

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

Q3-2020



Sogn
SPAREBANK



Innhold

| | |
|-------------------------------|----|
| Hovudtal konsern..... | 3 |
| Styret si melding | 4 |
| Delårsrekneskap Q3-2020 | 10 |
| Eigenkapitaloppstilling..... | 12 |
| Kontantstrømanalyse..... | 13 |
| Notar | 14 |

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

| | Delårsrekneskap ¹ | | | | Proformarekneskap ² | |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | 30.09.2020 | i % av gj.sn. forv.kap. | 30.09.2019 | i % av gj.sn. forv.kap. | 30.09.2019 | i % av gj.sn. forv.kap. |
| RESULTATSAMANDRAG | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 80.401 | 1,54 % | 73.167 | 1,69 % | 84.749 | 1,71 % |
| Netto andre driftsinntekter | 25.892 | 0,50 % | 21.935 | 0,50 % | 22.069 | |
| Netto avkastning finansielle investeringer | 16.639 | 0,32 % | 17.627 | 0,40 % | 18.875 | |
| Sum driftsinntekter | 122.931 | 2,36 % | 112.729 | 2,59 % | 125.693 | |
| Sum driftskostnader | 73.665 | 1,41 % | 71.098 | 1,64 % | 80.438 | |
| Resultat før tap | 49.266 | 0,95 % | 41.631 | 0,95 % | 45.255 | |
| Tap på utlån | 16.060 | 0,31 % | 2.079 | 0,05 % | 2.035 | |
| Skattekostnad | 5.206 | 0,10 % | 5.996 | 0,14 % | 7.036 | |
| Ordinært resultat etter skatt | 28.000 | 0,54 % | 33.556 | 0,76 % | 36.184 | |
| Totalresultat | 19.583 | 0,37 % | 22.865 | 0,53 % | 25.492 | |
| NØKKELTAL | 30.09.2020 | | 30.09.2019 | | 30.09.2019 | |
| Balansetal | | | | | | |
| Brutto utlån | 5.668.803 | | 5.338.016 | | 5.338.016 | |
| Eika Boligkreditt AS | 1.034.864 | | 1.147.486 | | 1.147.486 | |
| Totale utlån med Eika Boligkreditt AS | 6.703.667 | | 6.485.502 | | 6.485.502 | |
| Innskot frå kundar | 5.326.395 | | 5.249.875 | | 5.249.875 | |
| Innskotsdekning morbank | 94,26 % | | 98,59 % | | | |
| Forvaltningskapital | 7.082.772 | | 6.863.079 | | 6.863.079 | |
| Lønsemd | | | | | | |
| Kostnadsprosent | 61,97 % | | 65,17 % | | 64,00 % | |
| Eigenkapitalavkastning | 4,04 % | | 7,08 % | | 5,48 % | |
| Soliditet | | | | | | |
| Kapitaldekning, morbank | 23,14 % | | 23,33 % | | | |
| Kjernekapitaldekning, morbank | 23,14 % | | 23,33 % | | | |
| Rein kjernekapitaldekning, morbank | 21,99 % | | 22,11 % | | | |
| Rein kjernekapitaldekning konsolidert | 21,19 % | | 21,26 % | | | |
| Eigenkapitalandel | 13,01 % | | 13,07 % | | | |
| Likviditet (morbank) | | | | | | |
| LCR | 134 | | 209 | | | |
| NSFR | 141 | | 140 | | | |
| Eigenkapitalbevis (morbank) | | | | | | |
| Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, blir utbetalt i år: | 0,00 | | 2,00 | | | |
| Bokført pr EK bevis | 195,55 | | 187,19 | | | |
| Kurs på eigenkapitalbevis | 101,00 | | 101,00 | | | |
| Pris/bokført verdi | 0,52 | | 0,54 | | | |
| Resultat pr. eigenkapitalbevis | 5,29 | | 7,14 | | | |
| Tal kontor | 7 | | 7 | | | |
| Årsverk morbank | 44,5 | | 46,0 | | | |

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. 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 t.o.m. 31.12.2019 er det tal for Sogn Sparebank.

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.09.2020

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

Rekneskapen for 3. kvartal 2020 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapen for tredje kvartal 2020 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. 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 proformarekneskap» og note 11 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 30.09.2020 og 30.09.2019.

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

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 49,3 mill. kroner pr. 30.09.2020. Covid 19-situasjonen og verknaden av den har gjort 2020 til eit spesielt år so langt for banken. Styret forventar at både resultat og utvikling vidare i 2020 vil bli påverka av dette.

Rekneskapen til Sogn Sparebank ber preg av fallande rentenetto i ein usikker marknad, og tap på utlån som følgje av covid-19 situasjonen. Banken har difor teke ekstra ordinære tapsavsetningar på 7,3 mill. kroner pr. 30.09.2020. Banken har pr. 30.09.2020 vinst på finansielle instrument. Medan investeringar i norske finansielle

instrument i stor grad har stabilert seg, har investering i verdipapir i utanlandsk valuta hatt verdiauke.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.09.2020 på 4,0 %.

Verdireduksjon i finansielle eigendeler over utvida resultat, skuldast kursregulering i samband med utbetaling av utbytte, hovudsakleg frå Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Banken rapporterer eit totalresultatet pr. 30.09.2020 på 19,6 mill. kroner.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,5 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Driftsinntekter

Pr. 30.09.2020 var andre ordinære driftsinntekter² 25,9 mill. kroner.

Utbytte og netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med 16,6 mill. kroner pr. 30.09.2020.

Driftskostnader

Pr. 30.09.2020 var driftskostnadene 73,7 mill. kroner.

Kostnadsprosenten pr. 30.09.2020 er 62,0 %.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.09.2020 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

² Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

16,1 mill. kroner. Tapsavsetningane er knytt til ekstra nedskrivning som følgje av krav til bokføring av forventta tap i samband med covid-19 situasjonen. Andre nedskrivningar kan relaterast til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Morbanken rapporterer eit driftsresultat pr. 30.09.2020 etter berekna skatt, på 26,9 mill. kroner. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 30.09.2020 er det ei avkastninga på kroner 5,29 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2020 og pr. 30.09.2019 var kroner 101,00 pr. eigenkapitalbevis.

Balanse

Utlån

Pr. 30.09.2020 har morbanken 5.669 mill. kroner i utlån som er ein auke på 331 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein vekst på 6,2 %. Lån til personmarknaden utgjer 4.715 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 954 mill. kroner.

I tillegg yter banken 1.035 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, ein reduksjon på 113 mill. kroner tilsvarande 9,8 % siste 12 månader.

Innskot

Pr. 30.09.2020 har morbanken 5.344 mill. kroner i innskot. som er ein auke på 81 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein vekst på 1,5 %. Innskot frå personmarknaden utgjer 3.661 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.683 mill. kroner.

Innskotsdekninga i morbank pr. 30.09.2020 er 94,3 %.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.2020 har morbanken ein forvaltningskapital på 7.078 mill. kroner som er ein auke på 219 mill. kroner siste 12 månader og tilsvarar ein vekst på 3,2 %.

Kapitaldekning

Pr. 30.09.2020 var morbank si kapitaldekning 23,1 % mot 23,3 % høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 22,0 % pr. 30.09.2020 mot 22,1 % pr. 30.09.2019. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga.

Pr. 30.09.2020 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 22,7 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 21,2 % pr. 30.09.2020.

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. 30.09.2020 fire tilsette.

Selskapet omsette for 3,9 mill. kroner pr. 30.09.2020, mot 2,7 mill. kroner pr. 30.09.2019. Overskot før skatt pr. 30.09.2020 er 0,5 mill. kroner mot eit underskot på 0,2 mill. kroner i fjor. Eigenkapitalen er 1,3 mill. kroner pr. 30.09.2020 mot 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2019.

ISSB Egedom AS

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

Selskapet omsette for 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2020 om lag det same som i fjor. Eigenkapitalen er 4,2 mill. kroner pr. 30.09.2020 mot 3,5 mill. kroner pr. 30.09.2019. Selskapet har ingen tilsette pr. 30.09.2020.

Tilknytt selskap

Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 30.09.2020 ein tilsett.

Selskapet omsette for 1,3 mill. kroner pr. 30.09.2020 mot 1,6 mill. kroner pr. 30.09.2019. Overskot før skatt pr. 30.09.2020 er 0,3 mill. kroner, mot eit overskot på 0,1 mill. kroner pr. 30.09.2019. Eigenkapitalen er 1,0 mill. kroner pr. 30.09.2020 mot 0,7 mill. kroner pr. 30.09.2019.

Utsiktene framover

Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q3-2020. Banken har ein sunn finansiell struktur og tilpassa balanse. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Framover vil banken ha eit auka kostnadsfokus samstundes som ein arbeider med å auke inntektene. God styring av risiko vil vere eit prioritert område. Sogn Sparebank legg vekt på at banken skal vere ein relevant aktør i lokalsamfunnet og ein god partner for privatkundar og verksemder ved å vere med å stimulere til aktivitetar og verdiskaping i lokalsamfunnet, vere ein viktig bidragsytar ved å gi gåver og sponsormidlar til allmennyttige føremål.

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

Utbreiing av koronaviruset i 2020

Utbreiinga av koronaviruset i 2020 har gitt betydelege konsekvensar for både norsk økonomi og verdsøkonomien. Korona-pandemien er ikkje over, og vi må ta høgde for nye smitteutbrot med tiltak og utfordringar for kundane våre.

Banken har som mål å finne gode løysingar for banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i. God rådgiving innan lån, sparing og plassering samt forsikring er viktig.

Årdalstangen den 29. oktober 2020.

Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Siv Enerstvedt (s.)

Egon Mogens Moen (s.)

Anne Espeland (s.)

Håkon Scim Lysne (s.)

Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant

Leidulu Finden (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. banksjef

Delårsrekneskap Q3-2020

Delårsrekneskap Q3-2020 konsern

| Konsern | | | | | | I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap. |
|---|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| RESULTAT | 3. kv.20 | 3. kv.19 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 30.09.2020 |
| Renteinntekter - amortisert kost | 34.201 | 45.431 | 121.031 | 112.589 | 160.370 | 2,32 % |
| Renteinntekter - verkeleg verdi | 169 | 547 | 1.170 | 1.414 | 2.000 | 0,02 % |
| Rentekostnader | 8.911 | 16.182 | 41.800 | 40.836 | 57.437 | 0,80 % |
| Netto renteinntekter | 25.458 | 29.796 | 80.401 | 73.167 | 104.932 | 1,54 % |
| Utbyte | 932 | 1.674 | 12.581 | 13.986 | 14.853 | 0,24 % |
| Provisjonsinntekter m.v. | 7.859 | 8.284 | 22.341 | 20.894 | 28.910 | 0,43 % |
| Provisjonskostnader m.v. | 922 | 1.105 | 2.723 | 2.980 | 4.402 | 0,05 % |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 2.003 | 2.360 | 4.058 | 3.641 | 7.403 | 0,08 % |
| Resultatandel investering i tilknytt selskap | 11 | -49 | 150 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Andre driftsinntekter | 2.535 | 2.241 | 6.123 | 4.022 | 6.076 | 0,12 % |
| Netto andre driftsinntekter | 12.416 | 13.406 | 42.531 | 39.562 | 52.840 | 0,81 % |
| Løn og personalkostnader | 11.032 | 10.976 | 34.246 | 29.993 | 45.106 | 0,66 % |
| Avskrivningar på driftsmidlar | 2.070 | 1.636 | 5.655 | 3.922 | 6.979 | 0,11 % |
| Andre driftskostnader | 10.175 | 11.612 | 33.764 | 37.184 | 49.966 | 0,65 % |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 23.277 | 24.223 | 73.665 | 71.098 | 102.050 | 1,41 % |
| Tap på utlån | 1.373 | 770 | 16.060 | 2.079 | 24.296 | 0,31 % |
| Driftsresultat før skatt | 13.224 | 18.210 | 33.206 | 39.552 | 31.426 | 0,63 % |
| Skattekostnad | 2.990 | 3.663 | 5.206 | 5.996 | 2.708 | 0,10 % |
| Resultat etter skatt | 10.234 | 14.547 | 28.000 | 33.556 | 28.718 | 0,53 % |
| Utvida resultat | | | | | | |
| Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat | | | | | | |
| Verdiending på finansielle eigendeler over utvida resultat | 1.827 | 0 | -8.417 | -10.691 | 2.684 | -0,16 % |
| Postar som kan bli reversert i ordinært resultat | | | | | | |
| Utvida resultat etter skatt | 1.827 | 0 | -8.417 | -10.691 | 2.684 | -0,16 % |
| Totalresultat | 12.061 | 14.547 | 19.583 | 22.865 | 31.402 | 0,37 % |
| Resultat etter skatt: | | | | | | |
| Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt | | | 27.876 | 33.432 | 28.543 | |
| Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt | | | 124 | 124 | 175 | |
| Totalresultatet: | | | | | | |
| Majoritetens andel av totalresultatet i perioden | | | 19.459 | 22.741 | 31.227 | |
| Minoritetens andel totalresultatet i perioden | | | 124 | 124 | 175 | |
| BALANSE | | | | | | |
| Eigendelar | | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 30.09.2020 |
| Kontantar og fordringar på sentralbankar | | | 115.179 | 117.877 | 197.222 | 1,63 % |
| Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar | | | 487.865 | 593.074 | 306.870 | 6,89 % |
| Utlån til og fordringar på kundar | | | 5.628.825 | 5.323.314 | 5.415.718 | 79,47 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet | | | 478.674 | 454.442 | 335.983 | 6,76 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | | | 282.601 | 279.997 | 299.761 | 3,99 % |
| Investering i dotterselskap | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Investering i tilknytt selskap | | | 341 | 191 | 191 | 0,00 % |
| Goodwill | | | -113 | 113 | 0 | 0,00 % |
| Utsett skattefordel | | | 496 | 2.415 | 0 | 0,01 % |
| Varige driftsmidlar | | | 77.081 | 81.896 | 82.064 | 1,09 % |
| Overtekne og andre eigendelar | | | 11.822 | 9.760 | 43.423 | 0,17 % |
| Sum eigendelar | | | 7.082.772 | 6.863.079 | 6.681.232 | 100 % |
| Gjeld og egenkapital | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | | | 270.688 | 181.645 | 200.717 | 3,82 % |
| Innskot frå kundar | | | 5.326.395 | 5.249.875 | 5.104.862 | 75,20 % |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | | | 500.450 | 400.861 | 401.019 | 7,07 % |
| Anna gjeld | | | 63.858 | 83.622 | 68.741 | 0,90 % |
| Pensjonsforpliktingar | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Ansvarleg lånekapital | | | 0 | 50.399 | 0 | 0,00 % |
| Sum gjeld | | | 6.161.391 | 5.966.402 | 5.775.339 | 86,99 % |
| Opptent eigenkapital | | | 785.664 | 756.217 | 769.581 | 11,09 % |
| Innskoten eigenkapital | | | 103.764 | 103.125 | 103.764 | 1,47 % |
| Minoritet | | | 3.954 | 3.779 | 3.830 | 0,06 % |
| Udisponert overskot etter skatt | | | 28.000 | 33.556 | 28.718 | 0,40 % |
| Sum eigenkapital | | | 921.381 | 896.677 | 905.893 | 13,01 % |
| Sum gjeld og eigenkapital | | | 7.082.772 | 6.863.079 | 6.681.232 | 100 % |
| Postar utanom balansen | | | | | | |
| Garantiar | | | 69.631 | 92.354 | 91.886 | |
| Garanti Eika Boligkreditt AS | | | 10.349 | 11.475 | 11.854 | |

Delårsrekneskap Q3-2020 morbank

| Morbank | | | | | | I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap. |
|---|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| RESULTAT | 3. kv.20 | 3. kv.19 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 30.09.2020 |
| Renteinntekter - amortisert kost | 34.202 | 45.438 | 121.039 | 112.569 | 160.343 | 2,32 % |
| Renteinntekter - verkeleg verdi | 169 | 547 | 1.170 | 1.414 | 2.000 | 0,02 % |
| Rentekostnader | 8.911 | 16.182 | 41.800 | 40.816 | 57.415 | 0,80 % |
| Netto renteinntekter | 25.459 | 29.803 | 80.409 | 73.167 | 104.927 | 1,54 % |
| Utbyte | 932 | 1.674 | 12.581 | 13.986 | 14.853 | 0,24 % |
| Provisjonsinntekter m.v. | 7.859 | 8.284 | 22.341 | 20.894 | 28.910 | 0,43 % |
| Provisjonskostnader m.v. | 922 | 1.105 | 2.723 | 2.980 | 4.402 | 0,05 % |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 2.003 | 2.360 | 4.058 | 3.641 | 7.403 | 0,08 % |
| Resultatandel investering i tilknytt selskap | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Andre driftsinntekter | 918 | 628 | 2.114 | 1.313 | 1.992 | 0,04 % |
| Netto andre driftsinntekter | 10.788 | 11.842 | 38.372 | 36.853 | 48.756 | 0,74 % |
| Løn og personalkostnader | 10.367 | 10.508 | 32.716 | 28.564 | 43.181 | 0,63 % |
| Avskrivningar på driftsmidlar | 2.078 | 1.628 | 5.680 | 3.974 | 7.022 | 0,11 % |
| Andre driftskostnader | 9.511 | 10.706 | 32.424 | 36.251 | 48.497 | 0,62 % |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 21.956 | 22.841 | 70.820 | 68.789 | 98.700 | 1,36 % |
| Tap på utlån | 1.373 | 770 | 16.060 | 2.079 | 24.296 | 0,31 % |
| Driftsresultat før skatt | 12.918 | 18.033 | 31.900 | 39.152 | 30.687 | 0,61 % |
| Skattekostnad | 2.926 | 3.611 | 4.952 | 5.903 | 2.544 | 0,10 % |
| Resultat etter skatt | 9.992 | 14.422 | 26.948 | 33.249 | 28.143 | 0,52 % |
| Utvida resultat | | | | | | |
| Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat | | | | | | |
| Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat | 1.827 | 0 | -8.417 | -10.691 | 2.684 | -0,16 % |
| Postar som kan bli reversert i ordinært resultat | | | | | | |
| Utvida resultat etter skatt | 1.827 | 0 | -8.417 | -10.691 | 2.684 | -0,16 % |
| Totalresultat | 11.819 | 14.422 | 18.532 | 22.558 | 30.828 | 0,36 % |
| Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis | 2,00 | 3,10 | 5,29 | 7,14 | 5,78 | |
| BALANSE | | | | | | |
| Eigendelar | | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 30.09.2020 |
| Kontantar og fordringar på sentralbankar | | | 115.179 | 117.877 | 197.222 | 1,63 % |
| Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar | | | 488.081 | 593.777 | 307.463 | 6,90 % |
| Utlån til og fordringar på kundar | | | 5.628.825 | 5.323.314 | 5.415.718 | 79,53 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet | | | 478.674 | 454.442 | 335.983 | 6,76 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | | | 282.601 | 279.997 | 299.761 | 3,99 % |
| Investering i dotterselskap | | | 8.829 | 8.429 | 8.829 | 0,12 % |
| Investering i tilknytt selskap | | | 135 | 135 | 135 | 0,00 % |
| Utsett skattefordel | | | 0 | 2.911 | 0 | 0,00 % |
| Varige driftsmidlar | | | 65.638 | 70.080 | 70.233 | 0,93 % |
| Overtekne og andre eigendelar | | | 10.058 | 8.279 | 41.877 | 0,14 % |
| Sum eigendelar | | | 7.078.020 | 6.859.241 | 6.677.220 | 100 % |
| Gjeld og eigenkapital | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | | | 270.472 | 180.942 | 200.124 | 3,82 % |
| Innskot frå kundar | | | 5.343.541 | 5.262.767 | 5.121.488 | 75,49 % |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | | | 500.450 | 400.861 | 401.019 | 7,07 % |
| Anna gjeld | | | 46.969 | 71.183 | 52.437 | 0,66 % |
| Pensjonsforpliktingar | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Ansvarleg lånekapital | | | 0 | 50.399 | 0 | 0,00 % |
| Sum gjeld | | | 6.161.431 | 5.966.151 | 5.775.068 | 87,05 % |
| Opptent eigenkapital | | | 785.877 | 756.715 | 770.245 | 11,10 % |
| Innskoten eigenkapital | | | 103.764 | 103.125 | 103.764 | 1,47 % |
| Udisponert overskot etter skatt | | | 26.948 | 33.249 | 28.143 | 0,38 % |
| Sum eigenkapital | | | 916.589 | 893.089 | 902.153 | 12,95 % |
| Sum gjeld og eigenkapital | | | 7.078.020 | 6.859.241 | 6.677.220 | 100 % |
| Postar utanom balansen | | | | | | |
| Garantiar | | | 69.631 | 92.354 | 91.886 | |
| Garanti Eika Boligkreditt AS | | | 10.349 | 11.475 | 11.854 | |

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2020

| | Innskoten egenkapital | | | Opptent egenkapital | | | | i 1.000 kr | |
|---|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------------|----------------|----------|--------------------------------|------------|-----------------|
| | Eigenkapitalbevis | Overkursfond | Fondsobligasjon | Sparebanken sitt fond | Utjæmningsfond | Gåvefond | Fond for urealiserte gevinster | Minoritet | Sum egenkapital |
| Eigenkapital 01.01.2019 | 31.625 | 32.812 | 40.000 | 198.452 | 42.523 | 23.917 | 31.139 | 3.655 | 404.118 |
| Resultat etter skatt | | | | 22.098 | 4.027 | 2.417 | | 175 | 28.718 |
| Verdiendring tilgjengelig for sal portefølje | | | | | | | 2.684 | | 2.684 |
| Totalresultat 31.12.2019 | 0 | 0 | 0 | 22.098 | 4.027 | 2.417 | 2.684 | 175 | 31.402 |
| Transaksjoner ved fusjon | -673 | | | 468.119 | | 7.040 | | | 474.486 |
| Utbetalt utbytte for 2018 | | | | | -1.265 | | | | -1.265 |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | | -500 | | | -500 |
| Nedskrivning av goodwill | | | | -97 | -16 | | | | -113 |
| Fondsobligasjon | | | | -1.919 | -315 | | | | -2.234 |
| Eigenkapital 31.12.2019 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 686.653 | 44.954 | 32.874 | 33.823 | 3.830 | 905.894 |
| Eigenkapital 01.01.2020 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 686.653 | 44.954 | 32.874 | 33.823 | 3.830 | 905.894 |
| Resultat etter skatt | | | | 24.193 | 3.682 | | | 124 | 28.000 |
| Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat | | | | | | | -8.417 | | -8.417 |
| Totalresultat 30.09.2020 | 0 | 0 | 0 | 24.193 | 3.682 | 0 | -8.417 | 124 | 19.583 |
| Utbetalt utbytte for 2019 | | | | | 0 | | | | 0 |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | | -2.496 | | | -2.496 |
| Renter på fondsobligasjon | | | | -1.388 | -211 | | | | -1.599 |
| Eigenkapital 30.09.2020 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 709.459 | 48.425 | 30.378 | 25.407 | 3.954 | 921.382 |

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2020

| | Innskoten egenkapital | | | Opptent egenkapital | | | | i 1.000 kr | |
|---|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------------|----------------|----------|--------------------------------|------------|-----------------|
| | Eigenkapitalbevis | Overkursfond | Fondsobligasjon | Sparebanken sitt fond | Utjæmningsfond | Gåvefond | Fond for urealiserte gevinster | Minoritet | Sum egenkapital |
| Eigenkapital 01.01.2019 | 31.625 | 32.812 | 40.000 | 197.671 | 41.961 | 23.417 | 33.350 | 0 | 400.837 |
| Resultat etter skatt | | | | 21.755 | 3.971 | 2.417 | | | 28.144 |
| Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat | | | | | | | 2.684 | | 2.684 |
| Totalresultat 31.12.2019 | 0 | 0 | 0 | 21.755 | 3.971 | 2.417 | 2.684 | 0 | 30.828 |
| Transaksjoner ved fusjon | -673 | | | 468.119 | | 7.040 | | | 474.486 |
| Utbetalt utbytte for 2018 | | | | | -1.265 | | | | -1.265 |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | | -500 | | | -500 |
| Renter på fondsobligasjon | | | 0 | -1.919 | -315 | | | | -2.234 |
| Eigenkapital 31.12.2019 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 685.626 | 44.352 | 32.374 | 36.035 | 0 | 902.152 |
| Eigenkapital 01.01.2020 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 685.626 | 44.352 | 32.374 | 36.035 | 0 | 902.152 |
| Resultat etter skatt | | | | 23.388 | 3.560 | | | | 26.948 |
| Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat | | | | | | | -8.417 | | -8.417 |
| Totalresultat 30.9.2020 | 0 | 0 | 0 | 23.388 | 3.560 | 0 | -8.417 | 0 | 18.532 |
| Utbetalt utbytte for 2019 | | | | | | | | | 0 |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | | -2.496 | | | -2.496 |
| Renter på fondsobligasjon | | | 0 | -1.388 | -211 | | | | -1.599 |
| Eigenkapital 30.09.2020 | 30.953 | 32.812 | 40.000 | 707.627 | 47.701 | 29.878 | 27.618 | 0 | 916.589 |

Kontantstramanalyse

i 1.000 kr

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------------|----------------|-----------------|--|-----------------|----------------|----------------|
| 31.12.2019 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| | | | Kontantstramar frå operasjonelle aktivitetar | | | |
| -198.979 | -84.277 | -231.567 | Netto utbetaling av utlån til kundar | -231.567 | -84.277 | -198.979 |
| 171.090 | 125.425 | 119.236 | Renteinnbetalningar på utlån til kundar | 119.236 | 125.425 | 171.090 |
| -1.382 | -1.300 | 0 | Overtekne eigendelar | 0 | -1.300 | -1.382 |
| 200.650 | 342.586 | 222.710 | Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kundar | 222.710 | 342.132 | 200.650 |
| -46.822 | -33.929 | -32.571 | Renteutbetalningar på innskot frå kundar | -32.571 | -33.905 | -46.822 |
| -9.933 | -261 | -20.798 | Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar | -21.408 | -261 | -9.933 |
| 813 | -31 | -1.423 | Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar | -1.423 | -31 | 813 |
| 4.580 | -528 | 8.148 | Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar | 8.148 | -528 | 4.580 |
| 2.100 | 1.514 | 1.170 | Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar | 1.170 | 1.514 | 2.100 |
| 26.629 | 20.034 | 19.619 | Netto provisjonsinnbetalningar | 19.619 | 20.034 | 26.629 |
| -121.309 | -95.647 | -228.728 | Utbetaling ved kjøp av kortsiktige investeringar i aksjar | -228.728 | -95.647 | -122.942 |
| 144.852 | 0 | 75.382 | Innbetaling frå sal av kortsiktige investeringar i aksjar | 75.382 | 0 | 144.852 |
| -116.430 | -71.167 | -28.925 | Utbetalningar til drift | -27.757 | -71.728 | -116.078 |
| -2.764 | -2.930 | -3.248 | Betalt skatt | -3.429 | -2.930 | -2.764 |
| -500 | -420 | -2.496 | Utbetalte gåver av overskot | -2.496 | -420 | -500 |
| 52.595 | 199.069 | -103.492 | A Netto kontantstram frå operasjonelle aktivitetar | -103.115 | 198.078 | 51.314 |
| | | | Kontantstramar frå investeringar | | | |
| -988 | -511 | -1.085 | Investering i varige driftsmidlar | -1.085 | -511 | -988 |
| 0 | 314 | 0 | Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar | 0 | 314 | 0 |
| -10.136 | -2.957 | 0 | Langsiktige investeringar i aksjar | 0 | -2.957 | -10.136 |
| 6.890 | 6.861 | 8.743 | Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar | 8.743 | 6.861 | 6.890 |
| 209.492 | 209.492 | 0 | Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon | 0 | 209.492 | 209.492 |
| 14.853 | 13.986 | 12.581 | Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar | 12.581 | 13.986 | 14.853 |
| -400 | 0 | 0 | Netto utbetaling ved investering i dotterselskap | 0 | 0 | 0 |
| 219.711 | 227.185 | 20.239 | B Netto kontantstram frå investeringsaktivitet | 20.239 | 227.185 | 220.111 |
| | | | Kontantstramar frå finansiering | | | |
| 200.000 | 200.000 | 199.785 | Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir | 199.785 | 200.000 | 200.000 |
| -200.000 | -200.000 | -100.254 | Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir | -100.254 | -200.000 | -200.000 |
| -9.500 | -8.231 | -6.104 | Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir | -6.104 | -8.231 | -9.500 |
| 0 | 0 | 190.000 | Opptak av lån til kredittinstitusjonar | 190.000 | 0 | 0 |
| -30.000 | -30.000 | -100.000 | Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar | -100.000 | -30.000 | -30.000 |
| -2.234 | -1.655 | -1.599 | Utbyte fondsobligasjon | -1.599 | -1.655 | -2.234 |
| -50.000 | 0 | 0 | Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital | 0 | 0 | -50.000 |
| -1.173 | 0 | 0 | Renteutbetalningar på ansvarleg lånekapital | 0 | 0 | -1.173 |
| -1.265 | -1.265 | 0 | Utbyte til eigenkapitalbevisegarane | 0 | -1.265 | -1.265 |
| -94.172 | -41.151 | 181.828 | C Netto kontantstram frå finansieringsaktivitet | 181.828 | -41.151 | -94.172 |
| 178.134 | 385.103 | 98.575 | A + B + C Netto endring likvidar i perioden | 98.952 | 384.112 | 177.253 |
| 326.551 | 326.551 | 504.685 | Likviditetsbeholdning ved starten av perioden | 504.092 | 326.839 | 326.839 |
| 504.685 | 711.654 | 603.260 | Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden | 603.044 | 710.951 | 504.092 |
| | | | Likviditetsbeholdning spesifisert: | | | |
| 197.222 | 117.877 | 115.179 | Kontantar og fordringar på Noregs Bank | 115.179 | 117.877 | 197.222 |
| 307.463 | 593.777 | 488.081 | Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid | 487.865 | 593.074 | 306.870 |
| 504.685 | 711.653 | 603.260 | Likviditetsbeholdning | 603.044 | 710.951 | 504.092 |

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

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

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2020 til 30.09.2020. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapen for tredje kvartal 2020 vart vedteke av styret 29. oktober 2020.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

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

Banken nyttar dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapen til Sogn Sparebank for 2019, 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, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering og taps-erfaring for dei respektive kundegruppene. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnadar, herunder sannsynlegheit for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2019 for ei skildring av nedskrivingsmodellen under IFRS 9, og omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2. Betalingslette gitt som konsekvens av covid-19 situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearancemarkering eller overgang til steg 2.

Både betydeleg uvisse knytt til estimata, og det at situasjonen med covid-19 epidemien oppstod nær kvartalsavslutninga, fører til at det er nødvendig å nytte vesentleg meir skjøn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken finn seg i, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med utsiktene som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafor ulike bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med banken si eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane per bransje. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er auka med 0,2 mill. kroner samanlikna med utgangen av førre kvartal. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 6.1 og 6.4.

Kredittengasjement innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har i hovudsak utlån med pant i bustadar som har låg gjennomsnittleg belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, inkl. spesifikke tiltak innført i samband med covid-19 situasjonen til dømes for permitterte, fører òg til at engasjementa innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for auka tap òg i denne porteføljen, og det er berekna tilleggsnedskrivningar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er auka me 40.000 kroner samanlikna med utgangen av førre kvartal. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 6.1 og 6.4.

Verkeleg verdi over finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn elles i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3, sjå note 8.

Noteinformasjon om nye risikoklassifiseringsmodellar (PD-modellar)

Banken har i første kvartal 2020 implementert nye risikoklassifiseringsmodellar (PD-modellar).

Dei nye PD-modellane rettar opp i enkelte identifiserte svakheiter i tidlegare modellar. Døme på dette er:

- Enkelte variablar med svært høg forklaringskraft
- Relativt få variablar
- Variablar som kan føra til stor volatilitet i sannsynlegheit for misleghald ved endringar

Dette er adressert gjennom:

- Betre datakvalitet
- Fleire variablar
- Meir konsentrasjon i poenga tilgjengeleg for kvar variabel

Endringane gjer modellane meir stabile, og dei evnar i større grad enn tidlegare modellar å identifisere reell risiko på kundane.

Tidlegare modellar nyttar ein vesentleg sikkerheitsmargin på forventa sannsynlegheit av misleghald. Dette medfører ein overestimering av risiko som er høgare enn ein ynskjer. Dette vert korrigert i dei nye modellane.

Dei nye modellane er betre til å identifisere både gode og dårlege kundar. Dette fører til ei forskyving av kundar til lågare PD-nivå. Samstundes er modellen òg betre til å identifisere svake kundar, noko som medfører at kundar med høg risiko jamt over får høgare sannsynlegheit for misleghald samanlikna med kva dei fekk i dei tidlegare modellane.

Effekten på banken sine nedskrivningar for forventa tap er at ein større del kundar hamnar i steg 1. Isolert sett fører dette til lågare nedskrivningar. I nokon grad vert dette likevel kompensert ved høgare sannsynlegheit for misleghald for kundar som

er i steg 2, og dermed høgare nedskrivning. Samla effekt er ein moderat reduksjon i nedskrivingsbeløp som følgje av nye PD-modellar.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt.

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

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.

Husleige frå Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 30.09.2020 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med 16,9 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. 30.09.2020 har banken kostnadsført 0,7 mill. kroner i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2019 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| 3.402.695 | 3.415.474 | 3.661.223 | Lønstakarar | 3.661.223 | 3.415.474 | 3.402.695 |
| 116.619 | 113.614 | 119.692 | Jordbruk, skogbruk fiske, fiske | 119.692 | 113.614 | 116.619 |
| 90.371 | 116.825 | 83.772 | Industri | 83.772 | 116.825 | 90.371 |
| 139.547 | 124.487 | 113.793 | Bygg og anlegg | 113.793 | 124.487 | 139.547 |
| 379.276 | 431.281 | 350.050 | Handel, hotell, transport, tenester | 350.050 | 431.281 | 379.276 |
| 422.684 | 549.608 | 548.983 | Finansiering, eigedomsdrift | 531.837 | 536.716 | 406.058 |
| 570.296 | 511.476 | 466.027 | Offentleg forvaltning og andre | 466.027 | 511.476 | 570.296 |
| 5.121.488 | 5.262.767 | 5.343.541 | Sum innskot | 5.326.395 | 5.249.875 | 5.104.862 |

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

6.1 Utlån til kundar

i 1.000 kr.

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2019 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| 4.537.798 | 4.451.615 | 4.714.772 | Lønstakarar | 4.714.772 | 4.451.615 | 4.537.798 |
| 97.193 | 95.620 | 92.633 | Jordbruk, skogbruk, fiske | 92.633 | 95.620 | 97.193 |
| 46.397 | 43.897 | 40.019 | Industri | 40.019 | 43.897 | 46.397 |
| 217.958 | 197.739 | 252.548 | Bygg og anlegg | 252.548 | 197.739 | 217.958 |
| 199.092 | 185.635 | 199.371 | Handel, hotell, transport, tenester | 199.371 | 185.635 | 199.092 |
| 286.324 | 306.268 | 299.645 | Finansiering, eigedomsdrift | 299.645 | 306.268 | 286.324 |
| 67.084 | 57.242 | 69.814 | Offentleg forvaltning og andre | 69.814 | 57.242 | 67.084 |
| 5.451.846 | 5.338.016 | 5.668.803 | Sum utlån før nedskrivningar | 5.668.803 | 5.338.016 | 5.451.846 |
| -1.703 | -1.714 | -6.787 | Steg 1 nedskrivningar | -6.787 | -1.714 | -1.703 |
| -4.006 | -3.771 | -5.157 | Steg 2 nedskrivningar | -5.157 | -3.771 | -4.006 |
| -30.419 | -9.217 | -28.035 | Steg 3 nedskrivningar | -28.035 | -9.217 | -30.419 |
| 5.415.718 | 5.323.314 | 5.628.825 | Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen | 5.628.825 | 5.323.314 | 5.415.718 |
| 1.102.935 | 1.147.486 | 1.034.864 | Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS | 1.034.864 | 1.147.486 | 1.102.935 |
| 6.518.653 | 6.470.800 | 6.663.689 | Totale utlån | 6.663.689 | 6.470.800 | 6.518.653 |

6.2 Segment

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (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 hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjon.

i 1.000 kr.

| RESULTAT | 30.09.2020 | | | | 30.09.2019 | | | | 31.12.2019 | | | |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt |
| Renteinntekter | | | | 122.209 | | | | | | | | |
| Rentekostnader | | | | 41.800 | | | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 58.909 | 15.485 | 6.015 | 80.409 | 58.302 | 11.368 | 3.498 | 73.167 | 83.252 | 16.366 | 5.309 | 104.927 |
| Utbyte | 1.351 | 0 | 11.230 | 12.581 | 0 | 0 | 13.986 | 13.986 | 0 | 0 | 14.853 | 14.853 |
| Provisjonsinntekter m.v. | 18.124 | 3.933 | 284 | 22.341 | 17.701 | 2.924 | 268 | 20.894 | 24.683 | 4.071 | 156 | 28.910 |
| Provisjonskostnader m.v. | 1.313 | 301 | 1.109 | 2.723 | 1.621 | 223 | 1.137 | 2.980 | 2.745 | 369 | 1.288 | 4.402 |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 477 | 0 | 3.581 | 4.058 | 1.103 | 0 | 2.538 | 3.641 | 1.426 | 0 | 5.977 | 7.403 |
| Andre driftsinntekter | 2.114 | 0 | 0 | 2.114 | 1.313 | 0 | 0 | 1.313 | 1.991 | 0 | 1 | 1.992 |
| Netto andre driftsinntekter | 20.753 | 3.632 | 13.986 | 38.372 | 18.496 | 2.701 | 15.655 | 36.853 | 25.355 | 3.702 | 19.699 | 48.756 |
| Løn og personalkostnader | 22.134 | 4.371 | 6.211 | 32.716 | 17.919 | 3.399 | 7.245 | 28.564 | 27.284 | 5.019 | 10.878 | 43.181 |
| Avskrivningar på driftsmidler | 5.430 | 125 | 125 | 5.680 | 3.951 | 0 | 23 | 3.974 | 6.563 | 190 | 269 | 7.022 |
| Andre driftskostnader | 25.200 | 3.716 | 3.508 | 32.424 | 23.360 | 2.163 | 10.728 | 36.251 | 33.262 | 3.365 | 11.870 | 48.497 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 52.764 | 8.212 | 9.844 | 70.820 | 45.230 | 5.562 | 17.996 | 68.789 | 67.109 | 8.574 | 23.017 | 98.700 |
| Tap på utlån | 2.191 | 13.869 | 0 | 16.060 | -273 | 2.353 | 0 | 2.079 | 2.268 | 22.028 | | 24.296 |
| Driftsresultat før skatt | 24.707 | -2.964 | 10.157 | 31.900 | 31.841 | 6.154 | 1.157 | 39.152 | 39.230 | -10.534 | 1.991 | 30.687 |
| 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 | 4.794.756 | 834.069 | 0 | 5.628.825 | 4.531.703 | 791.610 | 0 | 5.323.313 | 4.616.359 | 799.359 | 0 | 5.415.718 |
| Innskott frå kundar | 3.794.889 | 1.548.652 | 0 | 5.343.541 | 3.567.087 | 1.663.802 | 31.878 | 5.262.767 | 3.555.862 | 1.532.929 | 32.236 | 5.121.027 |

6.3 Misleghald og nedskrivning på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar | | | |
| Misleghald næringslivskundar | 2.702 | 1.034 | 1.004 |
| Misleghald personkundar | 30.464 | 24.948 | 28.292 |
| = Brutto misleghaldne engasjement | 33.166 | 25.982 | 29.296 |
| - Individuelle nedskrivningar (steg 3) | 5.252 | 1.282 | 3.251 |
| = Netto misleghaldne engasjement | 27.914 | 24.700 | 26.045 |
| b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne | | | |
| Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement | 65.961 | 41.810 | 89.282 |
| - Individuelle nedskrivningar (steg 3) | 22.783 | 7.935 | 27.167 |
| = Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement | 43.178 | 33.875 | 62.115 |

6.4 Nedskrivningar etter IFRS 9

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 frårekning 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 for 3. kvartal 2020

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivningar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2019 | 884 | 1.908 | 4.169 | 6.961 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 26 | -579 | 0 | -552 |
| Overføringer til steg 2 | -15 | 508 | 0 | 493 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -159 | 2.699 | 2.541 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 36 | 2 | 195 | 233 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -119 | -184 | -146 | -449 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | -349 | 545 | -143 | 53 |
| Andre justeringar | 1.454 | 167 | -1.369 | 252 |
| Nedskrivningar pr. 30.09.2020 | 1.918 | 2.209 | 5.405 | 9.532 |

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Utlån til kunder - personmarknaden | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 31.12.2019 | 4.307.541 | 200.942 | 29.315 | 4.537.798 |
| Overføringer: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 86.019 | -86.019 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -91.475 | 91.475 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -7.417 | 7.417 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 979.675 | 11.082 | 1 | 990.757 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -780.533 | -33.137 | -113 | -813.783 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | | | 0 | 0 |
| Brutto utlån pr. 30.09.2020 | 4.501.227 | 176.926 | 36.619 | 4.714.772 |

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivningar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2019 | 819 | 2.098 | 26.250 | 29.167 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 183 | -1.224 | 0 | -1.041 |
| Overføringer til steg 2 | -184 | 1.070 | 0 | 886 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -44 | 250 | 206 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 106 | 58 | 3.370 | 3.534 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -185 | -171 | -14.564 | -14.920 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | -115 | 102 | 6.823 | 6.810 |
| Andre justeringar | 4.244 | 1.060 | 500 | 5.805 |
| Nedskrivningar pr. 30.09.2020 | 4.869 | 2.948 | 22.629 | 30.446 |

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Utlån til kunder - bedriftsmarknaden | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 31.12.2019 | 667.407 | 151.584 | 95.058 | 914.049 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 92.724 | -92.724 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -97.823 | 109.628 | -11.805 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -2.918 | 2.918 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 138.344 | 9.998 | 0 | 148.343 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -100.971 | 4.910 | -12.299 | -108.360 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån pr. 30.09.2020 | 699.681 | 180.478 | 73.872 | 954.032 |

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|
| Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2019 | 255 | 387 | 0 | 642 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 44 | -284 | | -240 |
| Overføringer til steg 2 | -16 | 122 | | 107 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | -2 | | -2 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 42 | 8 | | 50 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -104 | -70 | | -173 |
| Andre justeringar | -94 | 3 | | -91 |
| Nedskrivningar pr. 30.09.2020 | 127 | 165 | 0 | 293 |

| 3. kvartal 2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Unyttå kreditter og garantiar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019 | 453.646 | 46.820 | 2.887 | 503.353 |
| Overføringer: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 20.465 | -20.465 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -7.816 | 7.876 | 0 | 60 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda | 23.294 | 73 | 0 | 23.367 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -15.321 | -14.954 | -1.456 | -31.731 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020 | 474.268 | 19.350 | 1.431 | 495.049 |

Tabellar for året 2019

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivninger | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2018 | 677 | 1.243 | 1.894 | 3.814 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 119 | -490 | | -371 |
| Overføringer til steg 2 | -22 | 590 | | 568 |
| Overføringer til steg 3 | | -3 | 92 | 89 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 38 | 6 | 93 | 137 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -73 | -324 | -20 | -417 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | -83 | -147 | 367 | 137 |
| Andre justeringar | 228 | 1.033 | 1.743 | 3.004 |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2019 | 884 | 1.908 | 4.169 | 6.961 |

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Utlån til kunder - personmarknaden | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 31.12.2018 | 2.369.034 | 64.648 | 33.826 | 2.467.508 |
| Overføringer: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 39.761 | -39.761 | | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -72.299 | 72.299 | | 0 |
| Overføringer til steg 3 | | -92 | 92 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 2.568.085 | 134.026 | 1.353 | 2.703.464 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -597.040 | -30.178 | -5.956 | -633.174 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | | | | 0 |
| Brutto utlån pr. 31.12.2019 | 4.307.541 | 200.942 | 29.315 | 4.537.798 |

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|--------------|---------------|---------------|
| Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivninger | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2018 | 626 | 831 | 4.559 | 6.016 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 112 | -391 | 0 | -279 |
| Overføringer til steg 2 | -103 | 1.122 | 0 | 1.019 |
| Overføringer til steg 3 | -107 | -263 | 17.000 | 16.630 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 703 | 1.914 | 8.718 | 11.335 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -142 | -146 | 20 | -268 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | -2.520 | -2.520 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | 80 | 63 | -367 | -224 |
| Andre justeringar | -350 | -1.032 | -1.160 | -2.542 |
| Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2019 | 819 | 2.098 | 26.250 | 29.167 |

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Utlån til kunder - bedriftsmarknaden | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 31.12.2018 | 522.601 | 57.254 | 30.191 | 610.046 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 24.062 | -24.062 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -73.720 | 73.720 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -40.211 | -23.602 | 63.813 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 281.064 | 80.256 | 10.548 | 371.868 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -46.389 | -11.982 | -6.657 | -65.028 |
| Konstaterte tap | 0 | 0 | -2.837 | -2.837 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto utlån pr. 31.12.2019 | 667.407 | 151.584 | 95.058 | 914.049 |

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|
| Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2018 | 132 | 133 | 0 | 265 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 17 | -86 | | -69 |
| Overføringer til steg 2 | -13 | 274 | | 261 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 122 | 84 | | 206 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -41 | -23 | | -64 |
| Andre justeringar | 38 | 5 | | 43 |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2019 | 255 | 387 | 0 | 642 |

| 2019 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Unyttå kreditter og garantiar | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2019 | 371.246 | 9.627 | 898 | 381.771 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3.492 | -3.492 | | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -24.871 | 24.871 | | 0 |
| Overføringer til steg 3 | | -1.430 | 1.430 | 0 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 111.246 | 17.457 | 1.277 | 129.980 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -7.467 | -213 | -718 | -8.398 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019 | 453.646 | 46.820 | 2.887 | 503.353 |

Tabellar for 3. kvartal 2019

| Utlån til kunder - totalt | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Nedskrivningar pr. 31.12.2018 | 1.535 | 2.208 | 6.453 | 10.196 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 187 | -910 | 0 | -723 |
| Overføringer til steg 2 | -149 | 1.599 | 0 | 1.450 |
| Overføringer til steg 3 | -1 | -128 | 1.800 | 1.671 |
| Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon | 835 | 1.559 | 3.148 | 5.542 |
| Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden | -202 | -331 | -1.985 | -2.518 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre | -74 | -30 | 0 | -104 |
| Andre justeringar | -98 | -2 | -199 | -299 |
| Nedskrivningar pr. 30.09.2019 | 2.033 | 3.965 | 9.217 | 15.215 |

Tabell for alle periodar – resultatførte tap

| Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar | 3. kv. 2020 | 3. kv. 2019 | 2019 |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | -3.382 | -1.166 | 19.969 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantiar | 0 | 0 | 0 |
| Endring i perioden i forventta tap (steg 1 og 2) | 5.886 | 271 | 636 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar | 13.516 | 2.439 | 2.441 |
| Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar | 95 | 579 | 1.324 |
| Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap | -55 | -44 | -74 |
| Tapskostnader i perioden | 16.060 | 2.079 | 24.296 |

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydande | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|---|------------|---------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| | | | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010782311 | 30.01.2017 | 30.01.2020 | 100.000 | 0 | 100.215 | 100.254 | 3 mnd. NIBOR + 0,91 % |
| NO0010838816 | 30.11.2018 | 30.11.2021 | 100.000 | 100.141 | 100.215 | 100.255 | 3 mnd. NIBOR + 0,67 % |
| NO0010861875 | 05.09.2019 | 05.09.2022 | 200.000 | 200.125 | 200.431 | 200.510 | 3 mnd. NIBOR + 0,42 % |
| NO0010873912 | 29.01.2020 | 03.10.2023 | 200.000 | 200.184 | 0 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 0,52 % |
| Sum gjeld ved utsteda verdipapir | | | | 500.450 | 400.861 | 401.019 | |
| Ansvarleg lånekapital | | | | | | | |
| NO0010720907 | 03.10.2014 | 03.10.2019 | 50.000 | 0 | 50.399 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1) |
| | | Calldato 22.08.2019 | | | | | |
| Sum ansvarleg lånekapital | | | | 0 | 50.399 | 0 | |

1) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III pr. 31.12.2018, og er godkjend av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken har "calla" lånet, og det vart innfridd til kurs 100 % den 03.10.2019.

| Endringar i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | | Andre | Balanse |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 31.12.2019 | Emitert | | |
| Obligasjonsgjeld | 401.019 | 200.000 | -100.000 | 500.450 |
| Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir | 401.019 | 200.000 | -100.000 | 500.450 |
| Ansvarleg lånekapital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum ansvarleg lån | 0 | 0 | 0 | 0 |

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

| | 30.09.2020 | | | Total |
|--|------------------------------------|--|--|----------------|
| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | |
| | Kvoterte prisar i aktive marknader | Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata | |
| Verdipapir verkeleg verdi over resultatet | 5.085 | 464.780 | 8.809 | 478.674 |
| Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | | | 282.601 | 282.601 |
| Sum eigendelar | 5.085 | 464.780 | 291.410 | 761.275 |

| | Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet |
|---|--|---|
| Avstemming av nivå 3 | | |
| Inngående balanse 31.12.2019 | 299.760 | 9.026 |
| Realisert gevinst resultatført | 0 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | 0 | 1 |
| Urealisert gevinst og tap i utvida resultat | -8.417 | 0 |
| Overgang frå nivå 3 til nivå 2 | 0 | 0 |
| Kjøp | 0 | 0 |
| Sal | -8.742 | -218 |
| Utgående balanse 30.06.2020 | 282.601 | 8.809 |

| | 30.09.2019 | | | 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 | | 445.361 | 9.081 | 454.442 |
| Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | | | 279.997 | 279.997 |
| Sum eigendelar | 0 | 445.361 | 289.077 | 734.438 |

| | Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat | Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet |
|---|--|---|
| Avstemming av nivå 3 | | |
| Inngående balanse 31.12.2018 | 114.110 | 13.404 |
| Realisert gevinst resultatført | 0 | 0 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | -190 | 74 |
| Urealisert gevinst og tap i utvida resultat | -10.619 | 0 |
| Overgang frå nivå 3 til nivå 2 | 0 | -3.596 |
| Investering | 183.128 | 208 |
| Sal | -6.432 | -1.009 |
| Utgående balanse 30.06.2019 | 279.997 | 9.081 |

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi og opplysningar klassifisert etter nivå

Verdsetjingsnivå angir nivået på verdsetjingsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

Nivå 1 – er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

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

Nivå 3 – er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verds-
etjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. 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 utgjør desse aksjane 130,0 mill. kroner av totalt 291,4 mill. kroner i nivå 3.

9 Ansvarleg kapital

Finanstilsynet sende den 16. mars i år likelydande brev til alle bankar om disponering av overskot for 2019. Finanstilsynet påpeikar at rammene for verksemda til føretaka no er blitt vesentleg endra på kort tid, og at Finanstilsynet forventar at føretaka sine styre føretek ei ny vurdering av overskotsdisponeringa for resultatåret 2019 med utgangspunkt i krisa og den økonomiske usikkerheita som no ligg føre.

Finanstilsynet forventar at styra om nødvendig legg fram nye forslag for føretaket si generalforsamling om utbyttebetalingar og andre utdelingar. Med bakgrunn i signala frå Finansdepartementet og Finanstilsynet om restriksjonar på utdeling av utbytte og gåver gjorde styret framlegg til generalforsamlinga om ikkje å betale ut utbytte.

Generalforsamlinga fatta i vedtak 15.04.2020 å disponera årsresultatet 2019 som følgjer:

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Utbyte | 0 |
| Overført til utjamningsfondet | 3.657 |
| Overført til gåvefondet | 2.417 |
| Overført til Sparebankefondet | 19.836 |
| Urealiserte vinstar | 2.684 |
| Renter hybridkapital | 2.234 |
| Sum disponert | 30.828 |

Denne disponeringa gir ei avsetning på kr. 5,78 pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet.

Generalforsamlinga vedtok å ikkje betale ut utbyte for 2019. Dette styrka kjernekapitalen til banken.

9.1 Kapitaldekning i morbank

i 1.000 kr.

| | Morbank | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| Eigenkapitalbevis | 30.953 | 30.314 | 30.953 |
| Overkursfond | 32.812 | 32.812 | 32.812 |
| Sparebankens fond | 684.239 | 663.322 | 663.871 |
| Gåvefond | 29.878 | 30.037 | 29.957 |
| Utjamningsfond | 44.141 | 40.696 | 40.381 |
| Fond for urealiserte gevinster | 36.035 | 22.659 | 36.035 |
| Delårsresultat etter skatt | 0 | 0 | 23.577 |
| Frådrag | -91.239 | -93.551 | -108.274 |
| Rein kjernekapital | 766.818 | 726.289 | 749.312 |
| Fondsobligasjoner | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Kjernekapital | 806.818 | 766.289 | 789.312 |
| NETTO ANSVARLEG KAPITAL | 806.818 | 766.289 | 789.312 |
| Eksponeeringskategori: | | | |
| Statar | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional styresmakt | 450 | 0 | 49 |
| Institusjoner | 31.239 | 52.283 | 24.274 |
| Føretak | 193.447 | 250.011 | 225.303 |
| Pantesikra eidegom | 2.349.192 | 2.208.544 | 2.190.916 |
| Forfalte engasjement | 71.263 | 24.983 | 29.670 |
| Høyrisiko | 13.213 | 13.620 | 13.538 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 8.047 | 9.072 | 8.563 |
| Institusjoner og føretak med kortsiktig rating | 65.339 | 65.444 | 36.195 |
| Andelar verdipapirfond | 87.480 | 63.910 | 40.060 |
| Egenkapitalposisjoner | 231.524 | 223.537 | 229.485 |
| Andre engasjement | 222.398 | 209.159 | 243.831 |
| Kapitalkrav fra operasjonell risiko | 213.795 | 164.211 | 213.795 |
| SUM BEREKNINGSGRUNNLAG | 3.487.387 | 3.284.774 | 3.255.679 |
| Rein kjernekapitaldekning % | 21,99 % | 22,11 % | 23,02 % |
| Kjernekapitaldekning % | 23,14 % | 23,33 % | 24,24 % |
| Kapitaldekning % | 23,14 % | 23,33 % | 24,24 % |

9.2 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Rein kjernekapital | 854.723 | 819.610 | 852.425 |
| Kjernekapital | 904.213 | 870.152 | 902.915 |
| Ansvarleg kapital | 916.160 | 885.865 | 916.126 |
| SUM BEREKNINGSGRUNNLAG | 4.034.417 | 3.854.574 | 3.821.557 |
| Rein kjernekapitaldekning % | 21,19 % | 21,26 % | 22,31 % |
| Kjernekapitaldekning % | 22,41 % | 22,57 % | 23,63 % |
| Kapitaldekning % | 22,71 % | 22,98 % | 23,97 % |
| Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) % | 10,13 % | 10,09 % | 10,74 % |

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.09.2020 kroner 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande kroner 50,-.

I samband med fusjon til Sogn Sparebank 01.04.2019 er ny tickerkode SOGN.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2020 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2019, justert for utbetalingar gjennom 2019.

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 profororma balanse pr. 30.09.2019 i den fusjonerte banken med tilførsel av eigenkapitalbeveiseigarane sin andel av resultatet for 1. kvartal 2019 for Indre Sogn Sparebank, etter brøken i note 10.1.

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

Utbetalt utbytte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

| | | | i 1.000 kr |
|--|----------------|----------------|----------------------------------|
| | 2020 | Frå 01.04.2019 | Avtalt byteforhold 30.10.2018 |
| Eigarandelsbrøk, morbank | | | |
| Eigenkapitalbevis | 31.625 | 31.625 | 31.625 |
| Overkursfond | 32.812 | 32.812 | 32.812 |
| Utjammingsfond | 44.352 | 41.708 | 41.715 |
| Andel byteforhold | | 10.804 | 10.464 |
| Sum eigarandelskapital (A) | 108.789 | 116.949 | 116.616 |
| Korrigert for: | | | |
| - avsett utbytte | 0 | | |
| Sum korrigert eigarandelskapital (B) | 108.789 | 116.949 | 116.616 |
| Andel byteforhold | | 152.762 | 152.762 |
| Sparebankens fond | 685.627 | 535.534 | 526.682 |
| Behaldning eigne eigenkapitalbevis | -673 | | |
| Gåvefond | 32.375 | 23.417 | 30.480 |
| Grunnfondskapital (C) | 717.329 | 711.713 | 709.924 |
| Korrigert for: | | | |
| - avsett gåver til utdeling | 2.417 | | |
| Korrigert grunnfondskapital (D) | 714.912 | 711.713 | 709.924 |
| Fond for urealisert vinst (E) | 36.035 | 169.777 | 163.226 |
| Fondsobligasjon (F) | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Estimatawik byteforhold (G) | | -163.226 | -163.226 |
| Sum eigenkapital utan korrigering (A+C+E+F+G) | 902.153 | 875.213 | 866.540 |
| Eigarandelsbrøk B / (B+D) | 13,21 % | 14,11 % | 14,11 % |
| Utbytte | | | |
| Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.) | 0,00 | 2,00 | |
| Samla utbytte | 0 | 1.265 | |

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2020 utgjer 53,9 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

| 30.09.2020 | | | | | |
|---------------------------|-----------|--------|---------------------|----------------|----------------|
| Namn | Tal bevis | % | Namn | Tal bevis | % |
| BJØRKEHAGEN AS | 60.400 | 9,55 % | LASSE SIGURD SEIM | 10.000 | 1,58 % |
| A HVIDE HOLDING AS | 54.693 | 8,42 % | ÅRDAL KOMMUNE | 10.000 | 1,58 % |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS | 45.446 | 7,19 % | HELGE ROGNE | 9.766 | 1,58 % |
| WERGELAND HOLDING AS | 32.830 | 5,19 % | LUSTER SPAREBANK | 7.600 | 1,20 % |
| FINN SVERRE DAHLSTRØM | 14.500 | 2,29 % | PHAROS INVEST I AS | 6.641 | 1,05 % |
| TH DAHL AS | 13.990 | 2,21 % | MARTIN JAKOB NAGELL | 6.548 | 1,04 % |
| SOGN SPAREBANK | 13.450 | 2,13 % | ESPEDAL & CO AS | 5.966 | 0,94 % |
| PER HANØY | 13.000 | 2,06 % | TORD GEIR WIKBORG | 5.550 | 0,88 % |
| EIKA GRUPPEN AS | 11.200 | 1,77 % | MALTHO AS | 5.000 | 0,79 % |
| HÅPE AS | 10.000 | 1,67 % | ODD REIDAR HOVLAND | 5.000 | 0,79 % |
| SUM | | | | 341.580 | 53,91 % |

| 30.09.2019 | | | | | |
|---------------------------|-----------|--------|---------------------|----------------|----------------|
| Namn | Tal bevis | % | Namn | Tal bevis | % |
| BJØRKEHAGEN AS | 60.400 | 9,55 % | LASSE SIGURD SEIM | 10.000 | 1,58 % |
| A HVIDE HOLDING AS | 53.562 | 8,47 % | ÅRDAL KOMMUNE | 10.000 | 1,58 % |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS | 45.555 | 7,20 % | HELGE ROGNE | 9.337 | 1,48 % |
| WERGELAND HOLDING AS | 32.830 | 5,19 % | HEYERN AS | 8.400 | 1,33 % |
| FINN SVERRE DAHLSTRØM | 14.250 | 2,25 % | 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 % | ESPEDAL & CO AS | 5.966 | 0,94 % |
| HÅPE AS | 10.000 | 1,58 % | TORD GEIR WIKBORG | 5.550 | 0,88 % |
| SUM | | | | 358.009 | 56,60 % |

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 Virksomhets sammenslutninger. 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 forhøgning 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 eigenkapitalbeveigarane i Indre Sogn Sparebank.

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

Basert på meir- og mindreverdier 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 Proforma 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 overtakende bank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank som overdragende bankar. Balansetala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank er omarbeida frå NGAAP til IFRS.

| | i 1.000 kr. | | | | |
|--|----------------------|------------------|-------------------------|------------------|---------------------|
| | 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 tilknytta 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 egenkapital | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | 140.187 | 70.725 | 716 | | 211.628 |
| Innskot frå kundar | 958.788 | 1.095.858 | 2.779.111 | | 4.833.757 |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | | | 400.635 | | 400.635 |
| Anna gjeld | 11.542 | 8.063 | 46.509 | 4.320 | 70.434 |
| Ansvarleg lånekapital | | | 50.363 | | 50.363 |
| Sum gjeld | 1.110.517 | 1.174.646 | 3.277.334 | 4.320 | 5.566.816 |
| Eigenkapital | | | | | |
| Opptent eigenkapital | 159.827 | 163.179 | 298.705 | 151.480 | 773.191 |
| Innskoten eigenkapital | | | 104.437 | | 104.437 |
| Minoritet | | | 3.700 | | 3.700 |
| Sum eigenkapital | 159.827 | 163.179 | 406.842 | 151.480 | 881.328 |
| Sum gjeld og eigenkapital | 1.270.344 | 1.337.825 | 3.684.176 | 155.800 | 6.448.144 |

11.2 Nøkkeltal - fusjonert bank frå 01.04.2019

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 01.04.2019 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultat | | | | |
| Rentenetto | 1,54 % | 1,69 % | 1,74 % | 1,73 % |
| Lønsemd | | | | |
| Eigenkapitalrentabilitet | 4,04 % | 7,08 % | 4,75 % | 3,11 % |
| Soliditet | | | | |
| Kapitaldekning, morbank | 23,14 % | 23,33 % | 24,24 % | 25,33 % |
| Kjernekapital, morbank | 23,14 % | 23,33 % | 24,24 % | 23,80 % |
| Rein kjernekapital, morbank | 21,99 % | 22,11 % | 23,02 % | 22,58 % |

12 Hending etter balansedag

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

Utbreiinga av koronaviruset i 2020 har gitt betydelege konsekvensar for både norsk økonomi og verdsøkonomien. Korona-pandemien er ikkje over, og vi må ta høgde for nye smitteutbrot med tiltak og utfordringar for kundane våre. Banken har som mål å finne gode løysingar for banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i. God rådgiving innan lån, sparing og plassering samt forsikring er viktig.



Sogn
SPAREBANK

Org. nr.: 837 897 912
Telefon: 57 64 85 10

www.sognbank.no
post@sognbank.no

Aurland • Lærdal • Vik
Sogndal • Årdal • Bergen

