

Sogn Sparebank



Delårsrapport 2. kvartal 2024 (halvårsrapport)



Ein lokalbank i eika.

Innhold

- Hovudtal
- Styret si melding
- Rekneskap Q2-2024
- Eigenkapitaloppstilling
- Kontantstraumanalyse
- Notar
- Nøkkeltal

Hovudtal Sogn Sparebank

RESULTATSAMANDRAG	Delårsrekneskap			
	30.06.2024	i % av gj.sn. forv.kap.	30.06.2023	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	91.601	2,33 %	82.568	2,23 %
Netto andre driftsinntekter	12.382	0,32 %	12.988	0,35 %
Netto avkastning finansielle investeringer	16.935	0,43 %	18.786	0,51 %
Sum driftsinntekter	120.917	3,08 %	114.342	3,09 %
Sum driftskostnader	51.659	1,32 %	53.936	1,46 %
Resultat før tap	69.258	1,76 %	60.406	1,63 %
Tap på utlån	2.768	0,07 %	4.078	0,11 %
Skattekostnad	13.428	0,34 %	12.015	0,32 %
Ordinært resultat etter skatt	53.062	1,35 %	44.313	1,20 %
Totalresultat	43.626	1,11 %	43.033	1,16 %

Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.06.2024	30.06.2023	NØKKELTAL	30.06.2024	30.06.2023
Balansetal			Likviditet (morbank)		
Brutto utlån	6.570.194	6.181.203	LCR	206	193
Eika Boligkreditt AS	862.422	782.345	NSFR	137	140
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	7.432.616	6.963.548	Eigenkapitalbevis (morbank)		
Innskot frå kundar	6.160.299	6.012.892	Avsett utbyte på eigenkapitalbevis førre år, er utbetalt i år:	15,00	10,00
Innskotsdekning	93,76 %	97,28 %	Bokført pr EK bevis	235,33	227,55
Forvaltningskapital	8.094.859	7.716.570	Kurs på eigenkapitalbevis	202,00	147,00
Lønsemd			Pris/bokført verdi	0,86	0,65
Kostnadsprosent ex verdipapir	49,68 %	56,44 %	Resultat pr. eigenkapitalbevis	11,15	9,60
Kostnadsprosent inklusiv verdipapir	42,72 %	47,17 %	Tal kontor	7	7
Eigenkapitalavkastning p.a. (inkl. utbyte)	9,62 %	8,39 %	Årsverk morbank	42,1	36,8
Soliditet					
Rein kjernekapitaldekning, morbank	22,90 %	22,99 %			
Kjernekapitaldekning, morbank	22,90 %	22,99 %			
Kapitaldekning, morbank	22,90 %	22,99 %			
Rein kjernekapitaldekning konsolidert	23,48 %	23,01 %			
Uvekta kjernekapitalandel konsolidert	11,28 %	10,86 %			

Styret si melding

Sogn Sparebank har i første halvår hatt ei god økonomisk utvikling med auka inntekter og reduserte kostnader. Hovudinntekta til banken kjem frå rentenetto.

Rekneskapen for første halvår 2024 er utarbeidd i samsvar med IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Resultat

Sogn Sparebank legg fram eit resultat før tap på 69,3 mill. kroner pr. første halvår 2024.

Resultat før tap er 8,9 mill. kroner betre enn første 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 2,8 mill. kroner på tap utlån og garantiar hittil i 2024.

Resultatet etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning¹ pr. 30.06.2024 på 9,6 %.

Totalresultatet er påverka av verdiendring på finansielle eigendelar, hovudsakleg frå Eika Boligkreditt og Eika Gruppen as, som er postar som ikkje vil bli omklassifisert til resultatet.

Banken rapporterer eit totalresultat pr. 30.06.2024 på 43,6 mill. kroner etter skatt, ein auke frå 43,0 mill. kroner pr. 30.06.23.

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

Driftsinntekter

Netto renteinntekter er 91,6 mill. kroner, som utgjør 2,33 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tal for første halvår 2023 var renteinntekter på 82,6 mill. kroner som var 2,23 % av GFK.

Pr. 30.06.2024 var andre ordinære driftsinntekter² 12,4 mill. kroner, som utgjør 0,32 % av GFK.

Samla utgjør våre driftsinntekter 3,08 % av GFK mot 3,09 % i same periode fjor.

Driftskostnader

Pr. 30.06.2024 var driftskostnadene 51,7 mill. kroner, tilsvarende 1,32 % i høve til GFK, som er 0,14 % 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 pr. første halvår 2024 på 42,7 % mot 47,2 % i same periode fjor. Kostnadsprosenten eksklusiv verdipapir er 49,7 % mot 56,4 % i same periode i 2023.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har pr. 1. halvår kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar på 2,8 mill. kroner som er ein nedgang på 1,3 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. 30.06.2024 etter berekna skatt på 53,1 mill. kroner, tilsvarende 1,35 % av GFK, mot 1,20 % i same periode i fjor. Dette er om lag som forventa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Berekna resultat er på 11,15 kroner pr. eigenkapitalbevis etter skatt så langt i år.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2024 var kroner 202 pr. eigenkapitalbevis.

Balanse

Utlån

Pr. 30.06.2024 har banken 6.570 mill. kroner i netto utlån som er ein auke på 389 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 6,3 % i eigen bank. Lån til personmarknaden utgjer 5.456 mill. kroner, og lån til bedriftsmarknaden utgjer 1.114 mill. kroner.

I tillegg yter banken 862 mill. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS, det er ein auke på 80 mill. kroner, tilsvarande ein god vekst på 10,3% i høve til same tid i fjor.

Innskot

Pr. 30.06.2024 har banken 6.160 mill. kroner i innskot, som er ein auke på 147 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 2,5 %.

Innskot frå personmarknaden utgjer 4.245 mill. kroner, og innskot frå bedriftsmarknaden utgjer 1.915 mill. kroner. Innskotsdekninga i banken pr. 30.06.2024 er 93,8 %.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.2024 har banken ein forvaltningskapital på 8.095 mill. kroner, som er ein auke på 378 mill. kroner siste 12 månader og som tilsvarar ein vekst på 4,90%.

Kapitaldekning

Pr. 30.06.2024 var banken si kapitaldekning 22,90 % mot 22,99 % 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 rein kjernekapitaldekning på 23,48% som er ein auke frå 23,01 % 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. 30.06.2024 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.

God styring av risiko er eit prioritert område. Sogn Sparebank er godt kapitalisert og har ein god likviditet ved Q2-2024. 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 første 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 førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

Årdalstangen den 14. august 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

Stadfesting frå styret og dagleg leiar

Styret stadfestar etter beste overtyding at rekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2024 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomitè (IFRIC). Opplysningane i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken sine egedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret og adm. Banksjef meiner òg at halvårsrapporten gjev ei rett oversikt over viktige hendingane i rekneskapsperioden og kva slags verknad desse har på halvårsrekneskapen, og ei vurdering av dei mest sentralt usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

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 Q2 - 2024

Resultat		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.23
Renteinntekter - amortisert kost		200.786	150.578	344.619
Renteinntekter - verkeleg verdi		251	774	1.153
Rentekostnader		109.436	68.784	165.767
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		91.601	82.568	180.006
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		12.863	13.158	28.169
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		2.404	1.842	5.391
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter		9.152	12.900	14.374
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 9	7.782	5.886	10.859
Andre driftsinntekter		1.924	1.672	3.848
Netto andre driftsinntekter		29.316	31.774	51.859
Løn og andre personalkostnader		21.904	18.504	42.695
Andre driftskostnader		26.454	31.697	66.756
Avskrivningar på driftsmiddel		3.302	3.735	7.034
Sum driftskostnader før tap på utlån		51.659	53.936	116.485
Resultat før tap		69.258	60.406	115.380
Kreditttap på utlån og garantier	Note 7	2.768	4.078	8.334
Driftsresultat før skatt		66.490	56.328	107.046
Skattekostnad		13.428	12.015	21.870
Resultat av ordinær drift etter skatt		53.062	44.313	85.176
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring på finansielle eigendeler	Note 9	-9.436	-1.280	-7.478
Skatt				
Postar som ikkje vil bli reversert i resultatet		-9.436	-1.280	-7.478
Totalresultat		43.626	43.033	77.699
Resultat per egenkapitalbevis		11,15	9,60	18,09

Balanse - Eigendelar

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.23
Kontantar og fordringar på sentralbankar		89.397	86.459	83.651
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		730.224	733.234	635.683
Utlån til og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	6.531.819	6.144.772	6.339.506
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 9	333.661	321.587	281.253
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 9	315.278	334.028	330.433
Eigarinteresser i tilknytta selskap	Note 3	135	135	135
Eigarinteresser i dotterselskap	Note 3	7.550	7.550	7.550
Varige driftsmiddel		73.796	77.330	74.945
Overtekne og andre eigendelar		9.045	6.342	7.545
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3.952	5.132	4.132
Sum eigendelar		8.094.859	7.716.570	7.764.833

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		30.6.24	30.6.23	31.12.23
Innlån frå kredittinstitusjoner		152.009	150.858	151.201
Innskot frå kundar		6.160.299	6.012.892	5.855.278
Gjeld ved utsteda verdipapir	Note 10	601.584	402.456	601.623
Anna gjeld		40.084	41.041	36.629
Betalbar skatt		17.983	10.794	23.924
Utsett skatt		2.453	7.602	2.453
Andre avsetninger		470	960	387
Sum gjeld		6.974.882	6.626.602	6.671.495
Innskoten egenkapital	Note 12	63.764	63.764	63.764
Opptent egenkapital		1.003.151	956.890	1.029.574
Fondsobligasjonskapital		0	25.000	0
Udisponert overskot etter skatt		53.062	44.313	0
Sum egenkapital		1.119.977	1.089.967	1.093.338
Sum gjeld og egenkapital		8.094.859	7.716.570	7.764.833

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling pr. 30.06.2024

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigen-kapital-bevis	Eigne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjammings-fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinstar	
Eigenkapital 31.12.2023	31.625	-673	32.812		869.722	62.765	30.378	66.709	1.093.338
Resultat etter skatt					46.010	7.052			53.062
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-9.436	-9.436
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	0	46.010	7.052	0	-9.436	43.626
<i>Transaksjoner med eierne</i>									0
Utbetalt utbytte						-9.488			-9.488
Utbetalt frå gåvefond							-7.500		-7.500
Utstedelse av ny hybridkapital									0
Renter på fondsobligasjon									0
Skatt på renter hybdrikapital direkte mot EK									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 30.06.2024	31.625	-673	32.812	0	915.732	60.329	22.878	57.273	1.119.976
Eigenkapital 31.12.2022	31.625	-673	32.812	40.000	797.256	57.548	36.278	74.919	1.069.764
Resultat etter skatt					38.118	6.195			44.313
Verdiendring på finansielle eigendeler over andre inntekter og kostnader								-1.280	-1.280
Totalresultat 30.06.2023	0	0	0	0	38.118	6.195	0	-1.280	43.033
<i>Transaksjoner med eierne</i>									0
Utbetalt utbytte						-6.325			-6.325
Utbetalt frå gåvefond									0
Tilbakekjøp hybridkapital				-15.000					-15.000
Renter på fondsobligasjon					-1.295	-210			-1.505
Skatt på renter hybdrikapital direkte mot EK									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 30.06.2023	31.625	-673	32.812	25.000	834.079	57.208	36.278	73.639	1.089.967

Kontantstrømoppstilling

<i>Tal i tusen kroner</i>	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av utlån til kunder	-194.684	-239.289
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	187.227	142.140
Overtekne eigendelar	0	0
Netto innbetaling/-utbetaling av innskot frå kunder	228.291	449.142
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-10.390	-57.781
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	13.601	112
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar		5.375
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar		30.205
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	252	774
Netto provisjonsinnbetalinger	10.458	11.315
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet		-5.195
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-44.952	51.481
Utbetalinger til drift	-46.622	-59.598
Betalt skatt	-19.369	0
Utbetalte gáver av overskot	-7.500	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	116.313	328.681
Kontantstrømmer fra investeringar		
Investering i varige driftsmidlar	-829	-4.909
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar		
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	8.494	12.900
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	13.383	7.991

Kontantstraumar frå finansiering

Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir		0
Tilbakebetaling av utsteda av verdipapir		-15.000
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-17.087	-8.920
Opptak av lån til kredittinstitusjonar		0
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar		0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-2.834	0
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar		0
Utbyte fondsobligasjon		0
Utbyte til eigenkapitalbeveiseigarane	-9.487	-6.325
C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-29.408	-30.245

A + B + C Netto endring likvidar i perioden	100.288	306.427
--	----------------	----------------

Likviditetsbeholdning 1.1	713.934	513.266
---------------------------	---------	---------

Likviditetsbeholdning 30.6	814.222	819.693
-----------------------------------	----------------	----------------

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontantar og fordringar på Noregs Bank	89.397	86.459
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	724.824	733.234
Likviditetsbeholdning	814.221	819.693

Kontantstrømanalysen er utarbeidd etter den direkte metoden, og viser korleis morbank og konsern har fått tilført likvide midlar og korleis desse er brukt.	0	0
---	---	---

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

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2024 til 30.06.2024. 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 1. halvår 2024 vart vedteke av styret 14. august 2024.

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, forventta 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 første 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 første 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.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Sogn Sparebank har ikkje bokført Goodwill pr. 30.06.2024.

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.

5 Misleghaldne kredittforringa engasjement i første halvår

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Misleghald personkundar	38.046	25.884	24.361
Misleghald næringslivskundar	41.778	8.635	30.235
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-16.749	-10.880	-14.267
Netto misleghaldne engasjement	63.075	23.639	40.329

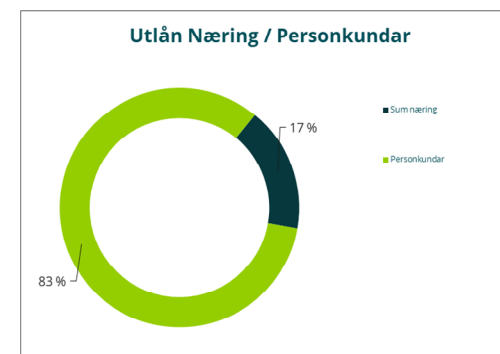
Andre kredittforringa engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Kredittforringa engasjement personkundar	15.123	1.486	12.943
Kredittforringa engasjement næringslivskundar	69.255	27.628	66.434
Individuelle nedskrivningar (steg 3)	-9.545	-8.361	-10.080
Netto andre kredittforringa engasjement	74.833	20.753	69.298

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	83.458	92.676	86.495
Industri og bergverk	22.314	23.325	25.137
Kraftforsyning	132.605	72.290	72.488
Bygg og anleggsvirksomhet	149.301	193.879	182.302
Varehandel	65.075	57.204	23.904
Transport	22.595	26.965	22.193
Overnattings- og serveringsvirksomhet	144.218	75.708	128.614
Informasjon og kommunikasjon	16.270	836	17.742
Omsetning og drift av fast eiendom	421.275	372.680	411.339
Tjenesteytende virksomhet	57.328	90.755	59.775
Sum næring	1.114.439	1.006.318	1.029.989
Personkunder	5.455.755	5.174.886	5.344.963
Brutto utlån	6.570.194	6.181.203	6.374.952
Steg 1 nedskrivningar	-5.051	-7.619	-5.274
Steg 2 nedskrivningar	-7.169	-9.571	-5.853
Steg 3 nedskrivningar	-26.155	-19.241	-24.318
Netto utlån til kundar	6.531.819	6.144.772	6.339.507
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS (EBK)	862.422	782.345	768.539
Totale utlån inkl. porteføljen hos EBK	7.394.241	6.927.117	7.108.046



7 Nedskrivning, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttta 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 unyttta 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 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. første halvår utlån til kundar er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

Tabellar pr. 2. kvartal 2024

Personmarknaden

30.06.2024	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
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	525	-525	0	0
Overføringar til steg 2	-116	258	-141	0
Overføringar til steg 3	-13	-223	236	0
Netto endring *)	801	290	387	1.478
Endringer som følge av nye eller økte utlån	122	32	27	181
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-44	-172	-187	-403
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.06.2024	2.047	2.656	9.556	14.259

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.828.236	479.420	37.304	5.344.960
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	142.092	-142.091	-1	0
Overføringar til steg 2	-169.604	174.532	-4.928	0
Overføringar til steg 3	-1.601	-21.269	22.869	0
Netto endring *)	-94.127	-5.990	337	-99.781
Nye finansielle eigendelar utsteda	709.241	15.118	2.139	726.498
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-471.755	-39.666	-4.507	-515.929
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	4.942.482	460.054	53.213	5.455.749

Tabellar pr. 2. kvartal 2024

Bedriftsmarknaden

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	4.503	2.857	15.083	22.443
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	678	-678	0	0
Overføringer til steg 2	-186	186	0	0
Overføringer til steg 3	-13	-221	234	0
Netto endring *)	-1.832	1.541	2.266	1.975
Endringer som følge av nye eller økte utlån	523	1.010	0	1.533
Utlån som er fraregnet i perioden	-669	-182	-985	-1.836
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	3.004	4.513	16.598	24.115

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	745.032	187.755	97.204	1.029.991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.973	-62.973	0	0
Overføringer til steg 2	-68.471	68.471	0	0
Overføringer til steg 3	-8.267	-12.006	20.273	0
Netto endring *)	-9.028	-4.496	-5.933	-19.457
Nye utlån utbetalt	202.006	35.890	0	237.897
Utlån som er fraregnet i perioden	-117.584	-14.076	-2.326	-133.986
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	806.662	198.566	109.217	1.114.445

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	132	79	176	387
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	26	-26	0	0
Overføringer til steg 2	-74	74	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	11	145	276	431
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	3	0	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-10	-30	-312	-352
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	88	242	140	470

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	357.407	15.891	2.601	375.899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9.249	-9.249	0	0
Overføringer til steg 2	-16.037	16.037	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7	7	0
Netto endring *)	3.942	-925	618	3.636
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	18.588	0	0	18.588
Engasjement som er fraregnet i perioden	-37.093	-2.522	-1.373	-40.988
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	336.056	19.226	1.853	357.135

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

Resultatførte tap

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	24.318	16.513	16.494
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.400		2.122
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		-98	8.161
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-424		3.111
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-5.570
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	26.294	16.415	24.318

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.976	2.598	7.824
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-269	10	68
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.212	1.470	-4.810
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke individuelle nedskrivninger			5.541
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foreteke individuelle nedskrivninger	323		
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstanterte tap	-474		-289
Tapskostnader i perioden	2.768	4.078	8.334

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 tilleggsinformasjon.

9 Verdipapir

30.06.2024				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapirer, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		10.080		10.080
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.908	307.250	8.423	323.581
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			315.278	315.278
Sum	7.908	317.330	323.701	648.939

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	330.433	8.684
Realisert vinst/tap	(49)	95
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	-	(307)
Urealisert vinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(9.388)	
Investering	2.398	128
Sal	(8.116)	(176)
Utgående balanse	315.278	8.423

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.

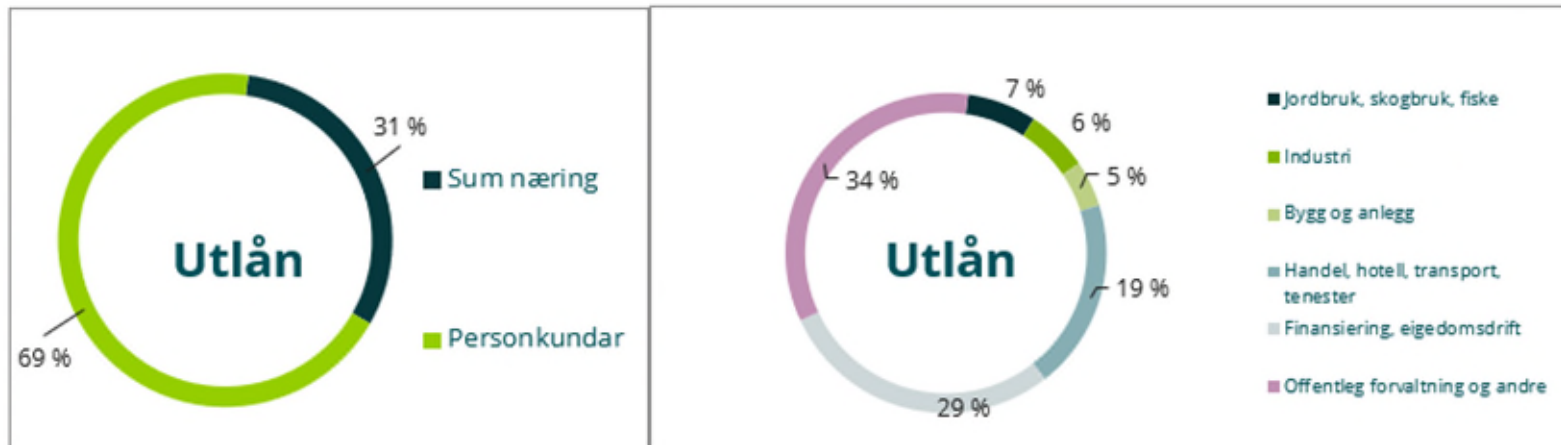
Nivå 3 – er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.

Verdsetjinga av Eika BoligkredittAS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika GruppenAS tek utgangspunkt i kurs utarbeida ved fusjon av forsikringselskapet 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 utgjør desse aksjane 272,0 mill. kroner av totalt 315,3 mill. kroner i nivå 3.

10 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Jordbruk, skogbruk, fiske	134.377	132.036	138.093
Industri	120.867	149.413	46.627
Bygg og anlegg	88.260	95.316	98.829
Handel, hotell, transport, tenester	368.820	82.523	744.228
Finansiering, eigedomsdrift	548.794	774.430	367.328
Offentleg forvaltning og andre	654.013	668.635	402.719
Sum næring	1.915.131	1.902.354	1.797.824
Personkunder	4.245.168	4.110.538	4.057.454
Sum innskot frå kundar	6.160.299	6.012.892	5.855.278



11 Gjeld ved utferda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2024	Bokført verdi 30.06.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200.000	0	202.087	0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	22.01.2020	16.12.2024	200.000	200.377	200.370	200.379	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013010421	11.09.2023	11.09.2025	200.000	200.551		200.556	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013010439	11.09.2023	11.09.2026	200.000	200.656		200.688	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				601.584	402.457	601.623	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld	601.623			-39	601.584
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	601.623	0	0	-39	601.584

12 Kapitaldekning

Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Morbank			
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Eigene eigenkapitalbevis	-673		
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	869.722	795.961	796.249
Gåvefond	22.878	30.378	30.378
Utjevningsfond	53.278	51.012	51.063
Fond for urealiserte vinstar	66.709	74.919	66.709
Delårsresultat etter skatt	0	0	85.176
Frådrag	0	0	0
Sum egenkapital	1.076.351	1.016.034	1.093.339
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-165.459	-152.340	-187.298
Rein kjernekapital	910.892	863.694	906.041
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Kjernekapital	910.892	863.694	906.041
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	910.892	863.694	906.041

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	49	49	49
Institusjonar	199	52.730	199
Føretak	158.127	187.539	153.166
Pantesikra eigedom	2.728.907	2.387.977	2.592.135
Forfalne engasjement	165.264	49.099	127.883
Høgrisiko	12.635	158.116	13.026
Obligasjonar med fortrinnsrett	10.170	2.500	1.003
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	145.637	92.847	126.642
Andelar verdipapirfond	42.894	55.543	22.692
Eigenkapitalposisjonar	234.487	226.059	216.420
Andre engasjement	126.857	244.230	131.528
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.625.226	3.456.689	3.384.743
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	352.225	300.233	352.225
Beregningsgrunnlag	3.977.451	3.756.922	3.736.968
Rein kjernekapitaldekning i %	22,90 %	22,99 %	24,25 %
Kjernekapitaldekning	22,90 %	22,99 %	24,25 %
Kapitaldekning i %	22,90 %	22,99 %	24,25 %

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.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Rein kjernekapital	1.042.665	980.356	1.032.014
Kjernekapital	1.049.320	989.391	1.039.516
Ansvarleg kapital	1.059.293	999.353	1.049.626
Berekningsgrunnlag	4.441.115	4.259.995	4.254.481
Rein kjernekapitaldekning i %	23,48 %	23,01 %	24,26 %
Kjernekapitaldekning i %	23,63 %	23,23 %	24,43 %
Kapitaldekning i %	23,85 %	23,46 %	24,67 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	11,28 %	10,86 %	11,51 %

13 Eierandelsbrøk

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.06.2024 kroner 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende kroner 50,- tickerkode SOGN.

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

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2024, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2023. sjå tabell,

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Egenkapitalbevis (- egne)	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utevningsfond	62.765	57.548
Anel bytteforhold	10.804	10.804
Sum eierandelskapital (A)	138.006	132.789

Sparebankens fond	869.722	797.256
Gavefond	30.378	36.279
Grunnfondskapital (B)	900.100	833.535

Fond for urealiserte gevinster	66.709	74.919
Fondsobligasjon	0	40.000
Annen egenkapital		
Estimert bytteforhold	-10.804	-10.804
Sum egenkapital	1.094.011	1.070.439

Eierandelsbrøk A/(A+B)	13,29 %	13,74 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis utbetalt i 2024 (i hele kr.)	15,00	10,00
Samlet utbytte	9.487.500	6.325.000

14 Eigenkapitalbevis - 20 største eigarar

Dei 20 største eigarane pr. 30.06.2024 utgjer 48,66 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

Navn	Beholdning	Eierandel i %
BJØRKEHAGEN AS	60400	9,55 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	38786	6,13 %
WERGELAND HOLDING AS	32830	5,19 %
ØYER VEKST AS	16500	2,61 %
DAHLSTRØM, FINN SVERRE	15650	2,47 %
HAGEBYVEIEN 27 AS	13950	2,21 %
SOGN SPAREBANK	13450	2,13 %
SEIM DØDSBO, LASSE SIGURD	11216	1,77 %
EIKA GRUPPEN AS	11200	1,77 %
HANØY, PER	11000	1,74 %
ØIE, ODD REIDAR	10400	1,64 %
HÅPE AS	10000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE	10000	1,58 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	8679	1,37 %
GRAFINOR AS	8108	1,28 %
NAGELL, GEIR JAKOB	8000	1,26 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	7628	1,21 %
LUSTER SPAREBANK	7600	1,20 %
SÆTER ESPEN	6340	1,00 %
WIKBORG, TORD GRIR	6050	0,96 %
Sum 20 største	307787	48,66 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	324.713	51,34 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	632.500	100,00 %

15 Hending etter balansedag

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