

DELÅRSRAPPORT OG REKNESKAP

Q3-2020



Sogn
SPAREBANK



Innhold

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

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	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.
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 tilleggsopplysningar 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 tilknytta 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	Renteinnbetalingar 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	Renteutbetalingar 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	Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	1.170	1.514	2.100
26.629	20.034	19.619	Netto provisjonsinnbetalingar	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	Utbetalingar 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	Renteutbetalingar 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	Renteutbetalingar 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 Egedomsmeikling 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. 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. 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:				0
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 proforma balanse pr. 30.09.2019 i den fusjonerte banken med tilførsel av eigenkapitalbeveigarane 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

