

Delårsrapport

3. kvartal 2024



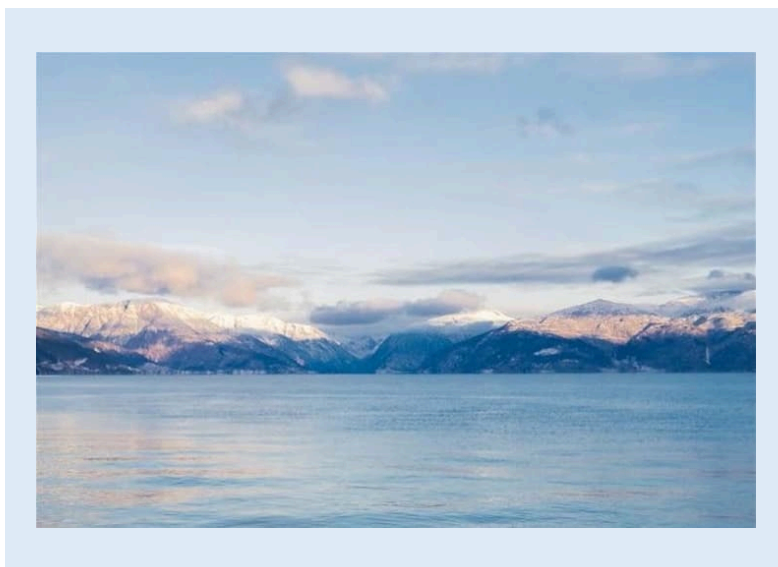
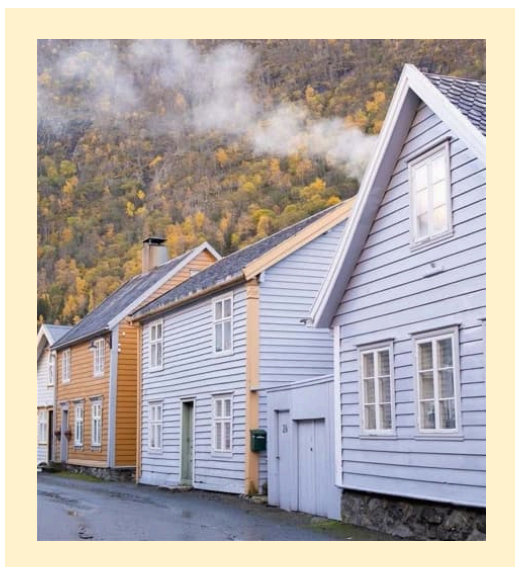
Sogn
SPAREBANK

Innholdsfortegnelse

Hovudtal Sogn Sparebank.....	3
Nøkkeltal	4
Styret si melding	5
Balanse	7
Utsiktene framover	9
Delårsrekneskap Q3 – 2024	11
Balanse	12
Eigenkapitaloppstilling.....	13
Kontantstraumoppstilling	14
Notar	15

Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap			
	30.09.2024	i % av gj.sn. forv.kap.	30.09.2023	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	139 548	2,34 %	134 235	2,38 %
Netto andre driftsinntekter	20 529	0,34 %	18 850	0,33 %
Netto avkastning finansielle investeringer	22 902	0,38 %	18 707	0,33 %
Sum driftsinntekter	182 979	3,07 %	171 791	3,04 %
Sum driftskostnader	75 278	1,26 %	83 110	1,47 %
Resultat før tap	107 701	1,81 %	88 681	1,57 %
Tap på utlån	1 422	0,02 %	6 040	0,11 %
Skattekostnad	25 028	0,42 %	17 575	0,31 %
Ordinært resultat etter skatt	81 251	1,36 %	65 066	1,15 %
Totalresultat	70 532	1,18 %	63 729	1,13 %



Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.09.2024	30.09.2023
Balansetal		
Brutto utlån	6 522 122	6 329 799
Eika Boligkreditt AS	902 216	754 461
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	7 424 338	7 084 260
Innskot frå kundar	6 077 163	5 949 465
Innskotsdekning	93,18 %	93,99 %
Forvaltningskapital	8 164 756	7 922 365
Lønsemd		
Kostnadsprosent ex verdipapir	47,03 %	54,29 %
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	41,14 %	48,38 %
Eigenkapitalavkastning	9,66 %	8,16 %
Soliditet		
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,84 %	22,92 %
Kjernekapitaldekning, morbank	22,84 %	22,92 %
Kapitaldekning, morbank	22,84 %	22,92 %
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	23,16 %	22,95 %
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	11,44 %	10,74 %
Likviditet (morbank)		
LCR	228	151
NSFR	140	138
Eigenkapitalbevis (morbank)		
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	15,00	10,00
Bokført pr EK bevis	240,98	233,68
Kurs på eigenkapitalbevis	239,00	151,00
Pris/bokført verdi	0,99	0,65
Resultat pr. eigenkapitalbevis	17,04	13,94
Tal kontor	7	7
Årsverk morbank	42,4	38,2

Styret si melding

Sogn Sparebank har i andre halvår hatt ei god økonomisk utvikling med auka inntekter og reduserte kostnader. Hovudinntekta til banken kjem frå rentenetto. Rekneskapen for andre halvår 2024 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34.



Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit resultat før tap på 107,7 mill. kroner pr. Q3 2024. Resultat før tap er 19 mill. kroner betre enn andre halvår 2023.

Rekneskapen til Sogn Sparebank viser at resultatutviklinga frå 2023 held fram. Me opplever at konkurransen på forsikring og banktenester er stor, men opplever likevel god vekst. Det er avsett 1,4 mill. kroner på tap utlån og garantiar hittil i 2024.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.09.2024 på 9,66 %

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendelar, hovudsakleg frå Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, som er postar som ikkje vil bli omklassifisert til resultatet. Banken rapporterer eit totalresultat pr. 30.09.2024 på 70,5 mill. kroner etter skatt, ein auke frå 6,8 mill. kroner pr. 30.09.23.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2023

Eigenkapitalavkastning

9,66

Resultat etter skatt

81,2

mill.kroner

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 139,5 mill. kroner, som utgjør 2,34 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tal for andre halvår 2023 var renteinntekter på 134,2 mill. kroner som var 2,38 % av GFK. Pr. 30.09.2024 var andre ordinære driftsinntekter 20,5 mill. kroner, som utgjør 0,34 % av GFK. Samla utgjør våre driftsinntekter 3,07 % av GFK mot 3,04 % i same periode fjor.

Driftskostnader

Pr. 30.09.2024 var driftskostnadene 75,3 mill. kroner, tilsvarende 1,26 % i høve til GFK, som er 0,21 % lågare enn i fjor som var eit år med store IT-kostnader i samband med skifte av datasentral. Kostnadsprosenten i prosent av totale inntekter, inklusiv verdipapir, er på 41,14 % mot 48,38 % i same periode fjor. Kostnadsprosenten eksklusiv verdipapir er 47,03 % mot 54,3% i same periode i 2023.

Forvaltningskapital

8164,7

mill. kroner

Driftskostnader

75,3

mill.kroner

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har pr. 2. halvår kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar på 1,4 mill. kroner som er ein nedgang på 4,6 mill. kroner frå i fjor. Det er auka misleghald i personmarknaden der me har god sikring. Det er føreteke mindre justeringar på tidlegare tapsavsette engasjement.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Banken rapporterer eit resultat pr. 30.09.2024 etter berekna skatt på 81,2 mill. kroner, tilsvarende 1,36 % av GFK, mot 1,15 % i same periode i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna resultat er på 17,04 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt så langt i år.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2024 var kroner 239 pr. eigenkapitalbevis.

Balanse

Utlån

Pr. 30.09.2024 har banken 6.522 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 193 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 3,04 % i eigen bank. Lån til personmarknaden utgjer 5.431 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 1.091 mill. kroner. I tillegg yter banken 902 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein auke på 147,7 mill. kroner, tilsvarande ein god vekst på 19,6% i høve til same tid i fjor.

Innskot

Pr. 30.09.2024 har banken 6.077 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 128 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,15 %. Innskot frå personmarknaden utgjer 4.176 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.900 mill. kroner. Innskotsdekninga i banken pr. 30.09.2024 er 93,2%.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.2024 har banken ein forvaltningskapital på 8 164 mill. kroner, som er ein auke på 242 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 3,1 %.

Kapitaldekning

Pr. 30.09.2024 var banken si kapitaldekning 22,84 % mot 22,92 % i same periode i fjor. Sogn Sparebank har pr i dag berre rein kjernekapital. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav, og resultatet hittil i år er ikkje med i kapitaldekninga.

Etter forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er ein kjernekapitaldekning på 23,16 % som er ein auke frå 22,95 % pr. 30.06.2023.



Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

- Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigedom 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. 30.09.2024 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 verksemdar.

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.

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 Q3-2024. 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 har i andre halvår 2024 vore stabil og det er ikkje utsikter for store endringar i renta neste kvartal heller, jf. prognoser frå Noregs Bank. Utsiktene for privatmarknaden ser litt lysare ut og bustadmarknaden er i ferd med å ta seg forsiktig opp att.

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 førekomme hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

Årdalstangen den 14. november 2024

Atle Terum (s.)
Styreleiar

Sindre Wergeland (s.)

Olav Vikøren (s.)

Marit Eldegard (s.)

Kåre Mentz Lysne (s.)

Grethe Hjetland (s.)

Marit Løkkebø (s.)

Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant

Halvor Larsen (s.)
Tilsettere representant

Mads Arnfin Indrehus (s.)
Adm. Banksjef

Delårsrekneskap Q3 – 2024

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2024	2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Renteinntekter - amortisert kost		104 038	96 106	304 825	246 683	344 619
Renteinntekter - verkeleg verdi		128	253	379	1 028	1 153
Rentekostnader		56 220	44 692	165 656	113 476	165 767
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47 947	51 666	139 548	134 235	180 006
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		8 511	7 232	21 374	20 390	28 169
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1 159	2 206	3 564	4 049	5 391
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		434	455	9 586	13 355	14 374
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	9	5 534	-534	13 316	5 352	10 859
Andre driftsinntekter		796	836	2 719	2 508	3 848
Netto andre driftsinntekter		14 115	5 783	43 431	37 557	51 859
Løn og andre personalkostnader		11 136	11 802	33 039	30 307	42 695
Andre driftskostnader		10 337	16 280	36 791	47 977	66 756
Avskrivningar på driftsmiddel		2 146	1 091	5 448	4 826	7 034
Sum driftskostnader før tap på utlån		23 618	29 174	75 278	83 110	116 485
Resultat før tap		38 443	28 275	107 701	88 681	115 380
Kreditttap på utlån og garantier	7	-1 346	1 962	1 422	6 040	8 334
Driftsresultat før skatt		39 789	26 313	106 279	82 641	107 046
Skattekostnad		11 600	5 560	25 028	17 575	21 870
Resultat av ordinær drift etter skatt		28 189	20 753	81 251	65 066	85 176
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring på finansielle eigendeler	9	-1 282	-57	-10 718	-1 337	-7 478
Skatt						
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		-1 282	-57	-10 718	-1 337	-7 478
Totalresultat		26 907	20 696	70 532	63 729	77 699
Resultat per egenkapitalbevis		5,91	4,50	17,04	13,94	18,09

Balanse

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kontantar og fordringar på sentralbankar		87 645	85 497	83 651
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		844 832	766 058	635 683
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	<u>5, 6, 7</u>	6 484 956	6 295 671	6 339 506
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	<u>9</u>	338 718	311 023	281 253
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	<u>9</u>	313 996	333 970	330 433
Eigarinteresser i tilknyttta selskap	<u>3</u>	135	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap	<u>3</u>	7 550	7 550	7 550
Varige driftsmiddel		73 455	77 207	74 945
Overtekne og andre eigendelar		9 869	40 121	7 545
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3 600	5 132	4 132
Sum eigendelar		8 164 756	7 922 365	7 764 833

Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innlån frå kredittinstitusjoner		151 143	150 864	151 201
Innskot frå kundar	<u>10</u>	6 077 163	5 949 465	5 855 278
Gjeld ved utsteda verdipapir	<u>9</u>	725 317	683 342	601 623
Anna gjeld		31 702	39 601	36 628
Betalbar skatt		29 583	10 794	23 924
Utsett skatt		2 453	8 512	2 453
Andre avsetninger		512	429	387
Sum gjeld		7 017 873	6 843 007	6 671 495
Innskoten egenkapital	<u>12</u>	63 764	63 764	63 764
Opptent egenkapital		1 001 868	950 527	1 029 574
Udisponert overskot etter skatt		81 251	65 066	0
Sum egenkapital		1 146 883	1 079 358	1 093 338
Sum gjeld og egenkapital		8 164 756	7 922 365	7 764 833

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 30.09.2024

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital					Opptent egenkapital				
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2023	31 625	-673	32 812	0	869 722	62 765	30 378	66 709		1 093 338
Resultat etter skatt					70 453	10 798				81 251
Estimatavvik pensjon										0
Endring i utsatt skatt estimatavvik										
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-10 718		-10 718
Totalresultat 30.09.2024	0	0	0	0	70 453	10 798	0	-10 718	0	70 532
<i>Transaksjoner med eigarane</i>										0
Utbetalt utbytte						-9 488				-9 488
Utbetalt frå gåvefond							-7 500			-7 500
Andre egenkapitaltransaksjonar										0
Eigenkapital 30.09.2024	31 625	-673	32 812	0	940 175	64 076	22 878	55 991	0	1 146 883
Eigenkapital 31.12.2022	31 625	-673	32 812	40 000	797 256	57 548	36 278	74 919		1 069 765
Resultat etter skatt					55 970	9 096				65 066
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-1 337		-1 337
Totalresultat 30.09.2023	0	0	0	0	55 970	9 096	0	-1 337	0	63 729
Utbetalt utbytte						-6 325				-6 325
Utbetalt frå gåvefond							-5 900			-5 900
Utbetalte renter hybridkapital					-1 643	-267				-1 910
Tilbakekjøp hybridkapital				-40 000						-40 000
Andre egenkapitaltransaksjonar										0
Eigenkapital 30.09.2023	31 625	-673	32 812	0	851 583	60 052	30 378	73 582	0	1 079 359

Kontantstrømoppstilling

	3. kvartal	3. kvartal
Tal i tusen kroner	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	(149 316)	(386 986)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	286 491	232 630
Overtekne eigendelar	-	-
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	126 877	385 715
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	(36 778)	(95 042)
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-	119
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	21 017	9 163
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	-	45 195
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	378	1 028
Netto provisjonsinnbetalinger	17 810	16 341
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	(44 741)	-
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-	52 594
Utbetalinger til drift	(76 847)	(124 998)
Betalt skatt	(19 369)	(18 679)
Utbetalte gåver av overskot	(7 500)	(5 900)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	118 021	111 180
Kontantstrømmer fra investeringar		
Investering i varige driftsmidlar	(3 216)	(5 877)
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	180	-
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	8 116	-
Innbetaling frå sal av langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	(2 398)	-
Utbyte frå investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	9 586	13 355
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	12 268	7 478
Kontantstrømmer fra finansiering		
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	300 000	300 000
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir	(176 000)	(18 000)
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	(25 422)	(14 133)
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	60 000	-
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	(60 000)	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(6 236)	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-	(40 000)
Utbyte fondsobligasjon	-	(1 910)
Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	(9 488)	(6 325)
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	82 853	219 632
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	213 142	338 289
Likviditetsbeholdning 1.1	713 934	513 266
Likviditetsbeholdning 30.9	927 076	851 555
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar og fordringar på Noregs Bank	87 645	85 497
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	839 431	766 058
Likviditetsbeholdning	927 076	851 555

Notar

Note 1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.07-30.09.2024. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Sogn Sparebank innreknar ikkje dotterselskapet ISSB Eigedom AS då desse ikkje har vesentleg omsetnad.

Rekneskapen for 3. kvartal 2024 vart vedteke av styret 14. november 2024.

Note 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 2023, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

Kritiske estimat og vurderingar vedkomande bruk av rekneskapsprinsipp

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

Nedskrivningar på utlån

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

Vurderingar av nedskrivningar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderingar i samband med nedskrivningar i steg 3.

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9 nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering og tapserfaring for dei respektive kundegruppene. Utover dette vert det

lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt.

Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnadar, herunder sannsynlegheit for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i rapporten årsmelding og rekneskap for 2023 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 frå andre halvår i fjor til 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 har berre små justeringar i andre halvår. 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.

Note 3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Sogn Sparebank har ikkje bokført Goodwill pr. 30.09.2024.

Note 4 Transaksjonar med nærstående partar

ISSB Eigedom

AS ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsføretak. Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal.

Note 5 Misleghaldne kredittforringa engasjement i andre halvår

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Misleghald personkundar	44 591	17 770	24 361
Misleghald næringslivskundar	33 340	15 955	30 235
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-20 026	-8 529	-14 267
Netto misleghaldne engasjement	57 905	25 196	40 329

Andre kredittforringa engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Kredittforringa engasjement personkundar	16 113	16 585	12 943
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	69 486	28 369	66 434
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-9 545	-9 722	-10 080
Netto andre kredittforringa engasjement	76 054	35 232	69 298

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

Utlån til kunder fordelt på sektor og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	82 274	90 067	86 495
Industri og bergverk	21 511	26 818	25 137
Kraftforsyning	131 669	72 665	72 488
Bygg og anleggsvirksomhet	154 541	182 413	182 302
Varehandel	51 615	26 029	23 904
Transport	19 064	23 237	22 193
Overnattings- og serveringsvirksomhet	141 244	125 594	128 614
Informasjon og kommunikasjon	15 032	18 431	17 742
Omsetning og drift av fast eiendom	418 813	402 176	411 339
Tjenesteytende virksomhet	55 311	55 119	59 775
Sum næring	1 091 074	1 022 549	1 029 989
Personkunder	5 431 048	5 307 250	5 344 963
Brutto utlån	6 522 122	6 329 799	6 374 952
Steg 1 nedskrivningar	-2 506	-7 599	-5 274
Steg 2 nedskrivningar	-5 173	-8 294	-5 853
Steg 3 nedskrivningar	-29 487	-18 234	-24 318
Netto utlån til kundar	6 484 956	6 295 672	6 339 507
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	902 216	754 461	768 539
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7 387 172	7 050 133	7 108 046

Note 7 Nedskrivning, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på sannsynlegheitfor misleghald (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med sannsynlegheitfor 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 unyttta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferdig av nye utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved fråtrekk av utlån, unyttta 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 halvår utlån til kundar er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

Tabellar pr. 3. kvartal 2024

Personmarknaden

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	771	2 997	9 235	13 003
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	678	-676	-2	0
Overføringer til steg 2	-112	253	-141	0
Overføringer til steg 3	-14	-360	373	0
Netto endring *)	-764	235	719	190
Endringer som følge av nye eller økte utlån	165	60	38	263
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-77	-454	-667	-1 199
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.09.2024	647	2 055	9 555	12 257

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4 828 236	479 420	37 304	5 344 960
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	170 431	-170 426	-5	0
Overføringer til steg 2	-151 690	156 618	-4 928	0
Overføringer til steg 3	-4 719	-35 111	39 830	0
Netto endring *)	-154 965	-2 454	-4 891	-162 309
Nye finansielle eigendelar utsteda	1 060 292	23 008	955	1 084 255
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-743 440	-84 923	-7 488	-835 851
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.09.2024	5 004 146	366 132	60 777	5 431 055

Tabellar pr. 3. kvartal 2024

Bedriftsmarknaden

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	4 503	2 857	15 083	22 443
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	792	-792	0	0
Overføringer til steg 2	-185	185	0	0
Overføringer til steg 3	-13	-244	257	0
Netto endring *)	-3 036	938	4 096	1 998
Endringer som følge av nye eller økte utlån	478	355	0	833
Utlån som er fråregnet i perioden	-679	-182	-1 004	-1 865
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.09.2024	1 859	3 118	18 432	23 409

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	745 032	187 755	97 204	1 029 991
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	70 053	-70 053	0	0
Overføringer til steg 2	-61 948	61 948	0	0
Overføringer til steg 3	-8 267	-13 872	22 140	0
Netto endring *)	-27 398	-6 298	-10 452	-44 148
Nye finansielle eigendelar utsteda	236 966	23 387	0	260 353
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-132 574	-14 076	-8 479	-155 129
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.09.2024	821 863	168 792	100 412	1 091 067

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	132	79	176	387
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	22	-22	0	0
Overføringer til steg 2	-75	75	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på utlån utbetalt i år	-16	271	219	474
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	2	1	0	3
Andre eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-30	-312	-354
Andre justeringar	0	0	0	0
Nedskrivningar pr. 30.09.2024	54	373	83	510

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2024	357 407	15 891	2 601	375 899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8 168	-8 168	0	0
Overføringer til steg 2	-12 666	12 666	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7	7	0
Netto endring *)	2 027	-4 682	1 237	-1 418
Nye finansielle eigendelar utstede	19 473	497	0	19 970
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-49 758	-2 522	-1 373	-53 653
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	324 651	13 675	2 472	340 798

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Resultatførte tap

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1 807	6 130	7 824
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	-343	147	68
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	-429	-126	-4 810
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er gjort nedskrivningar i steg 3	0	0	5 541
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er gjort nedskrivningar i steg 3	871	0	0
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	-484	-111	-289
Tapskostnader i perioden	1 422	6 040	8 334

Note 8 Segment

Banken utarbeider ikkje rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Etter banken si vurdering, føreligg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og teneste som inngår i hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsm informasjon.

Note 9 Verdipapir

30.09.2024				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapirer, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		10 091		10 091
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	8 415	311 545	8 667	328 627
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			313 996	313 996
Sum	8 415	321 636	322 663	652 714

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngåande balanse 01.01	330 433	8 684
Realisert vinst/tap	(48)	229
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	-	13
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(10 671)	
Investering	2 398	128
Sal	(8 116)	(387)
Utgåande balanse	313 996	8 667

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.

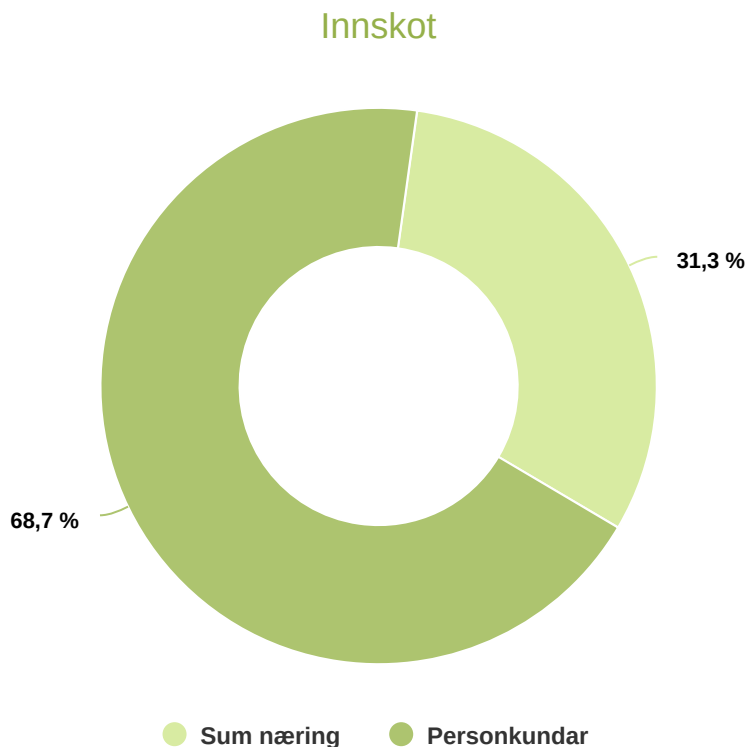
Nivå 3 – er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.

Verdsetjinga av Eika Bustad Kreditt 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 272,0 mill. Kroner av totalt 314 mill. kroner i nivå 3

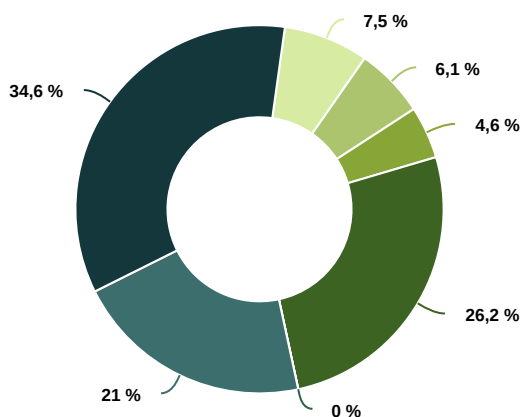
Note 10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Jordbruk, skogbruk, fiske	141 897	138 227	138 093
Industri	116 766	151 030	46 627
Bygg og anlegg	87 587	87 322	98 829
Handel, hotell, transport, tenester	497 836	205 284	744 228
Transport	0	199 913	0
Finansiering, eigedomsdrift	399 435	500 752	367 328
Offentleg forvaltning og andre	657 474	603 087	402 719
Sum næring	1 900 995	1 885 615	1 797 824
Personkunder	4 176 168	4 063 850	4 057 454
Sum innskot frå kundar	6 077 163	5 949 465	5 855 278



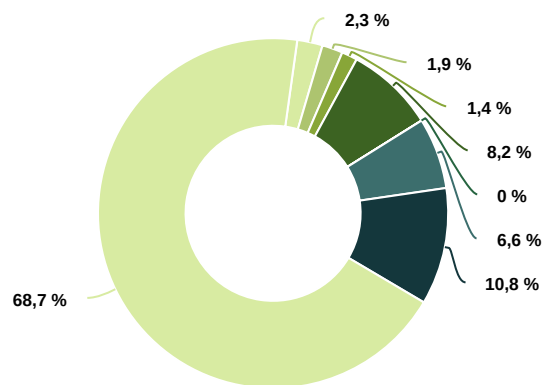
Innskot

- Jordbruk, skogbruk, fiske
- Industri
- Bygg og anlegg
- Handel, hotell, transport, tenester
- Transport
- Finansiering, egedomsdrift
- Offentleg forvaltning og andre



Utlån

- Jordbruk, skogbruk, fiske
- Industri
- Bygg og anlegg
- Handel, hotell, transport, tenester
- Transport
- Finansiering, egedomsdrift
- Offentleg forvaltning og andre
- Personkundar



Note 11 Gjeld ved utferda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	182 000	0	182 185	0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	22.01.2020	16.12.2024	24 000	24 049	200 350	200 379	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013010421	11.09.2023	11.09.2025	200 000	200 557	200 532	200 556	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013010439	11.09.2023	11.09.2026	200 000	200 649	100 276	200 688	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013354050	27.09.2024	27.09.2027	200 000	200 018		0	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013354068	25.09.2024	25.09.2026	100 000	100 044		0	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapirer				725 317	683 342	601 623	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløyst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Obligasjonsgjeld	601 623	299 900	-176 195	-11	725 317
Sum gjeld stiftet ved utsteda verdipapirer	601 623	299 900	-176 195	-11	725 317

Note 12 Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Morbank			
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625	31 625
Eigene eigenkapitalbevis	-673	-673	-673
Overkursfond	32 812	32 812	32 812
Sparebanken sitt fond	869 722	797 256	796 249
Gåvefond	22 878	30 378	30 378
Utjamningsfond	53 278	51 222	51 063
Fond for urealiserte vinster	66 709	74 919	66 709
Resultat etter skatt	0	0	85 176
Sum egenkapital	1 076 351	1 017 538	1 093 339
Utbyte	0	0	0
Frådrag for forsvarleg verdsettning	0	0	0
Andre frådrag i rein kjernekapital	-164 794	-154 093	-187 298
Rein kjernekapital	911 557	863 445	906 041
Sum kjernekapital	911 557	863 445	906 041
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarleg kapital	911 557	863 445	906 041
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjonar	199	152 030	199
Føretak	158 098	168 855	153 166
Pantesikra eigedom	2 699 656	2 606 041	2 592 135
Forfalne engasjement	164 115	67 968	127 883
Høgrisiko	13 000	12 655	13 026
Obligasjonar med fortrinnsrett	9 914	1 001	1 003
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	167 887	0	126 642
Andelar verdipapirfond	45 262	57 013	22 692
Eigenkapitalposisjonar	235 349	217 631	216 420
Andre engasjement	145 349	184 448	131 528
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	3 638 878	3 467 692	3 384 743
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	352 225	300 233	352 225
Sum berekningsgrunnlag	3 991 103	3 767 925	3 736 968

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

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

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Rein kjernekapital	1 034 831	979 811	1 032 014
Kjernekapital	1 041 486	989 967	1 039 516
Ansvarleg kapital	1 050 454	999 926	1 049 626
Berekningsgrunnlag	4 468 537	4 270 165	4 254 481
Rein kjernekapitaldekning i %	23,16 %	22,95 %	24,26 %
Kjernekapitaldekning	23,31 %	23,18 %	24,43 %
Kapitaldekning i %	23,51 %	23,42 %	24,67 %
Uvekta kjernekapitaldekning %	11,44 %	10,74 %	11,51 %

Note 13 Eigarandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.09.2024 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydande kroner 50,- tickerkode SOGN.

Eigenkapitalbrøken vert oppdatert etter utbetaling av utbytt og gåver er utbetalt.

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Eigenkapitalbevis (- egne)	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812
Utjæmningsfond	62 765	57 548
Del av bytteforhold	10 804	10 804
Sum eigarandelskapital (A)	138 006	132 789
Sparebanken sitt fond	869 722	797 256
Gåvefond	30 378	36 279
Grunnfondskapital (B)	900 100	833 535
Fond for urealiserte vinstar	66 709	74 919
Fondsobligasjon		40 000
Annen egenkapital		
Estimert bytteforhold	-10 804	-10 804
Sum egenkapital	1 094 011	1 070 439
Eigarandelsbrøk A/(A+B)	13,3 %	13,7 %

Note 14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2024 utgjør 48,66 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2024

Navn		Beholdning	Eierandel
BJØRKEHAGEN AS		60 400	9,55 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS		38 162	6,03 %
WERGELAND HOLDING AS		32 830	5,19 %
ØYER VEKST AS		16 500	2,61 %
DAHLSTRØM	FINN SVERRE	15 650	2,47 %
SOGN SPAREBANK		13 450	2,13 %
ØIE	ODD REIDAR	11 847	1,87 %
SEIM DØDSBO	LASSE SIGURD	11 216	1,77 %
EIKA GRUPPEN AS		11 200	1,77 %
HANØY	PER	11 000	1,74 %
HÅPE AS		10 000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE		10 000	1,58 %
HAGEBYVEIEN 27 AS		9 861	1,55 %
SÆTHER	ESPEN	9 456	1,49 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI		8 679	1,37 %
Grafinor AS		8 334	1,32 %
NAGELL	MARTIN JAKOB	8 000	1,26 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS		7 727	1,22 %
LUSTER SPAREBANK		7 600	1,20 %
AMBLE INVESTMENT AS		6 553	1,04 %
Sum 20 største		308 465	48,74 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		324 035	51,26 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		632 500	100,00 %
Antall bevis:		632 500	
Antall eiere:		890	

Note 15 Hending etter balansedag

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