

# Sogn Sparebank

Kvartalsrapport 4. kvartal 2023



Ein lokalbank i eika.

# Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Rekneskap Q4-2023
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

# Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap <sup>1</sup>			
	31.12.2023	i % av gj.sn. forv.kap.	31.12.2022	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	180.006	2,36 %	134.555	1,80 %
Netto andre driftsinntekter	26.626	0,35 %	28.078	0,38 %
Netto avkastning finansielle investeringer	25.233	0,33 %	23.354	0,31 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>231.865</b>	<b>3,05 %</b>	<b>185.988</b>	<b>2,49 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>116.485</b>	<b>1,53 %</b>	<b>95.210</b>	<b>1,28 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>115.380</b>	<b>1,52 %</b>	<b>90.778</b>	<b>1,22 %</b>
Tap på utlån	8.334	0,11 %	6.525	0,09 %
Skattekostnad	21.870	0,29 %	16.961	0,23 %
<b>Ordinært resultat etter skatt</b>	<b>85.176</b>	<b>1,12 %</b>	<b>67.293</b>	<b>0,90 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>77.699</b>	<b>1,02 %</b>	<b>104.357</b>	<b>1,40 %</b>

<sup>1</sup> Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

# Nøkkeltal

NØKKELTAL	31.12.2023	31.12.2022	NØKKELTAL	31.12.2023	31.12.2022
<b>Balansetal</b>			<b>Likviditet (morbank)</b>		
Brutto utlån	6.374.952	5.941.914	LCR	226	223
Eika Boligkreditt AS	768.539	882.500	NSFR	132	139
<b>Totale utlån med Eika Boligkreditt AS</b>	<b>7.143.491</b>	<b>6.824.414</b>			
Innskot frå kundar	5.855.279	5.563.750	<b>Eigenkapitalbevis (morbank)</b>		
Innskotsdekning	91,8 %	93,6 %	Utbetalt utbytte	10,00	6,50
Forvaltningskapital	7.764.833	7.249.287	Bokført pr EK bevis	237,54	227,63
<b>Lønsemd</b>			Kurs på eigenkapitalbevis	162,00	131,00
Kostnadsprosent ex verdipapir	56,37 %	58,54 %	Pris/bokført verdi	0,68	0,58
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	50,24 %	51,19 %	Resultat pr. eigenkapitalbevis	18,09	14,36
Eigenkapitalavkastning	7,84 %	6,80 %	Tal kontor	7	7
<b>Soliditet</b>			Årsverk morbank	38,2	36
Rein kjernekapitaldekning, morbank	24,25 %	23,66 %			
Kjernekapitaldekning, morbank	24,25 %	24,76 %			
Kapitaldekning, morbank	24,25 %	24,76 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	24,26 %	23,42 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	11,51 %	11,66 %			

# Styret si melding

Sogn Sparebank har i 2023 hatt ei god økonomisk utvikling, mykje på grunn av endringane i rentemarknaden. Hovudinntekta til banken kjem frå rentenetto. I eit stigande rentemarknad vil dette i dei fleste tilfelle slå positivt ut for bankane.

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

## Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 115,4 mill. kroner pr. 31.12.2023. Resultat før tap er 24,6 mill. kroner betre enn 2022.

Rekneskapen til Sogn Sparebank er prega av stigande rentemarknad og sterk konkurranse på forsikring og banktenester. Det er avsett 8,3 mill. kroner på tap utlån og garantiar i 2023.

Resultatet etter skatt gir ei eigenkapitalavkastning<sup>1</sup> pr. 31.12.2023 på 7,84%.

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendelar, hovudsakleg frå Norway Best Group AS og Eika Gruppen AS, som er postar som ikkje vert reversert i resultatet. Banken rapporterer eit totalresultat pr. 31.12.2023 på 77,7 mill. kroner etter skatt.

---

<sup>1</sup> Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

## Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 180,0 mill. kroner, som utgjør 2,36 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tal for fjerde kvartal 2022 var renteinntekter på 134,6 mill. kroner som var 1,80 % av GFK.

Pr. 31.12.2023 var andre ordinære driftsinntekter<sup>2</sup> 26,6 mill. kroner, som utgjør 0,35 % av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter 3,05 % av GFK mot 2,49 % i same periode fjor.

## Driftskostnader

Pr. 31.12.2023 var driftskostnadene 116,4 mill. kroner, tilsvarende 1,5 % i høve til GFK, som er 0,32 % høgare enn i fjor.

Auken i driftskostnad er i all hovudsak knytt til skifte av dataleverandør.

Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er pr. fjerde kvartal 2023 på 50,24 % mot 51,19 % i same periode fjor. Kostnadsprosenten eksklusiv verdipapir er 56,37 % mot 58,54 % i same periode i 2022.

## Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har pr. 4. kvartal kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar på kr. 8,3 mill. Det har i fjerde kvartal vore auke i misleghald og tap på enkeltengasjement eller endringar i nedskrivningar som følgje av endra risiko i fjerde kvartal.

## Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 31.12.2023 etter berekna skatt på 85,2 mill. kroner, tilsvarende 1,12% av GFK, mot 0,90 % i same periode i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna resultat er på 18,09 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2023 var kroner 162 pr. eigenkapitalbevis.

---

<sup>2</sup>Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2022».

# Balanse

## Utlån

Pr. 31.12.2023 har banken 6 374 mill. kroner i netto brutto som er ein auke på 433 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 7,29 % i eigen bank. Lån til personmarknaden utgjer 5 345 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 1 029 mill. kroner.

I tillegg yter banken 768 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein nedgang på 114 mill. kroner i høve til same tid i fjor.

## Innskot

Pr. 31.12.2023 har banken 5 855 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 292 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 5,0 %.

Innskot frå personmarknaden utgjer 4 057 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1 797 mill. kroner.

Innskotsdekninga i banken pr. 31.12.2023 er 91,8 %.

## Forvaltningskapital

Pr. 31.12.2023 har banken ein forvaltningskapital på 7 765 mill. kroner, som er ein auke på 516 mill. kroner siste 12 månader.

## Kapitaldekning

Pr. 31.12.2023 var banken si kapitaldekning 24,25 % mot 24,76% i same periode i fjor. Sogn Sparebank har pr i dag berre rein kjernekapital, som på same tid i fjor var 23,66%. 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 24,26 % som er ein auke frå 23,42 % pr. 31.12.022.

# Dotterselskap og tilknytt selskap

## Dotterselskap

- Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd var banken. Selskapet er avvikla i 2023.
- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB egedom AS, som eig lokala banken leiger i sentrum av Sogndal.

## Tilknytt selskap

- Sogn Sparebank eig 35 % av Sogn Forsikring AS som sel Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.12.2023 ein tilsett.



# Utsiktene framover

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

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

God styring av risiko er eit prioritert område. Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved utgangen av Q4-2023. På grunnlag av målbiletet for Sogn Sparebank, har styret lagt banken sin strategi. Banken vil halde fram med å styrka drifta, samstundes som me vil jobbe med å auke inntektene.

Rentemarknaden er i endring, styringsrenta har vorte heva fem gonger i 2023, med til saman 1,75 % . 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 tilleggsoplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

## Årdalstangen den 14. februar 2024

*Kristine Grønner Ohnstad (s.)*  
Styreleiar

*Sindre Wergeland (s.)*

*Olav Vikøren (s.)*

*Marit Eldegard (s.)*

*Kåre Mentz Lysne (s.)*

*Grethe Hjetland (s.)*

*Atle Terum (s.)*

*Marianne Sundal (s.)*  
Tilsettere representant

*Halvor Larsen (s.)*  
Tilsettere representant

*Mads Arnfin Indrehus (s.)*  
Adm. Banksjef

# Delårsregnskap Q4 - 2023

<b>Resultat</b>		<b>4. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>		
<i>Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Renteinntekter - amortisert kost		97.936	65.424	344.619	197.204
Renteinntekter - verkeleg verdi		126	463	1.153	1.172
Rentekostnader		52.291	26.439	165.767	63.821
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45.771</b>	<b>39.448</b>	<b>180.006</b>	<b>134.555</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		7.779	7.852	28.169	29.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1.343	1.460	5.391	4.233
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		1.019	2.012	14.374	17.805
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	5.506	5.120	10.859	5.549
Andre driftsinntekter		1.340	705	3.848	3.245
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.302</b>	<b>14.229</b>	<b>51.859</b>	<b>51.433</b>
Løn og andre personalkostnader		12.388	10.633	42.695	37.978
Andre driftskostnader		18.779	15.075	66.756	50.585
Avskrivningar på driftsmiddel		2.208	2.185	7.034	6.647
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>33.374</b>	<b>27.893</b>	<b>116.485</b>	<b>95.210</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>26.699</b>	<b>25.784</b>	<b>115.380</b>	<b>90.778</b>
Kreditttap på utlån og garantier	Note 7	2.294	28	8.334	6.525
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>24.405</b>	<b>25.756</b>	<b>107.046</b>	<b>84.253</b>
Skattekostnad		4.295	6.067	21.870	16.961
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>20.110</b>	<b>19.689</b>	<b>85.176</b>	<b>67.293</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	-6.141	5.354	-7.478	37.064
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet</b>		<b>-6.141</b>	<b>5.354</b>	<b>-7.478</b>	<b>37.064</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>13.969</b>	<b>25.043</b>	<b>77.699</b>	<b>104.357</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>4,37</b>	<b>4,35</b>	<b>18,09</b>	<b>14,87</b>

**Balanse - Eigendelar**

<i>Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Kontantar og fordringar på sentralbankar		83.651	82.922
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		635.683	430.344
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6	6.339.506	5.909.784
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	281.253	387.761
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	330.433	345.193
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap		7.550	7.550
Varige driftsmiddel		74.945	76.156
Overtekne og andre eigendelar		7.545	4.309
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		4.132	5.132
<b>Sum eigendelar</b>		<b>7.764.833</b>	<b>7.249.287</b>

**Balanse - Gjeld og egenkapital**

<i>Tal i tusen kroner</i>		<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Innlån frå kredittinstitusjoner		151.201	150.745
Innskot frå kundar		5.855.278	5.563.750
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	601.623	401.932
Anna gjeld		28.603	30.715
Betalbar skatt		23.924	19.492
Utsett skatt		2.453	1.731
Andre avsetninger		8.413	11.157
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.671.495</b>	<b>6.179.523</b>
Innskoten egenkapital		63.764	63.764
Opptent egenkapital		944.398	898.707
Fondsobligasjonskapital		0	40.000
Udisponert overskot etter skatt		85.176	67.293
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.093.338</b>	<b>1.069.764</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.764.833</b>	<b>7.249.287</b>

# Eigenkapitaloppstilling

## Eigenkapitaloppstilling pr. 31.12.2023

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	
<b>Eigenkapital 01.01.2023</b>	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764
Resultat etter skatt					73.473	11.703			85.176
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader					631	101		-8.210	-7.478
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.105</b>	<b>11.804</b>	<b>0</b>	<b>-8.210</b>	<b>77.699</b>
Transaksjoner med eierne									0
Utbetalt utbytte						-6.325			-6.325
Utbetalt frå gåvefond							-5.900		-5.900
Tilbakekjøp Hybridkapital				-40.000					-40.000
Renter på fondsobligasjon					-1.638	-261			-1.899
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK									0
Endring egne egenkapitalbevis									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>31.625</b>	<b>-673</b>	<b>32.812</b>	<b>0</b>	<b>869.722</b>	<b>62.765</b>	<b>30.378</b>	<b>66.709</b>	<b>1.093.338</b>
<b>Eigenkapital 01.01.2022</b>	<b>31.625</b>	<b>-673</b>	<b>32.812</b>	<b>40.000</b>	<b>747.274</b>	<b>51.871</b>	<b>34.778</b>	<b>37.855</b>	<b>975.543</b>
Resultat etter skatt					51.985	9.408	5.900		67.293
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								37.064	37.064
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.985</b>	<b>9.408</b>	<b>5.900</b>	<b>37.064</b>	<b>104.357</b>
Utbetalt utbytte						-3.405			-3.405
Utbetalt frå gåvefond							-4.400		-4.400
Renter på fondsobligasjon					-2.004	-326			-2.330
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>31.625</b>	<b>-673</b>	<b>32.812</b>	<b>40.000</b>	<b>797.256</b>	<b>57.548</b>	<b>36.278</b>	<b>74.919</b>	<b>1.069.764</b>

# Kontantstrømoppstilling

<i>Tal i tusen kroner</i>	<b>Hele året 2023</b>	<b>Hele året 2022</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-435.662	-155.730
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	316.040	188.519
Overtekne eigendelar		2.800
Netto innbetaling av innskot frå kunder	291.528	123.874
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-132.221	-48.830
Renter på utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar/gjeld til kredittinstitusjonar	19.694	5.003
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	45.000	91
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.292	1.172
Netto provisjonsinnbetalinger	22.778	24.834
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	84.583	114.219
Utbetalinger til drift	-112.584	-68.772
Betalt skatt	-18.981	-14.153
Utbetalte gaver av overskot	-5.900	-4.400
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>75.566</b>	<b>168.626</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-5.823	-11.283
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		49
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-38.188
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		16.702
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	14.374	17.805
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>8.551</b>	<b>-14.915</b>

### Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	400.000	
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-200.000	-200.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-21.436	-9.837
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		90.000
Tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjonar		-120.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-6.311	
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-40.000	
Renter på fondsobligasjon	-1.388	-2.330
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar		-2.693
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6.325	-3.405
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>124.540</b>	<b>-248.265</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>208.657</b>	<b>-94.554</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	513.266	607.819
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>721.923</b>	<b>513.266</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	83.651	82.922
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	638.272	430.344
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>721.923</b>	<b>513.266</b>

# Notar

## 1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2023 til 31.12.2023. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innrekner ikkje dotterselskapa Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS og ISSB Eigedom AS då desse ikkje har vesentleg omsetnad.

Rekneskapen for 4. kvartal 2023 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 2022, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

### Kritiske estimat og vurderingar vedkomande bruk av rekneskapsprinsipp

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle tek føresetnader og må bruke estimat og skjønsmessige vurderingar. Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert vurdert som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt usikkerheit til føresetnadane og forventningane som ligg til grunn for estimata og dei skjønsmessige vurderingane som er brukte.



## Nedskrivningar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetje verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane.

Vurderingar av nedskrivningar vert gjennomførte kvart kvartal.

## 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, forventet levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2022 for ei skildring av nedskrivingsmodellen under IFRS 9, og omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2.

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

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsette dei ulike bransjane er innanfor banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innanfor ulike bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med banken si eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane per bransje. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 3,7 mill. kr i år. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 7.

Kredittengasjement innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har i hovudsak utlån med pant i bustadar som har låg gjennomsnittleg belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, fører òg til at engasjementa innan personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for auka tap òg i denne porteføljen, og det er berekna tilleggsnedskrivningar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,8 mill. kr 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. 31.12.2023.

## 4 Transaksjonar med nærstående partar

### 4.1. Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er var eit 100 % eigd dotterselskap. Selskapet er avvikla i 2023.

### 4.2 ISSB Egedom AS

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

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

## 5 Misleghalde kredittforringa engasjement

### Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

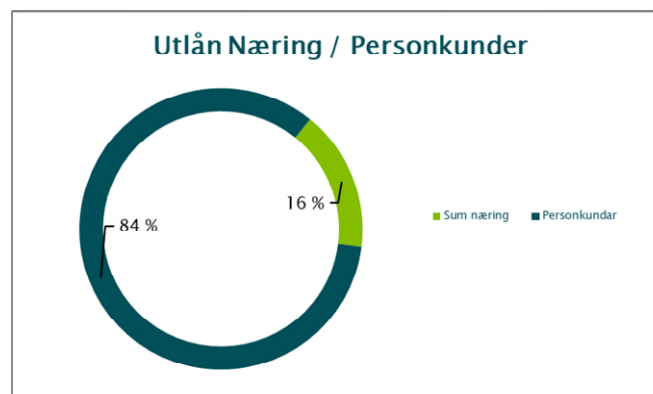
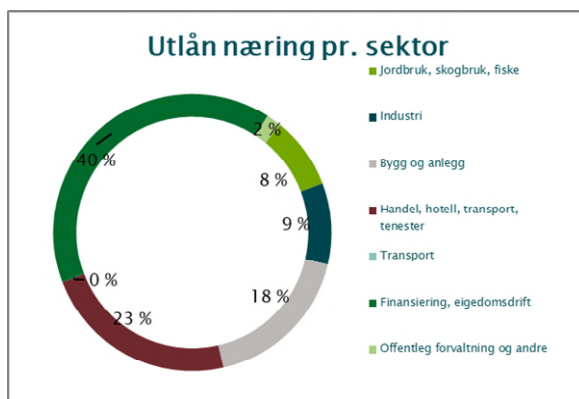
	4. kvartal	4. kvartal
	2023	2022
Misleghald næringslivskundar	30.235	4.856
Misleghald personkundar	24.361	22.859
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-14.267	-9.006
<b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>40.329</b>	<b>18.709</b>

### Andre kredittforringa engasjement

	4. kvartal	4. kvartal
	2023	2022
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	66.434	29.769
Kredittforringa engasjement personkundar	12.943	1.486
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-10.227	-7.596
<b>Netto andre kredittforringa engasjement</b>	<b>69.151</b>	<b>23.659</b>

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

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	86.496	91.539
Industri	97.624	79.002
Bygg og anlegg	182.304	175.727
Handel, hotell, transport, tenester	234.487	31.881
Transport	0	26.529
Finansiering, eidedomsdrift	411.337	492.626
Offentleg forvaltning og andre	17.741	57.670
<b>Sum næring</b>	<b>1.029.989</b>	<b>954.974</b>
Personkunder	5.344.963	4.986.940
<b>Brutto utlån</b>	<b>6.374.952</b>	<b>5.941.914</b>
Steg 1 nedskrivningar	-5.274	-7.148
Steg 2 nedskrivningar	-5.853	-8.489
Steg 3 nedskrivningar	-24.318	-16.494
<b>Netto utlån til kundar</b>	<b>6.339.507</b>	<b>5.909.784</b>
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	768.539	882.500
<b>Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK</b>	<b>7.108.046</b>	<b>6.792.284</b>



# 7 Nedskrivning, tap, finansiell risiko

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

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

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

# Tabellar pr. 4. Kvartal 2023

## Personmarknaden

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	1.581	2.998	9.905	14.484
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	497	-497	0	0
Overføringer til steg 2	-139	139	0	0
Overføringer til steg 3	-152	-215	367	0
Netto endring	-1.220	1.267	1.499	1.546
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	334	251	4	589
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-130	-946	-2.541	-3.618
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar personmarknaden 31.12.2023</b>	<b>771</b>	<b>2.996</b>	<b>9.234</b>	<b>13.001</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	Grunnlag for 12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	4.615.524	347.073	24.343	4.986.940
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	61.426	-61.426	0	0
Overføringer til steg 2	-264.961	264.961	0	0
Overføringer til steg 3	-5.837	-16.124	21.961	0
Netto endring	-157.672	-6.902	-3.272	-167.846
Nye finansielle eigendelar utsteda	1.585.705	59.966	12	1.645.683
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-1.005.996	-108.129	-5.711	-1.119.837
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarknaden 31.12.2023</b>	<b>4.828.190</b>	<b>479.419</b>	<b>37.332</b>	<b>5.344.941</b>

# Tabellar pr. 4. kvartal 2023

## Bedriftsmarknaden

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2022	5.567	5.491	6.588	17.646
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	456	-456	0	0
Overføringer til steg 2	-71	71	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-1.695	1.699	0
Netto endring	-2.055	-295	6.831	4.481
Nedskrivingar på utlån utbetalt i år	735	594	239	1.568
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-125	-852	-274	-1.252
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivingar bedriftsmarknaden 31.12.2023</b>	<b>4.503</b>	<b>2.857</b>	<b>15.083</b>	<b>22.443</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden	Grunnlag for 12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2022	688.048	233.656	33.271	954.975
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	44.221	-42.453	-1.768	0
Overføringer til steg 2	-66.682	66.682	0	0
Overføringer til steg 3	-1.615	-69.446	71.061	0
Netto endring	39.244	-4.791	-7.240	27.212
Nye finansielle eigendelar utsteda	183.070	47.143	453	230.667
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-138.118	-43.036	-1.690	-182.844
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarknaden 31.12.2023</b>	<b>748.167</b>	<b>187.755</b>	<b>94.088</b>	<b>1.030.010</b>



<b>31.12.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	276	235	108	619
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	70	-70	0	0
Overføringer til steg 2	-12	12	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-23	27	0
Netto endring	-56	-21	-169	-246
Nye finansielle eigendelar utsteda	6	1	210	218
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-148	-56	0	-204
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar 31.12.2023</b>	<b>132</b>	<b>79</b>	<b>176</b>	<b>387</b>

<b>31.12.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Unytta kreditter og garantiar</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2022	494.471	43.270	1.765	539.506
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13.215	-12.586	-629	0
Overføringer til steg 2	-8.090	8.140	-50	0
Overføringer til steg 3	-1.354	-1.203	2.557	0
Netto endring	-4.797	-15.165	-474	-20.435
Nye finansielle eigendelar utsteda	34.200	272	25	34.497
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-168.819	-7.838	-594	-177.250
<b>Brutto engasjement utanfor balansen 31.12.2023</b>	<b>358.826</b>	<b>14.891</b>	<b>2.601</b>	<b>376.318</b>

# Resultatførte tap

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	7.824	4.846
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	68	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	-4.510	205
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	5.541	1.474
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar		0
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	-589	0
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>8.334</b>	<b>6.525</b>

Endringane i steg 1 og 2 er ein reduksjon av tilleggsavsetninga frå kr. 7,0 mill til 2,8 mill

# 8 Segment

Banken utarbeider ikkje regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarknaden (BM).

Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

# 9 Verdipapir

31.12.2023				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		10.032		10.032
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.421	255.115	8.684	271.221
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			330.433	330.433
<b>Sum</b>	<b>7.421</b>	<b>265.148</b>	<b>339.117</b>	<b>611.686</b>

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	345.193	8.955
Realisert vinst/tap		352
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	732	(47)
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(8.210)	-
Investering	2.603	63
Sal	(9.885)	(639)
<b>Utgående balanse 31.12.23</b>	<b>330.433</b>	<b>8.684</b>

## 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.

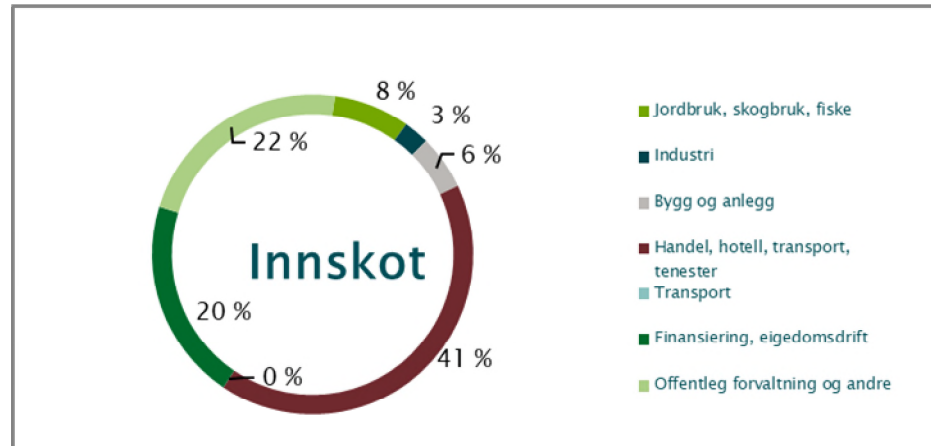
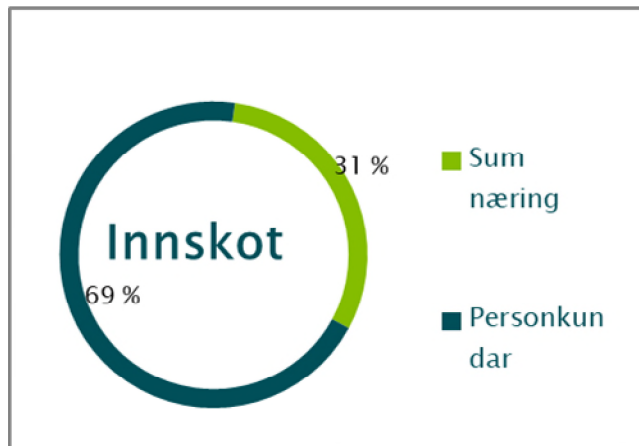
Nivå 2 – er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

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 kurs utarbeida ved fusjon av forsikringsselskapet og Norway Best Group 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 286,6 mill. kroner av totalt 330,4 mill. kroner i nivå 3.

# 10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	31.12.2023	31.12.2022
Jordbruk, skogbruk, fiske	138.093	131.362
Industri	46.627	135.428
Bygg og anlegg	98.829	120.167
Handel, hotell, transport, tenester	744.228	101.307
Transport	0	0
Finansiering, eigeomsdrift	367.328	555.848
Offentleg forvaltning og andre	402.719	600.295
<b>Sum næring</b>	<b>1.797.824</b>	<b>1.644.408</b>
Personkundar	4.057.454	3.919.342
<b>Sum innskot frå kundar</b>	<b>5.855.278</b>	<b>5.563.750</b>



# 11 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2023	31.12.2022	
<b>Obligasjonslån</b>						
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000		201.698	3mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.03.2021	16.12.2024	200.000	200.379	200.234	3mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013010421	11.09.2023	11.09.2025	200.000	200.556	0	3mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013010439	11.09.2023	11.09.2026	100.000	200.688	0	3mnd NIBOR + 1,03 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>				<b>601.623</b>	<b>401.932</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld	401.932	400.000	-200.000	-309	601.623
<b>Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir</b>	<b>401.932</b>	<b>400.000</b>	<b>-200.000</b>	<b>-309</b>	<b>601.623</b>
Fondsobligasjonar	40.000	0	-40.000	0	0
<b>Sum fondsobligasjonar</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>-40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# 12 Kapitaldekning

## 4. kvartal

31.12.2023      31.12.2022

Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Sparebankens fond	796.249	742.548
Gåvefond	30.378	30.379
Utjevningsfond	51.063	50.861
Fond for urealiserte vinster	66.709	74.919
Delårsresultat etter skatt	85.176	67.293
Frådrag	-187.971	-174.281
<b>Sum egenkapital</b>	<b>906.041</b>	<b>856.156</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Frdrag i ren kjernekapital	0	0
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>906.041</b>	<b>856.156</b>
Fondsobligasjonar	0	40.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>906.041</b>	<b>896.156</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>906.041</b>	<b>896.156</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>		
Statar	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49
Institusjonar	199	32.745
Føretak	153.166	153.695
Pantesikra eigedom	2.592.135	2.346.186
Forfalne engasjement	127.883	51.560
Høgrisiko	13.026	148.586
Obligasjonar med fortrinnsrett	1.003	5.520
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	126.642	52.238
Andelar verdipapirfond	22.692	59.294
Eigenkapitalposisjonar	216.420	237.256
Andre engasjement	131.528	231.467
	0	0
	0	0
	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.384.743</b>	<b>3.318.596</b>
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	352.225	300.233
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>3.736.968</b>	<b>3.618.829</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>24,25 %</b>	<b>23,66 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>24,25 %</b>	<b>24,76 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,25 %</b>	<b>24,76 %</b>



### Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ein eigarandel på 2,25 % i Eika Gruppen AS og på 1,05 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>1.032.014</b>	<b>979.947</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.039.516</b>	<b>1.029.387</b>
<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>1.049.626</b>	<b>1.040.608</b>
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>4.254.481</b>	<b>4.183.471</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>24,26 %</b>	<b>23,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>24,43 %</b>	<b>24,61 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,67 %</b>	<b>24,87 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,51 %</b>	<b>11,66 %</b>

# 13 Eierandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.12.2023 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende kroner 50,- tickerkode SOGN.

Eigenkapital brøken vert oppdatert etter utbetaling av utbytt og gåver er utbetalt.

## Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utevningsfond	57.548	51.871
Andel bytteforhold	10.804	10.804
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>132.789</b>	<b>127.112</b>
Sparebankens fond	797.256	747.274
Gavefond	36.278	34.778
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>833.534</b>	<b>782.052</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>13,74 %</b>	<b>13,98 %</b>

## Framlegg til utbytte for 2023

Framlegg til utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	15,00
Samlet utbytte	9.488

# 14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2023 utgjer 47,95 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

Navn	Beholdning	Eierandel i %
BJØRKEHAGEN AS	60400	9,55 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	38786	6,13 %
WERGELAND HOLDING AS	32830	5,19 %
ØYER VEKST AS	16500	2,60 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	15525	2,45 %
HAGEBYVEIEN 27 AS	13950	2,21 %
SOGN SPAREBANK	13450	2,13 %
HANØY PER	11300	1,79 %
SEIM LASSE SIGURD	11216	1,78 %
EIKA GRUPPEN AS	11200	1,77 %
HÅPE AS	10000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE	10000	1,58 %
ØIE ODD REIDAR	9508	1,50 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	8679	1,37 %
NAGELL MARTIN JAKOB	800	1,26 %
LUSTER SPAREBANK	7600	1,20 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	7321	1,15 %
Wikborg Tord Geir	6050	0,95 %
AMBLE INVESTMENT AS	5600	0,88 %
NAMTVEDT LEIDULV ATLE	5575	0,88 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>296.290</b>	<b>47,95 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	336210	52,05 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>632.500</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 632 500

# 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.