel		2.185	1.227	6.647	5.979
Sum driftskostnader før tap på utlån		27.893	26.923	95.210	94.350
Resultat før tap		25.784	15.481	90.778	69.106
Kreditttap på utlån og garantier	Note 7	28	2.030	6.525	4.412
Driftsresultat før skatt		25.756	13.452	84.253	64.693
Skattekostnad		6.067	2.595	16.961	12.429
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.689	10.857	67.293	52.264
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	5.354	4.088	37.064	6.735
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		5.354	4.088	37.064	6.735
Totalresultat		25.043	14.945	104.357	58.999
Resultat per egenkapitalbevis		4,27	2,40	14,58	11,54

Balanse - Eigendelar

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	31.12.22	31.12.21
Kontantar og fordringar på sentralbankar		82.922	18.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		430.344	589.416
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	5.909.784	5.760.578
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	383.333	503.419
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	349.621	286.643
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		7.550	7.550
Varige driftsmiddel		76.156	66.331
Overtekne og andre eigendelar		4.309	5.603
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.132	7.932
Sum eigendelar		7.249.287	7.246.010

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		31.12.22	31.12.21
Innlån frå kredittinstitusjoner		150.745	180.346
Innskot frå kundar		5.563.750	5.440.001
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	401.932	600.734
Anna gjeld		30.715	24.424
Betalbar skatt		19.492	13.913
Utsett skatt		1.731	2.482
Andre avsetninger		11.157	8.568
Sum gjeld		6.179.523	6.270.468
Innskoten egenkapital		63.764	63.764
Opptent egenkapital		898.707	819.513
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000
Udisponert overskot etter skatt		67.293	52.264
Sum egenkapital		1.069.764	975.542

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 31.12.2022

Tall i tusen kroner	<u>Innskoten egenkapital</u>				<u>Opptent egenkapital</u>				Sum egenkapital
	Eigen-kapital-bevis	Eigne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjavnings-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					58.067	9.226			67.293
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								37.064	
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	58.067	9.226	0	37.064	104.357
Utbetalt utbytte						-3.405			-3.405
Utbetalt frå gåvefond							-4.400		-4.400
Renter på fondsobligasjon					-2.010	-319			-2.330
Eigenkapital 31.12.2022	31.625	-673	32.812	40.000	801.133	59.569	30.378	74.919	1.069.764
					809.841	50.861	30.379	74.919	
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

<i>Tal i tusen kroner</i>	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-155.730	-10.063
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	188.519	138.791
Overtekne eigendelar	2.800	-2.400
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	123.874	50.499
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-48.830	-20.975
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	0	0
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	5.003	-253
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	91	25.178
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	1.172	596
Netto provisjonsinnbetalinger	24.834	29.616
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	875	-109.326
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	113.344	352
Utbetalinger til drift	-67.906	-84.239
Betalt skatt	-17.712	-4.440
Utbetalte gåver av overskot	-4.400	-2.600
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	165.933	10.734
Kontantstrømmer fra investeringar		
Investering i varige driftsmidlar	-11.283	-7.200
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	49	0
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-38.188	-662
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	17.805	13.456
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-14.915	13.905

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	199.850
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	-200.000	-99.572
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-9.837	-5.923
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	90.000	60.000
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	-120.000	-150.153
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar		-2.330
Utbyte fondsobligasjon	-2.330	-1.804
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	-3.405	-4.024
C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-245.572	-3.956

A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-94.553	20.683
----------------------------------------------------	----------------	---------------

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

Likviditetsbeholdning 31.12.22	513.266	607.819
---------------------------------------	----------------	----------------

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontantar og fordringar på Noregs Bank	82.922	87.987
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	430.344	519.832
Likviditetsbeholdning	513.266	607.819

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 01.01.2022 til 31.12.2022. 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 4. kvartal 2022 vart vedteke av styret 14. februar 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 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. 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 2021 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 nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane 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 nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innanfor banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innanfor ulike bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med banken si eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivingane per bransje. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er auke med 1,7 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 tilleggsnedskrivingar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,6 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. 31.12.2022.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsmeklingsføretak. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har ikkje hatt nye oppdrag etter 31.03.2021. Selskapet er ikkje aktivt.

4.2 ISSB Egedom AS

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

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Egedom AS om leige av lokale i Sogndal.

5 Misleghalde og andre kredittforringa engasjement

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

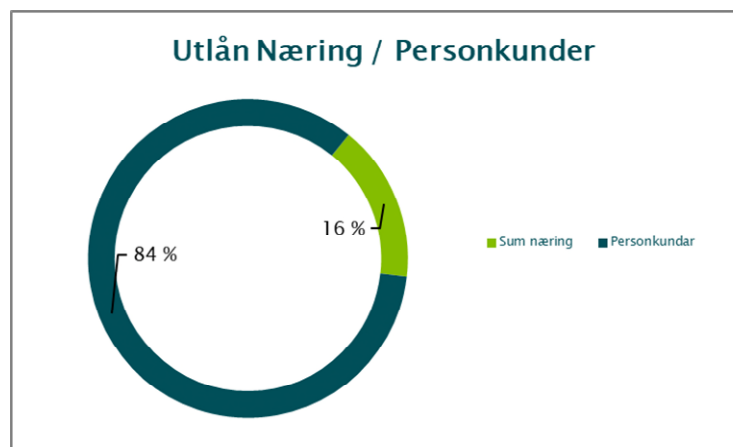
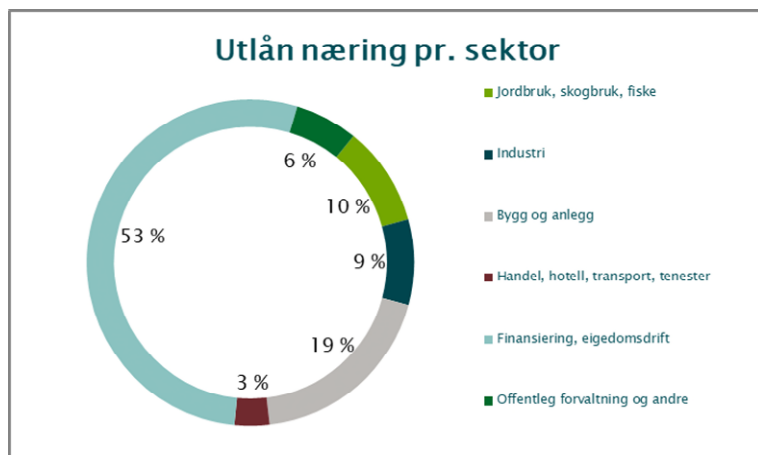
	31.12.2022	30.09.2022	31.12.2021
Misleghald næringslivskundar	4.856	7.098	202
Misleghald personkundar	22.859	14.687	18.784
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-9.006	-7.948	-5.633
Netto misleghaldne engasjement	18.709	13.837	13.353

Andre kredittforringa engasjement

	31.12.2022	30.09.2022	31.12.2021
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	29.769	34.831	35.240
Kredittforringa engasjement personkundar	1.486	2.812	1.525
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-7.488	-8.665	-6.148
Netto andre kredittforringa engasjement	23.767	28.978	30.617

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

	31.12.2022	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	91.539	98.562
Industri	79.002	74.506
Bygg og anlegg	175.727	161.583
Handel, hotell, transport, tenester	31.881	181.700
Finansiering, egedomsdrift	492.626	340.043
Offentleg forvaltning og andre	57.670	58.411
Sum næring	954.974	914.806
Personkundar	4.986.940	4.872.850
Brutto utlån	5.941.914	5.787.656
Steg 1 nedskrivningar	-7.148	-7.826
Steg 2 nedskrivningar	-8.489	-7.606
Steg 3 nedskrivningar	-16.494	-11.646
Netto utlån til kundar	5.909.784	5.760.578
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	882.500	956.882
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	6.792.284	6.717.460



7 Nedskrivning, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på sannsynlegheit for misleghald (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med sannsynlegheit for misleghald på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved fråtrekk av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.
- Utlån til kundar som banken kan overføre til bustadkredittføretak er etter IFRS 9 klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat. Andre utlån til kundar er klassifisert til amoritsert kost. Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapet.

Tabellar pr. 4. kvartal 2022

Personmarknaden

31.12.2022	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	15	-878	0	-863
Overføringer til steg 2	-87	1.393	0	1.306
Overføringer til steg 3	-24	-362	952	565
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	910	-34	868	1.745
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-126	-465	-87	-677
Konstaterte tap	0	0	-902	-902
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	130	-209	1.790	1.710
Andre justeringar	-1.581	542	314	-725
Nedskrivningar personmarknaden 31.12.2022	1.594	3.010	9.889	14.494

31.12.2022	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	61.629	-61.628	0	0
Overføringer til steg 2	-142.237	142.237	0	0
Overføringer til steg 3	-2.270	-4.289	6.559	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	1.249.350	67.354	1	1.316.704
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-1.124.504	-75.590	-1.618	-1.201.712
Konstaterte tap	0	0	-902	-902
Brutto utlån til personmarknaden 31.12.2022	4.615.524	347.073	24.343	4.986.940

Tabellar pr. 4. kvartal 2022

Bedriftsmarknaden

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	5.469	4.582	4.693	14.744
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	31	-333	-56	-357
Overføringer til steg 2	-79	1.005	0	925
Overføringer til steg 3	-22	-96	981	864
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	-6	83	1.397	1.475
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-114	-425	-56	-595
Konstaterte tap	0	0	-1.246	-1.246
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-53	-312	748	384
Andre justeringar	326	974	251	1.551
Nedskrivningar bedriftsmarknaden 31.12.2022	5.554	5.478	6.712	17.745

31.12.2022	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	22.411	-21.897	-513	0
Overføringer til steg 2	-52.189	53.956	0	1.767
Overføringer til steg 3	-2.703	-6.918	9.620	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	131.843	42.839	0	174.683
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-89.178	-37.586	-8.272	-135.036
Konstaterte tap			-1.246	-1.246
Brutto utlån til bedriftsmarknaden 31.12.2022	688.048	233.656	33.271	954.974

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	256	231	136	623
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-118	0	-107
Overføringer til steg 2	-8	88	0	79
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	43	25	0	68
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-45	-40	0	-85
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-94	16	0	-78
Andre justeringar	113	33	-28	119
Nedskrivningar 31.12.2022	276	235	108	619

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta 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	25.328	-25.328	0	0
Overføringer til steg 2	-13.731	14.260	0	529
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	61.414	1.472	0	62.886
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-152.010	15.806	381	-135.823
Brutto engasjement utanfor balansen 31.12.2022	420.048	49.480	2.147	471.674

Resultatførte tap

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2022	31.12.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	22.394	17.169
Økte nedskrivninger i perioden		2.500
Nye nedskrivninger i perioden	300	
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-797	-170
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	1.211	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	23.108	19.499

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2022	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.136	-16.543
Endring i perioden i steg 3 på garantier	23	0
Endring i perioden i forventet tap (steg 1 og 2)	217	2.117
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke individuelle nedskrivninger	2.149	18.838
Konstaterte tap i periode, der det ikke er føreteke individuelle nedskrivninger	0	0
Inngang i perioden på tidligere perioder sine konstaterte tap	0	0
Tapkostnader i perioden	6.525	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	31.12.2022		31.12.2021	
	Ufordelt	Total	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	134.555	134.555	112.029	112.029
Utbyte	17.805	17.805	13.456	13.456
Netto provisjonsinntekter	24.834	24.834	29.616	29.616
Netto vinst/tap på finansielle instrument	5.549	5.549	5.689	5.689
Andre driftsinntekter	3.245	3.245	2.666	2.666
Netto andre driftsinntekter	51.433	51.433	51.427	51.427
Løn og personalkostnader	37.978	37.978	41.828	41.828
Avskrivningar på driftsmiddel	6.647	6.647	5.979	5.979
Andre driftskostnader	50.585	50.585	46.542	46.542
Sum driftskostnader før tap på utlån	95.210	95.210	94.349	94.349
Tap på utlån	6.525	6.525	4.412	4.412
Driftsresultat før skatt	88.685	84.253	64.695	64.695
BALANSE	Ufordelt	Total	Ufordelt	Total
Utlån til og fordringar på kundar		5.909.784		5.760.578
Innskot frå kundar		5.563.750		5.440.001

Banken utarbeider ikkje regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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

31.12.2022				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		55.205		55.205
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.059	316.543	8.954	332.557
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			345.193	345.193
Sum	7.059	371.748	354.148	732.955

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		(55)
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet		264
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	37.064	
Investering	38.188	69
Sal	(16.702)	(333)
Utgående balanse 31.12.22	345.193	8.955

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.

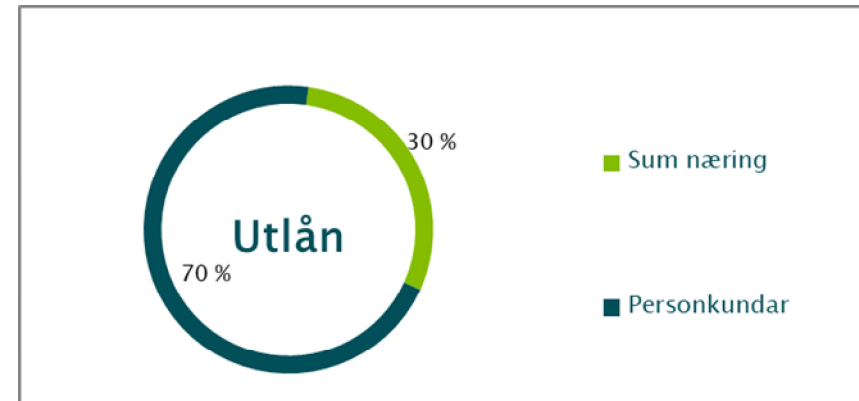
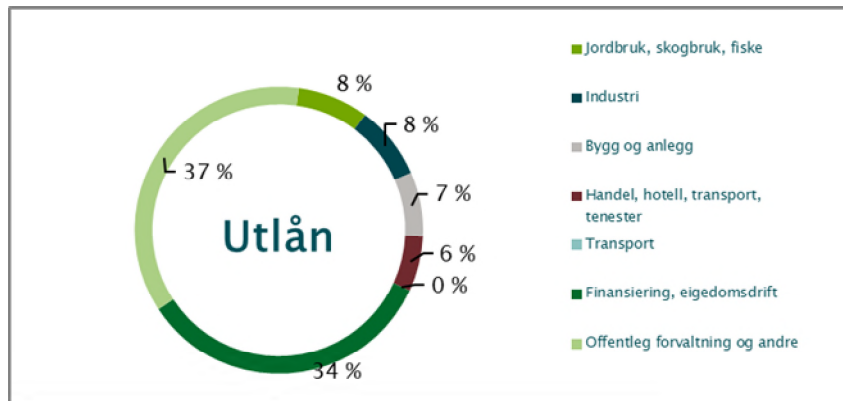
Nivå 2 – er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

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 Resursutvikling 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 265.1 mill. kroner av totalt 345 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	31.12.2022	31.12.2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	131.362	131.626
Industri	135.428	62.775
Bygg og anlegg	120.167	128.245
Handel, hotell, transport, tenester	101.307	263.984
Transport	0	0
Finansiering, eigedomsdrift	555.848	387.205
Offentleg forvaltning og andre	600.295	630.540
Sum næring	1.644.408	1.604.374
Personkunder	3.919.342	3.835.627
Sum innskot frå kundar	5.563.750	5.440.001



11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	
Obligasjonslån							
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200.000		200.246	200.246	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	201.698	200.251	200.251	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	200.234	200.237	200.237	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				401.932	600.734	600.734	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld	600.734	0	-200.854	2.052	401.932
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	600.734	0	-200.854	2.052	401.932
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

	4. kvartal	
	31.12.2022	31.12.2021
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Sparebankens fond	742.548	706.887
Gåvefond	30.379	30.378
Utevningsfond	50.861	44.393
Fond for urealiserte vinstar	74.919	37.855
Delårsresultat etter skatt	67.293	52.264
Frådrag	-174.281	-109.459
Rein kjernekapital	856.156	826.755
Fondsobligasjoner	40.000	40.000
Kjernekapital	896.156	866.755
Netto ansvarleg kapital	896.156	866.755
	31.12.2022	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Statar	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49
Institusjoner	32.745	42.464
Føretak	153.695	128.648
Pantesikra eigedom	2.346.186	2.309.644
Forfalne engasjement	51.560	58.143
Høgrisiko	148.586	147.779
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.520	5.530
Institusjoner og føretak med kortsiktig rating	52.238	60.415
Andelar verdipapirfond	59.294	87.253
Eigenkapitalposisjoner	237.256	233.006
Andre engasjement	231.467	261.105
	0	0
	0	0
	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.318.596	3.334.036
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	300.233	290.372
Beregningsgrunnlag	3.618.829	3.624.408
Rein kjernekapitaldekning i %	23,66 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	24,76 %	23,91 %
Kapitaldekning i %	24,76 %	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.

	31.12.2022	31.12.2021
Rein kjernekapital	979.947	917.561
Kjernekapital	1.029.387	966.156
Ansvarleg kapital	1.040.608	976.963
Berekningsgrunnlag	4.183.471	4.178.539
Rein kjernekapitaldekning i %	23,42 %	21,96 %
Kjernekapitaldekning i %	24,61 %	23,12 %
Kapitaldekning i %	24,87 %	23,38 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	11,66 %	10,88 %

13 Eierandelsbrøk

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

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2021.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utevningsfond	48.210	44.558
Andel bytteforhold	10.804	10.804
Sum eierandelskapital (A)	123.451	119.799
Sparebankens fond	747.456	708.440
Beholdning egne egenkapitalbevis	-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
Estimatavik bytteforhold	-10.804	-10.804
Udisponert resultat	47.603	26.054
Sum egenkapital	1.015.266	936.466
Eierandelsbrøk A/(A+B)	13,71 %	13,96 %

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. 31.12.2022 utgjer 47,4 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.12.2022

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	14.500	2,29 %
Hagebyveien 27 AS	13.990	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 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig	8.679	1,37 %
Nagell, Martin Jakob	8.000	1,26 %
Luster Sparebank	7.600	1,20 %
Øie, Odd Reidar	7.258	1,15 %
Nordnet Livsforsikring AS	6.724	1,06 %
Ambles Investment AS	5.600	0,89 %
Namtvedt, Leidulv Atle	5.575	0,88 %
OTCB AS	5.570	0,88 %
Sum 20 største	299.962	47,42 %
Øvrige eigenkapitalbevisiere	332.538	52,58 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (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.