Kvartalsrapport

2. kvartal 2022 (ikkje revidert)

Innhald

3 Hovudtal konsern
4 Kvartalsrapport 30.06.2022
9 Resultatrekneskap konsern
10 Balanse konsern
11 Kontantstraumoppstilling konsern
12 Eigenkapitaloppstilling, konsern
14 Notar
30 Erklæring frå styret og adm. direktør
31 Resultatrekneskap morbank
32 Balanse morbank
33 Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
34 Kvartalsvis resultatutvikling konsern
35 Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
36 Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: Photoevent
GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Netto renteinntekter	525	459	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	18	74	173
Andre driftsinntekter	77	77	157
Driftskostnader	242	243	483
Resultat før nedskriving (inkl. verdipapir)	**378**	**367**	**791**
Resultat før nedskriving (ekskl. verdipapir)	**360**	**294**	**618**
Nedskriving på utlån og garantiar	4	0	– 37
Resultat før skatt	**374**	**367**	**827**
Skatt	84	73	161
Resultat etter skatt	**290**	**294**	**666**
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	**290**	**294**	**666**
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	59 468	55 861	57 651
Nedskriving på utlån	– 306	– 328	– 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 973	8 753	7 368
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	35 335	32 036	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 327	26 593	25 835
Eigenkapital	6 340	5 885	6 249
Forvaltningskapital	69 582	65 690	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	67 123	63 964	64 604
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,58 %	1,45 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,72 %	0,76 %	0,75 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,13 %	1,15 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,11 %	1,15 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,92 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,92 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	40,25 %	45,27 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,08 %	39,81 %	37,93 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,01 %	0,00 %	– 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	12,67 %	13,65 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,83 %	10,94 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,83 %	10,94 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	12,98	13,20	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			9,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	19,95 %	18,69 %	19,44 %
Kjernekapitalprosent	18,12 %	16,85 %	17,66 %
Rein kjernekapitalprosent	17,05 %	15,78 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,37 %	8,18 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	166 %	194 %	140 %
NSFR konsern	127 %		
NSFR morbank	144 %		
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,92 %	7,10 %	5,02 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,46 %	5,27 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	10,30 %	3,99 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	59,42 %	57,35 %	56,44 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	104,17 %	98,14 %	94,84 %
Tilsette			
Årsverk	276	271	273

Kvartalsrapport 30.06.2022

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 2. kvartal 2021.

Hovudlinjer 2. kvartal

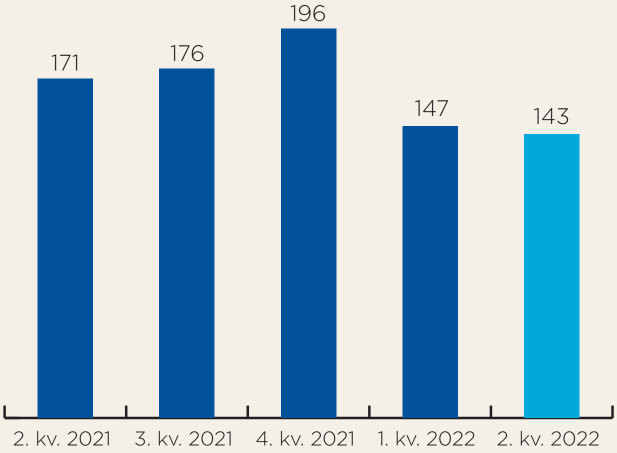
- Netto renteinntekter 268 mill. kr (231 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument -11 mill. kr (60 mill. kr)
- Driftskostnader 125 mill. kr (113 mill. kr)
- Tilbakeføring/inntektsføring tap på utlån 13 mill. kr (tap 9 mill. kr)
- Resultat etter skatt 143 mill. kr (171 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 9,8 % (12,7 %)
- Kapitaldekningsprosent 20,0 % (18,7 %)

Resultat 2. kvartal

Resultatet før skatt er på 188 mill. kr, mot 208 mill. kr for same kvartal i fjor. Nedgangen skuldast negativt resultat frå finansielle instrument i 2. kvartal i år, mot eit spesielt godt resultat for 2. kvartal i fjor. Det er elles fin framgang i netto renteinntekter og i provisjonsinntektene. Inntektsføring/tilbakeføring av tap bidrar også positivt til resultatutviklinga. Samtidig er det ein auke i driftskostnadene. Driftkostnadene var spesielt låge i 2. kvartal i fjor.

Resultatet etter skatt for 2. kvartal er på 143 mill. kr, mot 171 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet for 2. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 9,8 % mot 12,7 % for same periode i fjor.

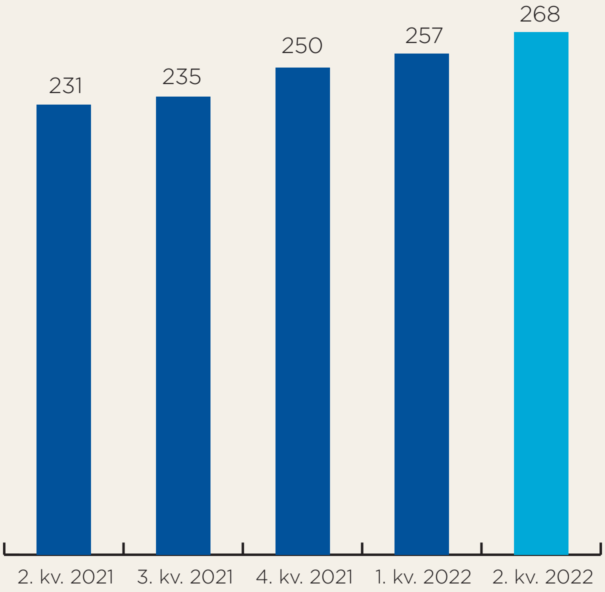
Graf resultat etter skatt i mill. kr kvartalsvis:



Netto renteinntekter 2. kvartal

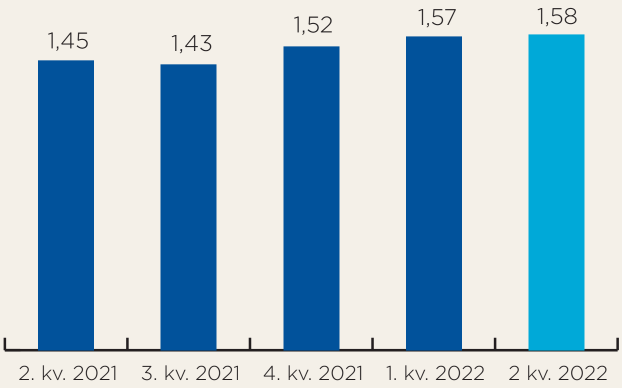
Netto renteinntekter er på 268 mill. kr og er 37 mill. kr, eller 15,9 % betre enn for same kvartal i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 6,5 %, og innskota har samtidig auka med 10,3 %. Samla kundemargin for 2. kvartal er over marginen for 2. kvartal i fjor. God vekst i innskot og utlån, og auka kundemargin har bidratt til fin vekst i netto renteinntekter. Fundingkostnadene for verdipapirgjelda er samtidig høgare enn for 2. kvartal i fjor, pga. oppgang i 3 mnd. Nibor og dette har påverka rentenettoen negativt isolert sett. Banken har varsla renteoppgang for lån og innskot, som isolert vil betre rentenettoen frå neste kvartal. Samla effekt på netto renteinntekter er usikker, fordi det er venta at fundingkostnadene for verdipapirgjelda vil auke ytterlegare, som konsekvens av høgare 3 mnd. Nibor.

Graf rentenetto i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 2. kvartal 2022 er rentenettoen på 1,58 %, og er opp 0,13 prosentpoeng frå 2. kvartal 2021.

Graf rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital i prosent:



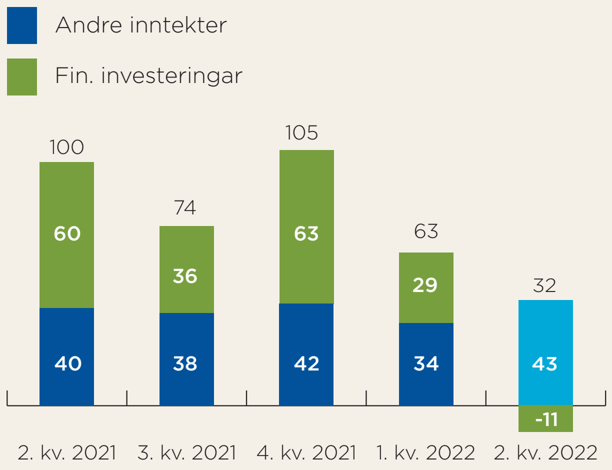
Netto andre driftsinntekter 2. kvartal

Netto andre driftsinntekter for 2. kvartal er på 32 mill. kr, mot 100 mill. kr i 2. kvartal i fjor. Nedgangen i resultatet skuldast eit godt resultatet frå finansielle instrument i

2. kvartal i fjor med 60 mill. kr, medan det er eit negativt resultat på 11 mill. kr for 2. kvartal i år. Det negative resultatet for 2. kvartal 2022 kjem frå verdiendring i finansielle instrument (rentepostar) og er relatert til utviklinga i underliggande renter. Samtidig er det eit positivt resultat frå aksjar i 2. kvartal i år med 9 mill. kr, mot 60 mill. kr for tilsvarande kvartal i fjor.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 43 mill. kr og er 3 mill. kr høgare enn for 2. kvartal 2021. Auken skuldast høgare inntekter frå betalingsformidling og forsikring.

Graf andre inntekter og inntekter frå finansielle investeringar i mill. kr kvartalsvis:



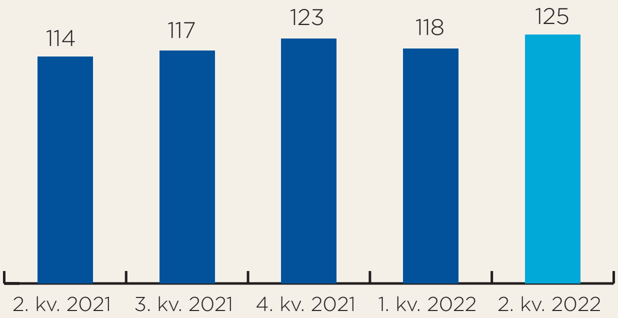
Driftskostnader 2. kvartal

Driftskostnadene for 2. kvartal er på 125 mill. kr og er 11 mill. kr, eller 10,1 % høgare enn for 2. kvartal 2021.

Auken skuldast primært høgare personalkostnader og er delvis relatert til spesielle postar. M.a. var det i 2. kvartal i fjor tilbakeført 2 mill. kr i for mykje avsette kostnader og i 2. kvartal i år er det kostnadsført over 3 mill. kr i samband med at banken har innført ei EK bevis ordning for tilsette. Justert for dette er det ein vekst i kostnadene på om lag 5 %.

Mange kostnadspostar er redusert som resultat av eit kostnadseffektiviseringsprosjekt, men samtidig aukar ein del kostnader pga. prisstigning og høg aktivitet. Vidare så var kostnadene i 2. kvartal i fjor spesielt låge grunna koronasituasjonen.

Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:

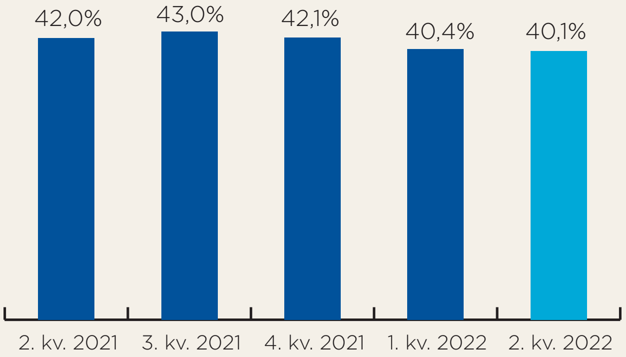


Driftskostnadene utgjer 0,73 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,70 % for 2. kvartal i fjor.

Kostnadsprosenten, inkludert resultatet frå finansielle instrument, er på 41,6 mot 34,4 for 2. kvartal 2021.

Ettersom det er negativt resultat frå finansielle instrument i 2. kvartal i år, gir kostnadsprosenten, eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, eit betre uttrykk for kostnadseffektiviteten. Denne kostnadsprosenten er på 40,1 mot 42,0 på same tid i fjor.

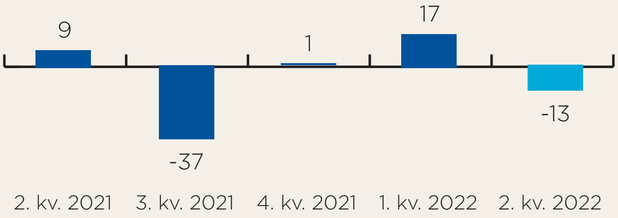
Graf kostnadsprosent ekskl. resultat finansielle instrument kvartalsvis:



Nedskrivingar 2. kvartal

For 2. kvartal er det ei inntektsføring/tilbakeføring av tap på utlån og garantiar med netto 13 mill. kr, mot eit netto tap på 9 mill. kr for 2. kvartal i fjor.

Graf resultatført nedskriving i mill. kr kvartalsvis:



For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

Netto renteinntekter hittil i år

Netto renteinntekter er på 525 mill. kr og har auka med 65 mill. kr eller 14,2 % frå same periode i fjor. Det er god vekst i utlån og innskot frå kundar og kundemarginen er også høgare enn for same periode i fjor. Samtidig er fundingkostnadene høgare pga. auke i 3 mnd. Nibor, men totalt sett er det ei fin utvikling i netto renteinntekter.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 1,58 % mot 1,45 % for same periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter hittil i år

Netto andre driftsinntekter er på 95 mill. kr mot 151 mill. kr for same periode i fjor.

Nedgangen i netto andre driftsinntekter skuldast at resultatet frå finansielle investeringar er 18 mill. kr mot 74 mill. kr for same periode i fjor. Av resultatet pr. 2. kvartal i år kjem 34 mill. kr frå langsiktige aksjeplasseringar, mot tilsvarande 67 mill. kr for same periode i fjor. Pr. 2. kvartal i år er det eit negativt resultat på netto 24 mill. relatert til verdiendring frå finansielle instrument (rentepostar). Dette har samanheng med stor endring i marknadsrentene dei siste månadane. For nærare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (ekskl. vinst/tap frå finansielle instrument) er på til saman 77 mill. kr og er uendra samanlikna med pr. 2. kvartal i fjor. Det er fin vekst i inntekter frå betalingsformidling og fondssparing, medan inntekter frå eigedomsmekling er redusert.

Driftskostnader hittil i år

Driftskostnadene er på 242 mill. kr og er tilnærma uendra i forhold til same periode i fjor.

Det er spesielle postar som påverkar kostnadsutviklinga både i tala for i år og i fjor. I tala for i fjor var det gjort avsetningar til m.a. sluttvederlag og i år er det utgiftsført kostnader relatert til ei innføring av ei EK bevisordning for tilsette. Justert for desse spesielle postane er det ein kostnadsvekst på 2,2 %.

Fleire postar er redusert samtidig som det m.a. er auke i personal- og IT kostnadane. Enkelte kostnader var spesielt låge i fjor som t.d. reisekostnader pga. koronasituasjonen.

Driftskostnadene utgjer 0,72 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 0,76 % for same periode i fjor. Totalt for 2021 utgjorde kostnadene 0,75 %.

Inkludert resultatet frå finansielle instrument er kostnadsprosenten 39,1, mot 39,8 pr. 2. kvartal i fjor.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 40,2, mot 45,3 for same periode i fjor.

Nedskriving på utlån og garantiar hittil i år

Nedskrivingane pr. 2. kvartal 2022 er låge med netto 4 mill. kr mot tilnærma 0 mill. kr for same periode i fjor. Nedskrivingane utgjer 0,01 % av brutto utlån.

Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 30.06.22 er på 319 mill. kr mot 366 mill. kr pr. 30.06.21. Av nedskrivingane pr. 30.06.22, er 306 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,52 % av brutto utlån, mot 328 mill. kr og 0,59 % eitt år tidlegare.

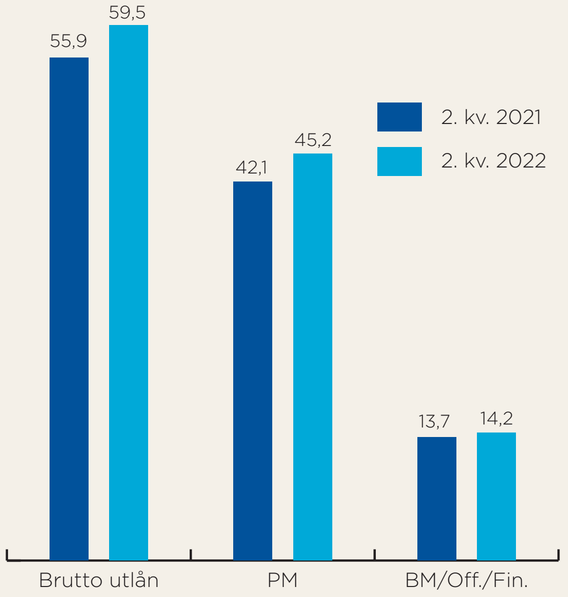
Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 69,6 mrd. kr pr. 30.06.22. Forvaltningskapitalen har auka med 3,9 mrd. kr, eller 5,9 %, dei siste 12 månadene. Auken i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 59,5 mrd. kr. Veksten det siste året er på 3,6 mrd. kr eller 6,5 %.

Graf brutto utlån i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) gitt god vekst med 7,3 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentleg og finansiell sektor) har auka med 3,8 %.

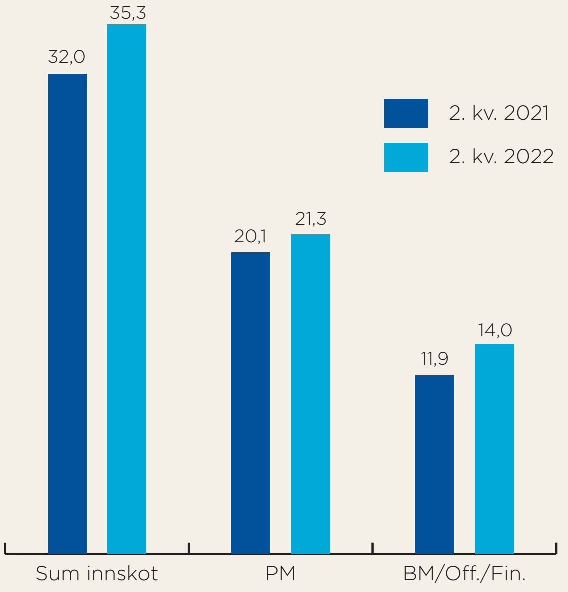
Hittil i år er det ein utlånsvekst på 4,0 % til privatmarknaden og 0,7 % til bedriftsmarknaden.

Banken har ei offensiv satsing spesielt mot privatmarknaden og forventar god utlånsvekst også framover.

Innskot

Innskot frå kundar er på 35,3 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 3,3 mrd. kr eller 10,3 %.

Graf innskot i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har innskot frå privatmarknaden auka med 6,1 % og innskot frå bedriftsmarknaden (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 17,3 %.

Hittil i år er det ein innskotsvekst frå privatmarknaden med 6,3 % og 12,3 % frå bedriftsmarknaden.

Innskotsdekninga for konsernet er på 59,4 %, mot 57,3 % pr. 30.06.21.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 147 mill. kr, og er redusert med 33 mill. kr i forhold til tala pr. 31.12.21.

Kredittrisikoen på privatmarknaden er vurdert som låg og stabil. Utviklinga i makrosituasjonen med høgare renter, høg straumpris og høgare prisvekst, kan bidra til noko auke i betalingsproblema framover, men det er vår vurdering at banken sine kundar generelt har god betalingsevne.

Næringslivet i Sogn og Fjordane går bra og banken sin kredittrisiko på bedriftsmarknaden vert vurdert som moderat.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjer 24,0 % pr. 30.06.22, mot 24,6 % eitt år tidlegare.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er på 30.342 mill. kr og er tilnærma det same som pr. 30.06.21.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten. Likviditetsreserven er på 9,0 mrd. kr pr. 2. kvartal 2022. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 166 %, mot 194 % eitt år tidlegare.

Banken nyttar bustadlån til å legge ut obligasjonar med førerett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkredittselskapet har pr. 30.06.22 OMF-innlån pålydande 19,9 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkredittselskapet har ein samla sikringsmasse på 25,3 mrd. kr. Det er pr. 30.06.22 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 5,3 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.06.22 samla utlån på 25,5 mrd. kr, og utlåna har auka med 10,1 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,8 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 98 mill. kr, mot 111 mill. kr pr. 2. kvartal 2021. Resultatnedgangen skuldast primært lågare netto renteinntekter pga. høgare vekst i fundingkostnadene enn i renteinntekter frå kundar.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 3,3 mill. kr, mot 2,9 mill. kr for tilsvarande periode i 2021.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene er på 15,2 mill. kr, og er redusert med 2,7 mill. i forhold til året før pga. lågare aktivitet. Resultatet før skatt pr. 2. kvartal 2022 er på 0,7 mill. kr, mot 3,0 mill. kr pr. 2. kvartal i fjor.

Soliditet og avkastning

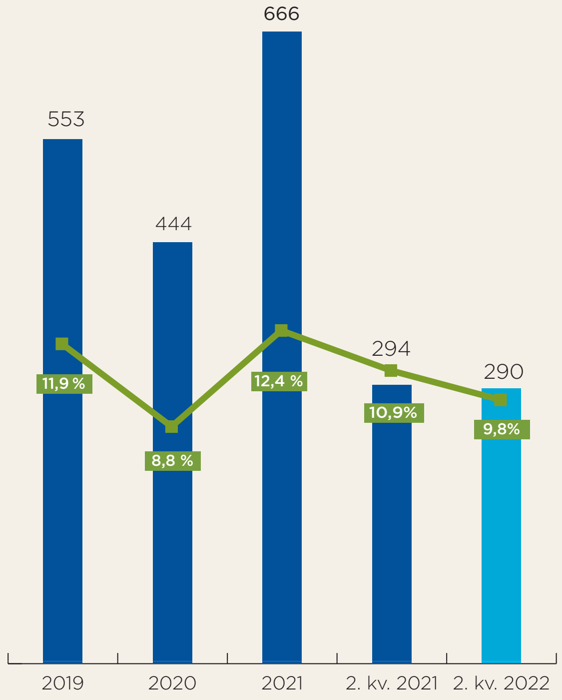
Eigenkapitalen til konsernet pr. 30.06.22 er på 6,3 mrd. kr og har auka med 455 mill. kr eller 7,7 % samanlikna med tala pr. 30.06.21. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 30.06.22 på 19,95 % mot 18,69 % pr. 30.06.21. Rein kjernekapitaldekning er på 17,05 % mot 15,78 % pr. 30.06.21.

Inkludert resultatet pr. 30.06.22, og etter forholdsmessig frådrag av forventa utdeling av gåver og utbyte, er rein kapitaldekning estimert til 17,67 % pr. 30.06.22.

Resultatet etter skatt pr. 2. kvartal er på 290 mill. kr mot 294 mill. kr pr. 2. kvartal 2021. Dette gir ein eigenkapitalavkastning på 9,8 %, mot 10,9 % pr. 2. kvartal 2021. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er nøgd med resultatet og avkastninga.

Graf resultat etter skatt i mill. kr og eigenkapitalavkastning i prosent pr. år



Rating
Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 30.06.22 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Oppsummering
Resultatet etter skatt for 2. kvartal er på 143 mill. kr, mot 171 mill. kr for 2. kvartal i fjor. Resultatet er godt, men lågare enn for 2. kvartal i fjor pga. negativt resultat frå finansielle instrument og høgare driftskostnader enn i 2. kvartal i fjor. Det er elles god vekst i netto renteinntekter og i provisjonsinntektene. Det er vidare tilbakeført/inntektsført tap på utlån i 2. kvartal i år, mot ei tapsføring for 2. kvartal i fjor. EK avkastninga for kvartalet er på 9,8 %, mot 12,7 % for 2. kvartal 2021.

Hittil i år er det eit resultat etter skatt på 290 mill. kr, mot 294 mill. kr. Dette gir ei EK avkastning på 9,8 %, mot 10,9 % for tilsvarande periode i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 6,5 %, og innskota har auka med 10,3 %. Det er god vekst i utlån til privatmarknaden og banken har ei offensiv satsing for å auke veksten ytterlegare. Netto renteinntekter er den viktigaste inntektskjelda til banken og tala hittil i år viser ein vekst på 14,2 %. Driftskostnadene hittil i år er samtidig om lag uendra samanlikna med i fjor. Kostnadsprosenten for 2. kvartal 2022, ekskl. resultat frå finansielle instrument, er på 40,2 mot 45,3 for same kvartal i 2021. Banken har hatt god effekt av eit kostnadsprosjekt, som vart etablert i 2020, og har ei kostnadseffektiv drift. Som forventa er det ein vekst i kostnadene det siste kvartalet pga. generell prisstigning, høg aktivitet og innføring av ei EK bevisordning for tilsette.

Kapitaldekninga pr. 30.06.22 er på 20,0 % og rein kjernekapitaldekning er på 17,1 %.

Banken har god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Det er også fin vekst i privatmarknaden utanfor Sogn og Fjordane. Utsiktene og marknadsforholda har vore prega av korona-pandemien dei siste åra. Dei fleste kundane til banken har klart seg godt gjennom pandemien.

Styret er godt nøgd med banken si resultatutvikling, og meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling

Førde, 10.08.2022

Sindre Kvalheim styreleiar	Magny Øvrebø nestleiar	Monica Rydland	Johnny Haugsbakk
Geir Opseth	Lise Mari Haugen	Marie Heieren	Ole Martin Eide
Trond Teigene adm. direktør			

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01. – 30.06.22	01.01. – 30.06.21	2021
Renteinntekter		466	348	883	695	1 420
Rentekostnader		198	117	358	235	476
Netto renteinntekter		**268**	**231**	**525**	**459**	**945**
Provisjonsinntekter		38	35	75	70	149
Provisjonskostnader		6	6	14	12	28
Netto vinst på finansielle instrument		– 11	60	18	74	173
Andre inntekter		11	12	16	19	36
Netto andre driftsinntekter	**3**	**32**	**100**	**95**	**151**	**329**
Sum inntekter		**300**	**331**	**620**	**610**	**1 274**
Lønn og andre personalkostnader		66	56	130	130	263
Andre kostnader		51	48	97	94	182
Av- og nedskriving, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar		8	9	16	19	39
Sum driftskostnader		**125**	**113**	**242**	**243**	**483**
Resultat før nedskriving på utlån og netto vinst driftsmidlar		**175**	**218**	**378**	**367**	**791**
Nedskriving på utlån og garantiar	**4**	– 13	9	4	0	– 37
Resultat før skatt		**188**	**208**	**374**	**367**	**827**
Skattekostnad		45	37	84	73	161
Resultat for perioden		**143**	**171**	**290**	**294**	**666**
UTVIDA RESULTATREKNESKAP						
Resultat for perioden		**143**	**171**	**290**	**294**	**666**
Andre innrekna inntekter og kostnader						
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt						
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totalresultat		**143**	**171**	**290**	**294**	**666**
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		6,41	7,69	12,98	13,20	29,91

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR	Note	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Kontantar og kontantekvivalentar		22	19	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	**13**	719	944	717
Utlån til kundar	**4-7, 13**	59 161	55 533	57 344
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		8 254	7 932	6 603
Finansielle derivat		396	256	185
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		721	820	765
Investering i tilknytta selskap		3	3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		21	33	26
Varige driftsmidlar		94	92	92
Utsett skattefordel		11	1	11
Andre eigedelar		180	58	40
Sum eigedelar		**69 582**	**65 690**	**65 808**
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	**13**	501	1 202	500
Innskot frå og gjeld til kundar	**8, 13**	35 335	32 036	32 536
Verdipapirgjeld	**9, 13**	25 825	25 391	25 335
Finansielle derivat		588	143	121
Betalbar skatt		84	73	172
Anna gjeld og avsetningar		305	358	294
Ansvarleg lånekapital		602	601	602
Sum gjeld		**63 241**	**59 805**	**59 559**
Eigarandelskapital	**12**	4 412	4 139	4 416
Grunnfondskapital		645	593	645
Annan eigenkapital		933	803	650
Hybridkapital		350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	187
Sum eigenkapital		**6 340**	**5 885**	**6 249**
Sum gjeld og eigenkapital		**69 582**	**65 690**	**65 808**

Førde, 10.08.2022

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstraumoppstilling konsern

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Resultat før skatt	374	367	827
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	2 799	1 371	1 871
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 1 973	- 1 060	- 2 873
Av- og nedskriving	16	19	39
Nedskriving på utlån og garantiar	4	0	- 37
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	0	0	2
Betalt skatt	- 172	- 120	- 120
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 72	- 48	- 163
Justering for andre postar	117	94	199
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	**1 093**	**623**	**- 255**
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	45	- 163	- 108
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 1 702	- 1 425	- 106
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 18	- 14	- 35
Sal av varige driftsmidlar	0	1	1
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	**- 1 676**	**- 1 601**	**- 249**
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	1	- 600	- 1 302
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	765	2 289	2 297
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	0	0	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 178	- 118	- 122
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	**585**	**1 570**	**872**
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	**2**	**592**	**368**
Likviditetsbehaldning inngåande behaldning	739	371	371
Likviditetsbehaldning utgåande behaldning	**742**	**963**	**739**
Spesifikasjon av likviditetsbehaldning			
Kontantar og kontantekvivalentar	22	19	22
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	719	944	717
Sum	**742**	**963**	**739**

Eigenkapitaloppstilling konsern

	EIGARANDELSKAPITAL									
	Eigen-kapital-bevis	Ut-jamn-ings-fond	Eigne eigen-kapital-bevis	Over-kurs	Grunn-fonds-kapital	Hybrid-kapital	Fond for ureali-sert vinst	Annan eigen-kapital	Avsett utbytte og gåver	Sum
Balanse 31.12.20	**1 948**	**2 175**	**0**	**16**	**593**	**350**	**354**	**163**	**129**	**5 727**
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	– 129	**– 129**
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	– 7	0	0	0	**– 7**
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	7	0	287	0	**294**
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Balanse 30.06.21	**1 948**	**2 175**	**0**	**16**	**593**	**350**	**354**	**449**	**0**	**5 885**
Balanse 31.12.20	**1 948**	**2 175**	**0**	**16**	**593**	**350**	**354**	**163**	**129**	**5 727**
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	– 129	**– 129**
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	– 15	0	0	0	**– 15**
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	277	0	0	53	15	100	33	187	**666**
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Balanse 31.12.21	**1 948**	**2 452**	**0**	**16**	**645**	**350**	**454**	**196**	**187**	**6 249**
Balanse 31.12.21	**1 948**	**2 452**	**0**	**16**	**645**	**350**	**454**	**196**	**187**	**6 249**
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	– 187	**– 187**
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	– 7	0	0	0	**– 7**
Kjøp og sal av eigne eigenkapitalbevis	0	0	– 4	0	0	0	0	0	0	**– 4**
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	7	0	282	0	**290**
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Balanse 30.06.22	**1 948**	**2 452**	**– 4**	**16**	**645**	**350**	**454**	**478**	**0**	**6 340**

Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda

Eigarandelskapital
Eigarandelskapital omfattar kapital som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar blir tilført utjaminingsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjamningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbeviseigarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital
Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital
Hybridkapital omfattar fondsobligasjon som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjamningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst
Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar. Mellom anna er urealisert vinst frå aksjar inkludert her.

Annan eigenkapital
Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver
Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekne av Generalforsamlinga.

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2021, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar i 2022, som har fått effekt for rekneskapen til Sparebanken Sogn og Fjordane.

Note 2 Segmentrapportering

Geografiske segment
Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment
Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans
- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarknad/offentleg/finans
- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt
- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre
- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling
- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom
- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

Note 2 Segmentrapportering, framhald

RESULTAT 30.06.22	Sum konsern	Finans	Bedrifts-marknad/ Off./Fin.	Privat-marknad inkl. Bustad-kreditt	Andre	Eige-doms-mekling	Bank-eige-dom	Elimi-nerte postar
Netto rente- og kreditt-provisjonsinntekter	525	3	209	312	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	95	9	28	45	2	15	4	- 9
Sum driftsinntekter	**620**	**13**	**237**	**358**	**2**	**15**	**4**	**- 9**
Driftskostnader	242	8	73	149	6	15	1	- 9
Resultat før nedskriving på utlån	**378**	**5**	**164**	**209**	**- 4**	**1**	**3**	**0**
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	4	0	3	1	0	0	0	0
Resultat før skatt	**374**	**5**	**160**	**208**	**- 4**	**1**	**3**	**0**
BALANSE 30.06.22								
Netto utlån til og krav på kundar	59 161	0	13 716	45 446	0	0	0	0
Andre eigedelar	10 420	11 209	2 803	3 503	0	23	42	- 7 160
Sum eigedelar	**69 582**	**11 209**	**16 519**	**48 949**	**0**	**23**	**42**	**- 7 160**
Innskot frå og gjeld til kundar	35 335	0	14 025	21 329	0	0	0	- 19
Anna gjeld	27 907	8 641	166	24 419	0	7	6	- 5 332
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 340	2 569	2 327	3 201	0	16	36	- 1 809
Sum gjeld og eigenkapital	**69 582**	**11 209**	**16 519**	**48 949**	**0**	**23**	**42**	**- 7 160**

RESULTAT 30.06.21	Sum konsern	Finans	Bedrifts-marknad/ Off./ Fin.	Privat-marknad inkl. Bustad-kreditt	Andre	Eige-doms-mekling	Bank-eige-dom	Elimi-nerte postar
Netto rente- og kreditt-provisjonsinntekter	459	- 2	179	282	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	151	66	28	42	2	18	4	- 9
Sum driftsinntekter	**610**	**64**	**207**	**324**	**2**	**18**	**4**	**- 8**
Driftskostnader	243	7	75	150	3	15	1	- 8
Resultat før nedskriving på utlån	**367**	**57**	**132**	**174**	**- 1**	**3**	**3**	**0**
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	1	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	0	0	5	- 5	0	0	0	0
Resultat før skatt	**367**	**57**	**126**	**179**	**- 1**	**3**	**3**	**0**
BALANSE 30.06.21								
Netto utlån til og krav på kundar	55 533	0	13 170	42 362	0	0	0	0
Andre eigedelar	10 158	12 098	1 065	2 718	0	25	48	- 5 797
Sum eigedelar	**65 690**	**12 098**	**14 235**	**45 080**	**0**	**25**	**48**	**- 5 797**
Innskot frå og gjeld til kundar	32 036	0	11 963	20 098	0	0	0	- 25
Anna gjeld	27 770	9 674	146	21 899	0	8	7	- 3 964
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 885	2 425	2 126	3 084	0	17	41	- 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	**65 690**	**12 098**	**14 235**	**45 080**	**0**	**25**	**48**	**- 5 797**

Note 2 Segmentrapportering, framhald

RESULTAT 31.12.21	Sum konsern	Finans	Bedrifts-marknad/ Off./ Fin.	Privat-marknad inkl. Bustad-kreditt	Andre	Eige-doms-mekling	Bank-eige-dom	Elimi-nerte postar
Netto rente- og kreditt-provisjonsinntekter	945	– 8	373	580	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	329	156	57	88	4	33	8	– 17
Sum driftsinntekter	**1 274**	**148**	**429**	**668**	**4**	**33**	**8**	**– 17**
Driftskostnader	483	14	147	293	11	31	3	– 16
Resultat før nedskriving på utlån	**791**	**134**	**283**	**375**	**– 7**	**2**	**5**	**– 1**
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	– 37	0	– 40	3	0	0	0	0
Resultat før skatt	**827**	**134**	**323**	**372**	**– 7**	**2**	**5**	**– 1**
BALANSE 31.12.21								
Netto utlån til og krav på kundar	57 344	0	13 647	43 697	0	0	0	0
Andre eigedelar	8 464	11 408	1 296	1 437	0	25	51	– 5 754
Sum eigedelar	**65 808**	**11 408**	**14 943**	**45 134**	**0**	**25**	**51**	**– 5 754**
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	0	12 507	20 061	0	0	0	– 32
Anna gjeld	27 023	8 916	163	21 841	0	8	8	– 3 913
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 249	2 492	2 273	3 232	0	17	43	– 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	**65 808**	**11 408**	**14 943**	**45 134**	**0**	**25**	**51**	**– 5 754**

Note 3 Andre driftsinntekter

NETTO PROVISJONSINNTEKTER	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Betalingsformidling	36	29	65
Verdipapiromsetnad	13	12	26
Garantiprovisjon	7	8	16
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	2	3	5
Forsikringstenester	8	9	21
Andre provisjonsinntekter	8	8	16
Sum gebyr og provisjonsinntekter	**75**	**70**	**149**
Interbankprovisjon	0	0	1
Betalingsformidling	11	9	21
Cash back Visa kreditt	3	3	7
Sum provisjonkostnader	**14**	**12**	**28**
Netto provisjonsinntekter	**61**	**58**	**121**
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	8	8	15
Netto vinst på finansielle derivat	– 191	– 54	– 87
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	– 151	– 57	– 96
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	0	0	1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	– 59	3	– 8
Netto vinst på aksjar	34	67	152
Netto vinst på finansiell gjeld	378	108	195
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	**18**	**74**	**173**
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	1	0	1
Eigedomsmekling	15	18	33
Andre driftsinntekter	1	1	2
Sum andre inntekter	**16**	**19**	**36**
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	**95**	**151**	**329**

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	2. kv. 2022 isolert	2. kv. 2021 isolert	Pr. 2. kv. 2022	Pr. 2. kv. 2021	2021
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	– 41	– 17	– 26	– 19	3
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	26	17	29	9	– 53
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	2	8	2	10	15
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	2	2	2	2	3
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	– 1	– 1	– 2	– 1	– 4
Resultat av nedskriving for perioden	**– 13**	**9**	**4**	**0**	**– 37**

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar

Ved berekning av forventa tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med krava i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3.

Konsern

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	**35**	**69**	**196**	**300**
Overføringar til trinn 1	2	– 11	– 3	– 11
Overføringar til trinn 2	– 2	16	– 1	12
Overføringar til trinn 3	0	– 3	11	8
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	13	12	3	28
Finansielle eigedelar som er frårekna	– 6	– 12	– 8	– 26
Endring i modell- og makroparametere	– 2	– 3	– 1	– 6
Konstanterte tap dekka av tidlegare nedskriving	0	0	– 2	– 2
Andre endringar	0	2	– 7	– 5
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	**41**	**70**	**189**	**299**
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	**1**	**1**	**5**	**7**
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.22	**42**	**71**	**194**	**306**
Herav til personmarknad	*8*	*9*	*19*	*36*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*34*	*62*	*174*	*271*

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	**4**	**9**	**3**	**15**
Endring i perioden	1	– 4	0	– 3
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.22	**5**	**5**	**3**	**12**
Herav til personmarknad	*1*	*0*	*0*	*1*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*4*	*5*	*2*	*11*

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar, framhald

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	**42**	**123**	**179**	**344**
Overføringar til trinn 1	2	– 11	– 2	– 11
Overføringar til trinn 2	– 5	15	0	9
Overføringar til trinn 3	0	– 7	31	25
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	7	8	15	30
Finansielle eigedelar som er fårekna	– 8	– 25	– 32	– 65
Endring i modell- og makroparametere	1	1	0	2
Konstanterte tap dekka av tidlegare nedskriving	0	0	– 10	– 10
Andre endringar	– 3	2	0	– 2
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	**36**	**105**	**181**	**322**
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	**1**	**2**	**4**	**6**
Nedskriving på utlån pr. 30.06.21	**37**	**107**	**185**	**328**
Herav til personmarknad	*6*	*6*	*17*	*29*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*31*	*101*	*167*	*299*

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	**6**	**12**	**8**	**25**
Endring i perioden	0	– 5	18	12
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21	**5**	**7**	**25**	**37**
Herav til personmarknad	*1*	*0*	*0*	*1*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*5*	*7*	*25*	*36*

Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametrar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere framtidig misleghald. Det er difor gjort kvalitative vurderinger av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidligare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Banks Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.06.22					Bustadprisar	
Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.06.22	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,70	1,87	2,04	2,04	1,87	3,7 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,20	2,40	2,40	2,20	2,7 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,50	2,75	3,00	3,00	2,75	0,7 %	25 %

	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.06.22					Panteverdiar	
Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.06.22	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,70	1,70	1,62	1,53	1,45	3,3 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario bedriftsmarknad	2,00	2,00	1,90	1,80	1,70	1,8 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,50	2,50	2,38	2,25	2,13	– 1,2 %	25 %

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	**47 903**	**4 654**	**1 043**	**53 600**
Overføringar til trinn 1	1 096	– 1 077	– 19	0
Overføringar til trinn 2	– 1 197	1 219	– 22	0
Overføringar til trinn 3	– 25	– 127	152	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	8 741	595	28	9 364
Finansielle eigedelar som er fårekna	– 8 927	– 869	– 75	– 9 871
Andre endringar	2 438	77	– 76	2 439
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	**50 030**	**4 472**	**1 030**	**55 532**
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	41	70	189	299
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	**49 989**	**4 402**	**841**	**55 233**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	**3 564**	**346**	**26**	**3 936**
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	1	1	5	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	**3 563**	**344**	**21**	**3 929**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 30.06.22	**53 594**	**4 817**	**1 056**	**59 468**
Herav til personmarknad	*41 938*	*2 945*	*339*	*45 222*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*11 656*	*1 872*	*717*	*14 246*
Nedskriving på utlån pr. 30.06.22	42	71	194	306
Netto utlån pr. 30.06.22	**53 553**	**4 746**	**862**	**59 161**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.22	**5 811**	**412**	**164**	**6 386**
Herav til personmarknad	*3 601*	*55*	*2*	*3 657*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*2 210*	*357*	*162*	*2 729*
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.22	5	5	3	12
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.22	**5 806**	**407**	**161**	**6 374**

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	**44 902**	**4 799**	**849**	**50 550**
Overføringar til trinn 1	1 215	– 1 185	– 30	0
Overføringar til trinn 2	– 1 106	1 133	– 27	0
Overføringar til trinn 3	– 15	– 194	209	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	8 063	478	79	8 620
Finansielle eigedelar som er fårekna	– 6 133	– 974	– 334	– 7 440
Andre endringar	– 410	368	44	2
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	**46 517**	**4 424**	**791**	**51 732**
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	36	105	181	322
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	**46 481**	**4 319**	**610**	**51 409**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	**3 714**	**383**	**32**	**4 129**
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	1	2	4	6
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	**3 713**	**382**	**29**	**4 123**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.21	**50 231**	**4 807**	**823**	**55 861**
Herav til personmarknad	*39 287*	*2 628*	*225*	*42 140*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*10 943*	*2 179*	*598*	*13 721*
Nedskriving på utlån pr. 30.06.21	37	107	185	328
Netto utlån pr. 30.06.21	**50 194**	**4 700**	**638**	**55 533**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21	**6 033**	**275**	**150**	**6 458**
Herav til personmarknad	*3 473*	*50*	*2*	*3 525*
Herav til næring og offentleg forvaltning	*2 561*	*224*	*148*	*2 933*
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	5	7	25	37
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21	**6 028**	**268**	**125**	**6 421**

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad
Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti.

Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:
Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarande kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Betalingsmisleghald 11 – 30 dagar	145	85	25	0	22	0	2	10	0
Betalingsmisleghald 31 – 90 dagar	18	10	12	0	0	0	1	1	0
Betalingsmisleghald over 90 dagar	145	133	142	2	1	1	51	47	44
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	**308**	**228**	**179**	**3**	**24**	**1**	**54**	**58**	**45**

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad
Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Misleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement
Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker gir automatisk «unlikeliness to pay« og fører til misleghald:
- Individuell nedskriving på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd ved tvang eller påtrykk frå banken (med nokre unntak)
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Andre årsaker medfører manuell vurdering av «unlikeliness to pay» og kan føre til misleghald, eksempelvis:
- Negativ migrasjon i risikoklasse
- Negative selskapshendingar (t.d. at styret går av)
- Negativ bransjeutvikling

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader.
Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.
Det blir lagt til grunn at misleghaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Betalingsmisleghald over 90 dagar	145	133	142	2	1	1	51	47	44
Øvrige misleghaldne engasjement	911	690	928	161	149	151	146	163	159
Sum misleghaldne engasjement	**1 056**	**823**	**1 070**	**164**	**150**	**152**	**197**	**210**	**203**
Herav til privatmarknad	*339*	*225*	*310*	*2*	*2*	*2*	*19*	*17*	*21*
Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning	*717*	*598*	*760*	*162*	*148*	*150*	*177*	*192*	*181*

Betalingslette

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	267	350	305	7	8	7	10	13	4
Betalingslette og misleghald	196	194	204	18	7	17	35	49	39
Sum betalingslette	**463**	**543**	**509**	**25**	**15**	**24**	**45**	**62**	**44**
Herav til privatmarknad	*148*	*192*	*176*	*0*	*0*	*0*	*2*	*1*	*3*
Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning	*314*	*352*	*333*	*25*	*15*	*24*	*43*	*61*	*41*

Betalingslette fordelt på trinn

Herav trinn 2	*267*	*350*	*305*
Herav trinn 3	*196*	*194*	*204*

Note 7 Engasjement fordelt på kundegrupper

Konsern	Brutto utlån 30.06.22	Brutto utlån 31.12.21	Garantiar og unytta trekkrettar 30.06.22	Garantiar og unytta trekkrettar 31.12.21	Misleghaldne og tapsutsette engasjement 30.06.22	Misleghaldne og tapsutsette engasjement 31.12.21	Nedskriving 30.06.22	Nedskriving 31.12.21
Lønstakarar og pensjonistar	45 222	43 498	3 655	3 504	341	312	37	36
Offentleg forvaltning	5	5	69	69	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 556	1 623	224	182	22	27	16	21
Fiske og fangst	1 967	1 981	151	147	162	161	12	4
Fiskeoppdrett og klekkerier	473	454	139	88	43	45	18	22
Industri og bergverk	840	830	355	389	184	61	20	26
Kraft- og vassforsyning	708	920	24	58	5	5	5	6
Bygg og anlegg	1 365	1 235	688	574	142	163	61	48
Varehandel	745	835	386	293	58	64	25	34
Transport	565	408	122	146	21	23	4	4
Hotel og reiseliv	444	443	42	37	11	24	4	4
Tenesteyting	929	862	114	113	87	89	47	41
Eigedomsdrift	4 647	4 556	415	433	145	247	71	76
Andre	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	**59 468**	**57 651**	**6 386**	**6 032**	**1 220**	**1 222**	**319**	**322**
Herav privatmarknad	*45 222*	*43 498*	*3 655*	*3 504*	*341*	*312*	*37*	*36*
Herav bedriftsmarknad og offentleg forvaltning	*14 246*	*14 153*	*2 731*	*2 528*	*879*	*910*	*282*	*286*

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	30.06.22	30.06.21	31.12.2021
Personmarknad	21 329	20 098	20 061
Bedriftsmarknad	11 061	8 902	9 973
Offentlig forvaltning/andre	2 945	3 036	2 502
Innskot frå kundar	**35 335**	**32 036**	**32 536**
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	34 303	30 825	31 523
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 031	1 211	1 012
Innskot frå kundar	**35 335**	**32 036**	**32 536**
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	34 323	30 848	31 556
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 031	1 213	1 012
Innskot frå kundar	**35 354**	**32 061**	**32 568**

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI 30.06.22	30.06.21	31.12.21	BOKFØRT VERDI 30.06.22	30.06.21	31.12.21
Obligasjonsgjeld	19 550	21 641	21 220	19 673	21 762	21 340
– eigne ikkje amortiserte obligasjonar	– 500	– 2 530	– 2 460	– 505	– 2 571	– 2 502
Verdipapirgjeld til amortisert kost	**19 050**	**19 111**	**18 760**	**19 168**	**19 191**	**18 838**
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	1 000	1 400	1 404	1 000	1 403
– eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	**1 400**	**1 000**	**1 400**	**1 404**	**1 000**	**1 403**
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	500	500	438	501	495
– eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	**500**	**500**	**500**	**438**	**501**	**495**
Obligasjonsgjeld	5 600	4 600	4 600	5 275	4 746	4 646
– eigne ikkje amortiserte obligasjonar	– 453	– 46	– 46	– 460	– 47	– 47
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	**5 147**	**4 554**	**4 554**	**4 815**	**4 699**	**4 599**
Sum verdipapirgjeld	**26 097**	**25 165**	**25 214**	**25 825**	**25 391**	**25 335**

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
2021	0	456	0
2022	647	3 159	2 664
2023	3 950	3 950	3 950
2024	4 100	3 100	3 700
2025	4 800	4 400	4 800
2026	4 000	4 000	4 000
2027	4 900	3 400	3 400
2028	500	500	500
2030	1 000	500	500
2031	200	200	200
2033	1 000	500	500
2034	1 000	1 000	1 000
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	**26 097**	**25 165**	**25 214**
Ny verdipapirgjeld i 2022	**1 993**		
Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2022	**2 970**		

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 655	3 109	2 823
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 404	1 000	1 403
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 099	2 632	2 587
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	438	501	495
Sum verdipapirgjeld	**6 597**	**7 243**	**7 308**

Banken har sikringsbokføring for tre fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 10 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Eigarandelskapital	1 948	1 948	1 948
Frådrag eigne eigarandelskapitalbevis	- 4	0	0
Grunnfondskapital	645	593	645
Overkurs	16	16	16
Utjamningsfond	2 452	2 175	2 452
Avsett utbytte og gåver	0	0	187
Fond for urealiserte vinstar	454	354	454
Annan eigenkapital	196	163	196
Resultat for perioden	290	287	0
Eigenkapital utan hybridkapital	**5 998**	**5 535**	**5 899**
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	350	350	350
Eigenkapital	**6 348**	**5 885**	**6 249**
Frådrag			
Utsett skattefordel	- 11	- 1	- 11
Øvrige immaterielle eigedelar	- 15	- 24	- 20
Frådrag for eigarskap i andre selskap i finansiell sektor	- 80	- 50	- 75
Verdijustering for krav om forsvarleg verdsetjing	- 18	- 18	- 16
Utbytte og gåver	0	0	- 187
Resultat for perioden	- 290	- 287	0
Andre frådrag	- 7	- 7	0
Netto kjernekapital	**5 926**	**5 498**	**5 939**
Rein kjernekapital	**5 576**	**5 148**	**5 589**
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	600	600	600
Netto tilleggskapital	**600**	**600**	**600**
Netto ansvarleg kapital	**6 526**	**6 098**	**6 539**

BEREKNINGSGRUNNLAG **Kredittrisiko**	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Lokale og regionale myndigheiter	4	111	4
Institusjonar	190	207	143
Føretak	2 091	3 002	2 675
Massemarknadsengasjement	4 165	4 301	4 572
Engasjement med pant i bustad	20 219	19 496	20 222
Forfalne engasjement	1 124	686	1 045
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	302	321	310
Eigenkapitalplasseringar	1 692	1 549	1 690
Obligasjonar med fortrinnsrett	562	563	491
Andre engasjement	84	191	151
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	**30 432**	**30 426**	**31 305**
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 245	2 116	2 245
CVA	31	77	82
Samla berekningsgrunnlag	**32 708**	**32 619**	**33 631**
Overskot ansvarleg kapital	**3 909**	**3 488**	**3 849**
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	19,95 %	18,69 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	18,12 %	16,85 %	17,66 %
Rein kjernekapitaldekning	17,05 %	15,78 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,37 %	8,18 %	8,86 %

Note 11 Transaksjonar med nærståande partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.
I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

Morbank
Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Eigarandels-kapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	1 948 318 700		**19 483 187**

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

Eigarandelskapital	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 452 130	2 174 775	2 452 130
Eigne EK bevis	– 3 813	0	0
Sum eigarandelskapital (A)	**4 412 245**	**4 138 702**	**4 416 057**
Grunnfondskapital (B)	**645 461**	**592 636**	**645 461**
Fond for urealisert vinst	454 086	354 185	454 086
Hybridkapital	350 000	350 000	350 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	187 349
Annan eigenkapital	396 740	350 677	0
Sum eigenkapital	**6 258 532**	**5 786 200**	**6 052 953**
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	**87,24 %**	**87,47 %**	**87,25 %**
Resultat etter skatt morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	18,09	16,07	28,41
Resultat etter skatt konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	12,98	13,20	29,91
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	268,25	248,50	264,16
Foreslått avsett til utbytte			
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr			9,00
Samla utbytte			**175 349**
Foreslått avsett til gåver			
Gåver til almennyttige formål			12 000
Sum foreslått avsett til utbytte og gåver			**187 349**
Utbytte og gåver i % av samla resultat etter skatt konsern			**28,1 %**

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir

	Tal EK-bevis 30.06.22	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 170 436	93,26 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	145 455	0,75 %
Eigne EK bevis	14 304	0,07 %
Sum	**19 483 187**	**100,00 %**

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette
Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiar, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærståande til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Tal EK-bevis
Trond Teigene, administrerande direktør	3 650
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	3 547
RLK Holding AS v/Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Frode Vasseth, direktør økonomi og finans	2 550
Incubate AS v/Sindre Kvalheim, styreleiar	2 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 497
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	1 197
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Ole Martin Eide, styremedlem, tilsetterepresentant	1 000
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	1 000
Reiel Haugland, teknologidirektør	698
Marie Heieren, styremedlem	397
Johanne Viken Sandnes, kommunikasjonsdirektør	223
Lise Mari Haugen, styremedlem	200
Silje Mari Sunde, direktør forretningsstøtte	147
Gro Skrede Mardal, kredittsjef	110
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	**22 216**

Opplysningar om stemmerett m.v.
Representantar valde av eigarkapitalbeviseigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.
Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.
Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 fleirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbeviseigarane, i følgjande saker:

- Erverv av eigne eigenkapitalbevis (ffl. § 10-5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10-21 og §10-22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10-23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10-24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12-3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12-14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettast.

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

Konsern	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar	30.06.22	30.06.22	30.06.21	30.06.21
Kontantar og kontantekvivalentar	22	22	19	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	719	719	944	944
Utlån til kundar	55 233	55 233	51 409	51 409
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	**55 974**	**55 974**	**52 373**	**52 373**
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	501	501	1 202	1 202
Innskot frå og gjeld til kundar	34 303	34 303	30 825	30 825
Verdipapirgjeld	20 572	20 509	20 191	20 356
Ansvarleg lånekapital	602	602	601	601
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	**55 979**	**55 915**	**52 820**	**52 985**

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

Konsern

Eigedelar pr. 30.06.22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	3 929	**3 929**
Sertifikat og obliasjonar	10	8 244	0	**8 254**
Finansielle derivat	0	396	0	**396**
Aksjar	0	224	497	**721**
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	**10**	**8 864**	**4 426**	**13 300**
Gjeld pr. 30.06.22				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 031	**1 031**
Verdipapirgjeld	0	2 537	0	**2 537**
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	2 716	0	**2 716**
Finansielle derivat	0	588	0	**588**
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	**0**	**5 841**	**1 031**	**6 873**

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er.

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

Konsern	Finansielle eigedelar		Finansiell gjeld
Pr. 30.06.22	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar
Nominell verdi/kostpris	4 078	505	1 031
Verkeleg verdi justering	– 150	– 8	1
Sum verkeleg verdi	**3 929**	**497**	**1 031**

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3:

Konsern	Finansielle eigedelar Utlån til kundar	Aksjar	Finansiell gjeld Innskot frå og gjeld til kundar
Balanseført verdi pr. 31.03.22	**4 004**	**362**	**1 018**
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	– 59	– 13	– 0,4
Tilgang/kjøp i perioden	0	149	14
Sal/innfriing i perioden	– 17	0	0
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
Balanseført verdi pr. 30.06.22	**3 929**	**497**	**1 031**

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskot og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarande nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerande bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3
For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,50 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 4,5 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,8 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 147 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstraum eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstraummodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 9,03 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstraumsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 36 mill. kr.

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument
For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2021.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Betalingsgarantiar	592	806	612
Kontraktsgarantiar	296	308	305
Anna garantiansvar	60	60	60
Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	19	23	3
Sum i NOK	**967**	**1 198**	**981**

ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overtyding at rekneskapen pr. 2. kvartal 2022 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i 2022.

Førde, 10.08.2022

Sindre Kvalheim styreleiar	Magny Øvrebø nestleiar	Monica Rydland	Johnny Haugsbakk
Geir Opseth	Lise Mari Haugen	Marie Heieren	Ole Martin Eide
Trond Teigene adm. direktør			

Resultatrekneskap morbank

TAL i MILL. KRONER	01.01. – 30.06.22	01.01. – 30.06.21	2021
Renteinntekter	636	500	1 016
Rentekostnader	216	157	318
Netto renteinntekter	**420**	**343**	**698**
Provisjonsinntekter	73	69	147
Provisjonskostnader	14	12	28
Netto vinst på finansielle instrument	213	230	328
Andre inntekter	6	6	11
Netto andre driftsinntekter	**278**	**292**	**458**
Sum inntekter	**698**	**635**	**1 156**
Lønn og andre personalkostnader	121	121	244
Andre kostnader	90	87	169
Av- og nedskriving, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	17	20	40
Sum driftskostnader	**229**	**229**	**453**
Resultat før nedskriving på utlån og netto vinst driftsmidlar	**469**	**407**	**703**
Nedskriving på utlån og garantiar	4	1	– 38
Resultat før skatt	**465**	**405**	**741**
Skattekostnad	61	47	108
Resultat for perioden	**404**	**358**	**633**
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	**404**	**358**	**633**
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
Estimatavvik pensjon	0	0	0
Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat etter skatt	**0**	**0**	**0**
Totalresultat	**404**	**358**	**633**

Balanse morbank

TAL I MILL. KRONER	30.06.22	30.06.21	31.12.21
EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	22	19	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	4 949	2 086	1 866
Utlån til kundar	33 646	32 350	34 047
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	8 344	10 134	8 871
Finansielle derivat	729	278	215
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	721	820	765
Investering i tilknytta selskap	3	3	3
Investering i dotterselskap	1 812	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	18	31	24
Varige driftsmidlar	80	80	79
Utsett skattefordel	18	5	18
Andre eigedelar	166	108	44
Sum eigedelar	**50 508**	**47 726**	**47 768**
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjonar	675	1 380	642
Innskot frå og gjeld til kundar	35 354	32 061	32 568
Verdipapirgjeld	6 597	7 243	7 308
Finansielle derivat	637	230	162
Betalbar skatt	61	47	121
Anna gjeld og avsetningar	323	377	312
Ansvarleg lånekapital	602	601	602
Sum gjeld	**44 249**	**41 939**	**41 715**
Eigarandelskapital	4 412	4 139	4 416
Grunnfondskapital	645	593	645
Annan eigenkapital	851	705	454
Hybridkapital	350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	187
Sum eigenkapital	**6 259**	**5 786**	**6 053**
Sum gjeld og eigenkapital	**50 508**	**47 726**	**47 768**

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	01.01. – 30.06.22	01.01. – 30.06.21	2021
Renteinntekter	2,65 %	2,19 %	2,20 %
Rentekostnader	1,08 %	0,74 %	0,74 %
Netto renteinntekter	**1,58 %**	**1,45 %**	**1,46 %**
Provisjonsinntekter	0,22 %	0,22 %	0,23 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,05 %	0,23 %	0,27 %
Andre inntekter	0,05 %	0,06 %	0,06 %
Netto andre driftsinntekter	**0,28 %**	**0,47 %**	**0,51 %**
Sum inntekter	**1,85 %**	**1,91 %**	**1,97 %**
Lønn og andre personalkostnader	0,39 %	0,41 %	0,41 %
Andre kostnader	0,29 %	0,29 %	0,28 %
Av- og nedskriving, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	0,05 %	0,06 %	0,06 %
Sum driftskostnader	**0,72 %**	**0,76 %**	**0,75 %**
Resultat før nedskriving på utlån og netto vinst driftsmidlar	**1,13 %**	**1,15 %**	**1,22 %**
Nedskriving på utlån og garantiar	0,01 %	0,00 %	– 0,06 %
Resultat før skatt	**1,11 %**	**1,15 %**	**1,28 %**
Skattekostnad	0,25 %	0,23 %	0,25 %
Resultat for perioden	**0,86 %**	**0,92 %**	**1,03 %**
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	**0,86 %**	**0,92 %**	**1,03 %**
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**
Totalresultat	**0,86 %**	**0,92 %**	**1,03 %**
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	**67 123**	**63 964**	**64 604**

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21
Netto renteinntekter	**268**	**257**	**250**	**235**	**231**
Andre driftsinntekter	43	34	42	38	40
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	– 11	29	63	36	60
Netto andre driftsinntekter	**32**	**63**	**105**	**74**	**100**
Sum inntekter	**300**	**320**	**355**	**309**	**331**
Driftskostnader	125	118	123	117	114
Resultat før nedskriving på utlån og garantiar og vinst driftsmidlar	**175**	**203**	**232**	**192**	**217**
Nedskriving på utlån og garantiar	– 13	17	1	– 37	9
Resultat før skatt	**188**	**186**	**231**	**229**	**208**
Skatt	45	39	35	53	37
Resultat etter skatt	**143**	**147**	**196**	**176**	**171**
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	**143**	**147**	**196**	**176**	**171**

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
Netto renteinntekter	**229**	**233**	**223**	**202**
Andre driftsinntekter	37	37	34	35
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	14	27	7	129
Netto andre driftsinntekter	**51**	**64**	**41**	**164**
Sum inntekter	**279**	**297**	**264**	**366**
Driftskostnader	130	141	114	111
Resultat før nedskriving på utlån og garantiar og vinst driftsmidlar	**149**	**155**	**149**	**254**
Nedskriving på utlån og garantiar	– 9	– 1	26	6
Resultat før skatt	**159**	**156**	**124**	**248**
Skatt	36	37	29	29
Resultat etter skatt	**123**	**119**	**95**	**219**
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	**123**	**119**	**95**	**219**

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21
Netto renteinntekter	**1,58 %**	**1,57 %**	**1,52 %**	**1,43 %**	**1,45 %**
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,21 %	0,26 %	0,23 %	0,25 %
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	– 0,06 %	0,17 %	0,38 %	0,22 %	0,37 %
Netto andre driftsinntekter	**0,19 %**	**0,38 %**	**0,64 %**	**0,45 %**	**0,62 %**
Sum inntekter	**1,77 %**	**1,93 %**	**2,17 %**	**1,89 %**	**2,04 %**
Driftskostnader	0,73 %	0,71 %	0,75 %	0,72 %	0,70 %
Nedskriving på utlån og garantiar	– 0,08 %	0,10 %	0,00 %	– 0,23 %	0,06 %
Resultat før skatt	**1,11 %**	**1,12 %**	**1,41 %**	**1,40 %**	**1,28 %**
Skatt	0,26 %	0,24 %	0,22 %	0,32 %	0,23 %
Resultat etter skatt	**0,84 %**	**0,88 %**	**1,20 %**	**1,08 %**	**1,05 %**
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	**0,84 %**	**0,88 %**	**1,20 %**	**1,08 %**	**1,05 %**

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
Netto renteinntekter	**1,46 %**	**1,48 %**	**1,43 %**	**1,35 %**
Andre driftsinntekter	0,23 %	0,24 %	0,22 %	0,23 %
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	0,09 %	0,17 %	0,04 %	0,86 %
Netto andre driftsinntekter	**0,32 %**	**0,41 %**	**0,27 %**	**1,09 %**
Sum inntekter	**1,76 %**	**1,90 %**	**1,71 %**	**2,44 %**
Driftskostnader	0,82 %	0,90 %	0,74 %	0,74 %
Nedskriving på utlån og garantiar	– 0,06 %	0,00 %	0,17 %	0,04 %
Resultat før skatt	**1,00 %**	**1,00 %**	**0,80 %**	**1,65 %**
Skatt	0,23 %	0,24 %	0,19 %	0,20 %
Resultat etter skatt	**0,77 %**	**0,76 %**	**0,61 %**	**1,46 %**
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	**0,77 %**	**0,76 %**	**0,61 %**	**1,46 %**

Opplysningar om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	www.ssf.no
E-POSTADRESSE:	kundesenter@ssf.no
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

KONTAKTPERSONAR:
Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452