



*sparebanken
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

3. kvartal 2023 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 30.09.2023
10	Resultatrekneskap konsern
11	Balanse konsern
12	Kontantstraumoppstilling konsern
13	Eigenkapitaloppstilling, konsern
15	Notar
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: Lene Neverdal

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	1 085	816	1 148
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	45	0	0
Andre driftsinntekter	127	120	166
Driftskostnader	396	371	499
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	862	565	815
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	817	565	815
Nedskrivning på utlån og garantiar	14	6	36
Resultat før skatt	848	559	779
Skatt	202	126	177
Resultat etter skatt	646	433	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	646	433	602
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	63 482	60 467	61 498
Nedskrivning på utlån	- 314	- 275	- 314
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 744	8 335	8 225
Gjeld og egenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	36 359	34 675	34 846
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	27 793	27 570	27 673
Eigenkapital	7 122	6 480	6 645
Forvaltningskapital	73 485	70 486	70 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	72 307	67 900	68 515
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,01 %	1,61 %	1,67 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,24 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,73 %	0,73 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,59 %	1,11 %	1,19 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,56 %	1,10 %	1,14 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	0,85 %	0,88 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	0,85 %	0,88 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	32,63 %	39,60 %	37,99 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	31,46 %	39,62 %	37,98 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,02 %	0,01 %	0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	17,96 %	12,64 %	13,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	13,68 %	9,80 %	10,21 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	13,68 %	9,80 %	10,21 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	28,81	19,41	26,98
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			12,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	20,25 %	19,63 %	20,15 %
Kjernekapitalprosent	18,24 %	17,82 %	18,39 %
Rein kjernekapitalprosent	16,94 %	16,77 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,38 %	8,27 %	8,65 %
LCR (Likviditetsindikator)	158 %	135 %	165 %
NSFR konsern	122 %	124 %	122 %
NSFR morbank	134 %	139 %	140 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	4,25 %	8,37 %	7,62 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	4,98 %	6,77 %	6,67 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	4,86 %	8,64 %	7,10 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,28 %	57,34 %	56,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	95,22 %	100,69 %	104,80 %
Tilsette			
Årsverk	289	279	283

Kvartalsrapport 30.09.2023

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for same periode i 2022.

Hovudlinjer pr. 3. kvartal 2023 isolert

- Netto renteinntekter 379 mill. kr (291 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument -29 mill. kr (-18 mill. kr)
- Driftskostnader 141 mill. kr (128 mill. kr)
- Tap på utlån 30 mill. kr (2 mill. kr)
- Resultat før skatt 225 mill. kr (185 mill. kr)
- Resultat etter skatt 166 mill. kr (143 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 10,2 % (9,6 %)

Hovudlinjer pr. 3. kvartal 2023 hittil i år

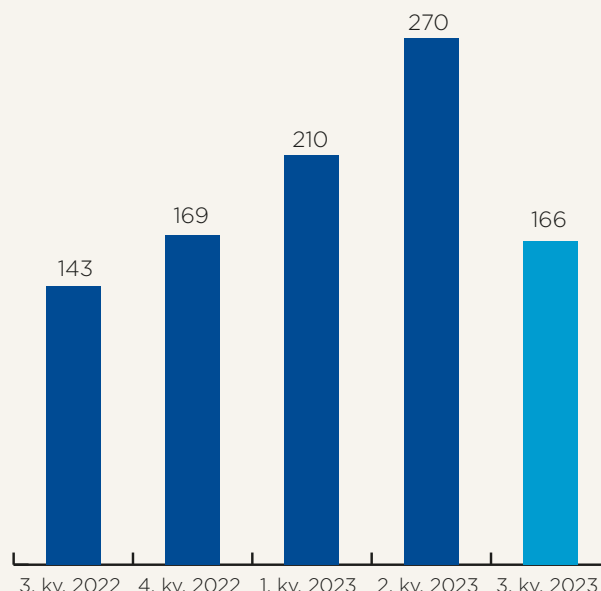
- Netto renteinntekter 1.085 mill. kr (816 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 45 mill. kr (0 mill. kr)
- Driftskostnader 396 mill. kr (371 mill. kr)
- Tap på utlån 14 mill. kr (6 mill. kr)
- Resultat etter skatt 646 mill. kr (433 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 13,7 % (9,8 %)
- Kapitaldekningsprosent 20,3 % (19,6 %)

Resultat 3. kvartal isolert

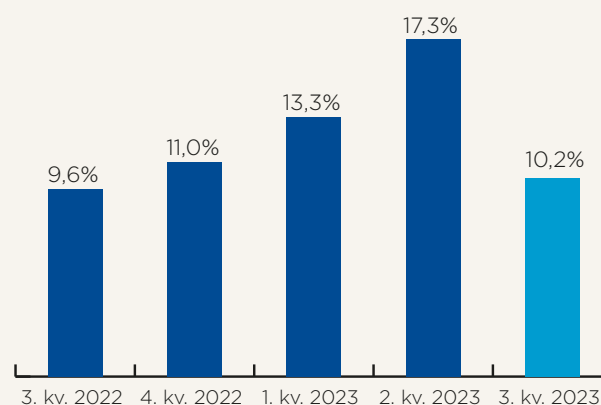
Resultatet før skatt er på 225 mill. kr, mot 185 mill. kr for same kvartal i 2022. Resultatframgangen skuldast god vekst i netto renteinntekter og i provisjonsinntektene. Samtidig er det negativt resultat frå finansielle instrument, auka driftskostnader og høgare tap på utlån dette kvartalet samanlikna med tilsvarende kvartal i fjor.

Resultatet etter skatt for 3. kvartal er på 166 mill. kr, mot 143 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet for 3. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 10,2 %, mot 9,6 % for same kvartal i 2022.

Graf resultat etter skatt i mill. kr kvartalsvis:



EK-avkastning etter skatt kvartalsvis:



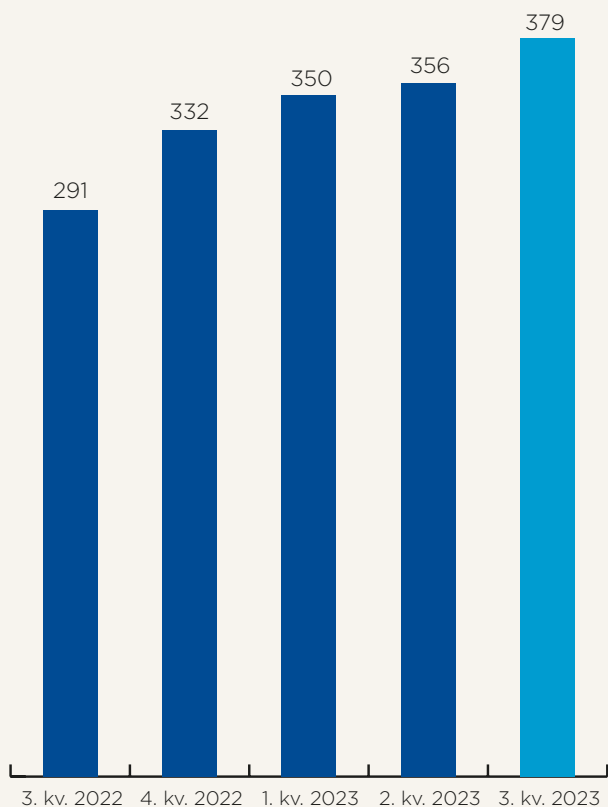
Netto renteinntekter 3. kvartal isolert

Netto renteinntekter er på 379 mill. kr og er 89 mill. kr, eller 30 %, betre enn for same kvartal i 2022.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 5,0 %, og innskota har auka med 4,9 %. Høgare kundemargin og vekst i innskot og utlån, har bidratt til fin utvikling i netto renteinntekter. Fundingkostnadene for verdipapirgjelda er vesentleg høgare enn for 3. kvartal 2022, på grunn av oppgangen i 3 mnd. Nibor, og dette har påverka rentenettoen negativt isolert sett. Banken har varsla ytterlegare rente-

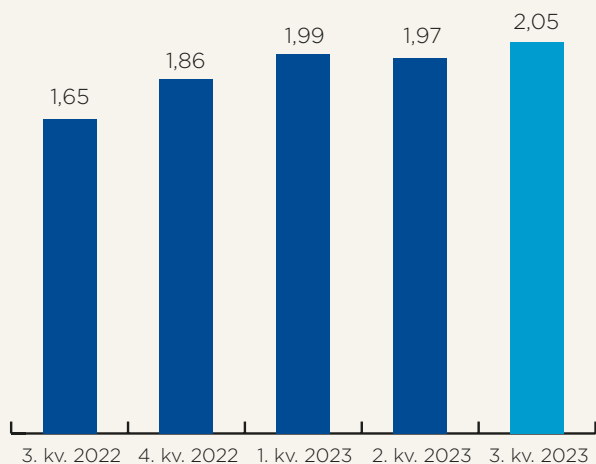
oppgang for lån og innskot, etter at Norges Bank igjen sette opp styringsrenta den 20. september. Dette er femte gangen hittil i år at Norges Bank har sett opp renta og styringsrenta er no på 4,25 %. Til samanlikning var styringsrenta på 2,25 % i september i fjor. Dei siste renteendringane har enno ikkje fått effekt. Samla effekt på netto renteinntekter vil avhenge av utviklinga i 3 mnd. Nibor framover.

Graf rentenetto i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 3. kvartal 2023 er rentenettoen på 2,05 %, og dette er 0,40 prosentpoeng høgare enn for 3. kvartal 2022. Rentenettoen for 3. kvartal 2022 var relativt låg og er gradvis betra i seinare kvartal.

Graf rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital:

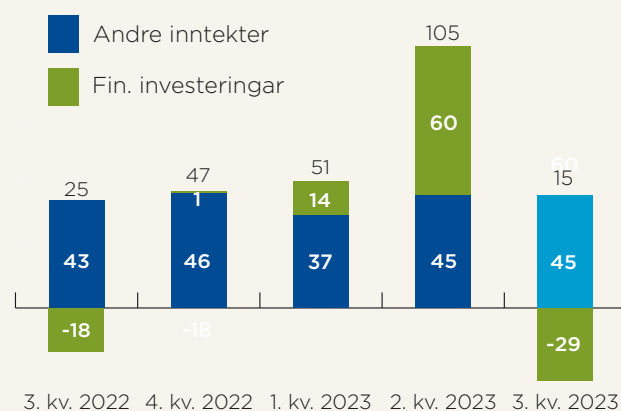


Netto andre driftsinntekter 3. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 3. kvartal er på 15 mill. kr, mot 25 mill. kr i 3. kvartal året før. Reduksjonen skuldast lågare resultatet frå finansielle instrument. Dvs. 29 mill. kr i negativt resultat for 3. kvartal i år, mot eit negativt resultat på 18 mill. kr for 3. kvartal 2022. Av resultatet for finansielle instrument i 3. kvartal 2023, skuldast 9 mill. kr negativt resultat (nedskrivning) frå aksjar og 20 mill. kr negativt resultat frå rentepostar.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 45 mill. kr og er 2 mill. kr høgare enn for 3. kvartal 2022. Auken skuldast høgare inntekter frå betalingsformidling, garantiprovisjon og provisjon frå fondssparing.

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

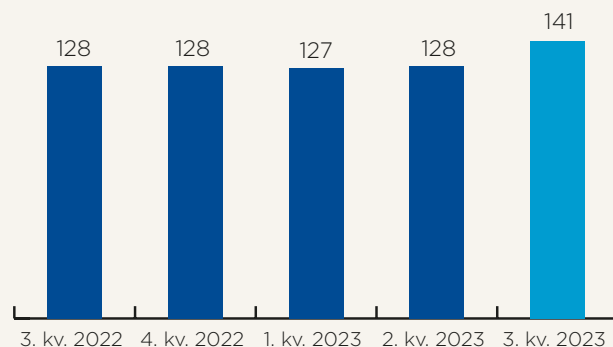


Driftskostnader 3. kvartal isolert

Driftskostnadene for 3. kvartal er på 141 mill. kr og er 12 mill. kr, eller 9,5 %, høgare enn for same kvartal i fjor.

Auken i kostnadene skuldast primært høgare konsulentonorar og lønskostnader.

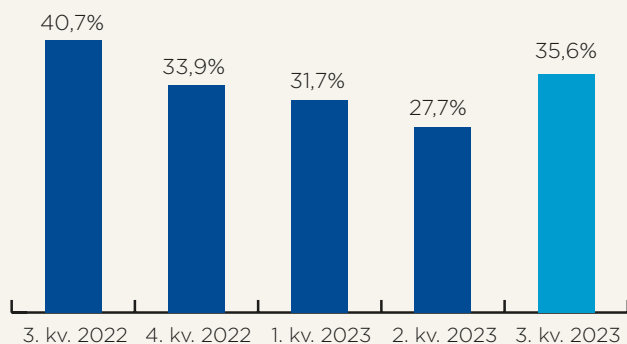
Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:



Driftskostnadene utgjør 0,76 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,73 % for same 3. kvartal året før.

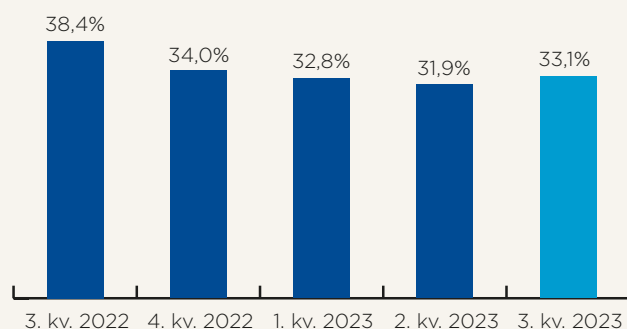
Kostnadsprosenten, inkludert resultatet frå finansielle instrument, er på 35,6 mot 40,7 for 3. kvartal 2022.

Graf kostnadsprosent inkludert resultat frå finansielle instrument kvartalsvis:



Ettersom resultat frå finansielle instrument varierer ein del over tid, gir kostnadsprosenten, eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, eit betre uttrykk for utviklinga i kostnadseffektiviteten. Kostnadsprosenten viser fin utvikling og er på 33,1, mot 38,4 for same kvartal i fjor.

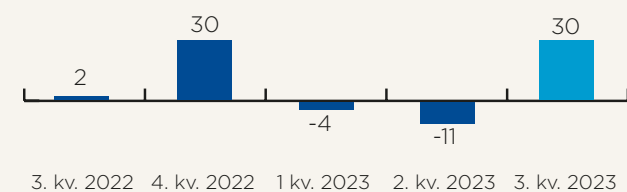
Graf kostnadsprosent eksklusiv resultat finansielle instrument kvartalsvis:



Nedskrivningar 3. kvartal isolert

Tap på utlån og garantiar er på 30 mill. kr, mot 2 mill. kr for same kvartal i fjor. Auken skuldast primært høgare modellbaserte tapsavsetningar. Avsetning til forventta tap er auka både til personmarknaden og bedriftsmarknaden det siste kvartalet.

Graf resultatført nedskrivning i mill. kr kvartalsvis:



Netto renteinntekter hittil i år

Netto renteinntekter er på 1.085 mill. kr og har auka med 270 mill. kr eller 33 % frå same periode i fjor. Kundemarginen er høgare enn for same periode i

fjor og det er god vekst i utlån og innskot frå kundar. Samtidig er fundingkostnadene vesentleg auka pga. oppgang i 3 mnd. Nibor. Totalt sett er det ein sterk utvikling i netto renteinntekter, men frå eit relativt lågt nivå pr. 3. kvartal i fjor.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 2,01 % mot 1,61 % for same periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter hittil i år

Netto andre driftsinntekter er på 172 mill. kr, mot 120 mill. kr for same periode i fjor.

Endringa i netto andre driftsinntekter skuldast eit godt resultat frå finansielle instrument med 45 mill. kr mot tilnærma 0 mill. kr for same periode i fjor. Av resultatet pr. 3. kvartal i år kjem 39 mill. kr frå langsiktige aksjeplasseringar, mot 44 mill. kr for same periode i fjor. Pr. 3. kvartal i år er det eit negativt resultat på 2 mill. kr relatert til andre finansielle instrument (rentepostar), mot eit negativt resultat for same periode i fjor på 55 mill. kr. For nærare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (ekskl. resultat frå finansielle instrument) er på 127 mill. kr og har auka med 7 mill. kr samanlikna med tala pr. 3. kvartal i fjor. Det er fin vekst i inntekter frå betalingsformidling, fondssparing, garantiprovisjon og forsikring.

Driftskostnader hittil i år

Driftskostnadene er på 396 mill. kr og har auka med 25 mill. kr, eller 6,7 %, i forhold til same periode i fjor.

Veksten i kostnadene er påverka av spesielle postar. I fjor vart det innført ei EK-bevisordning for tilsette. Det er kostnader knytt til ordninga i år også, men omfanget er mindre. Vidare er det i år bokført ein vinst ved realisasjon av ein eigedom. Justert for desse to postane er det ein underliggende kostnadsvekst på 8,4 %.

Auken i kostnader skuldast honorar til eksterne konsulentar, fleire tilsette og lønsvekst. Samtidig er det ein reduksjon i IT-kostnader/-avskrivningar.

Driftskostnadene utgjer 0,73 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital og er på same nivå som pr. 3. kvartal i fjor og totalt for 2022.

Inkludert resultatet frå finansielle instrument er kostnadsprosenten 31,5, mot 39,6 pr. 3. kvartal i fjor.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 32,6 mot 39,6 for same periode i fjor.

Nedskriving på utlån og garantiar hittil i år

Pga. tilbakeføring av tap på utlån tidlegare i år er tapa hittil i år relativt låge med 14 mill. kr, mot 6 mill. kr for same periode i fjor. Forventa tap til personmarknaden har auka hittil i år, medan tap til bedriftsmarknaden er redusert.

Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 30.09.23 er på 337 mill. kr, mot 334 mill. kr pr. 31.12.22. Av nedskrivingane pr. 30.09.23, er 314 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjør 0,49 % av brutto utlån, mot 314 mill. kr og 0,51 % pr. 31.12.22. For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

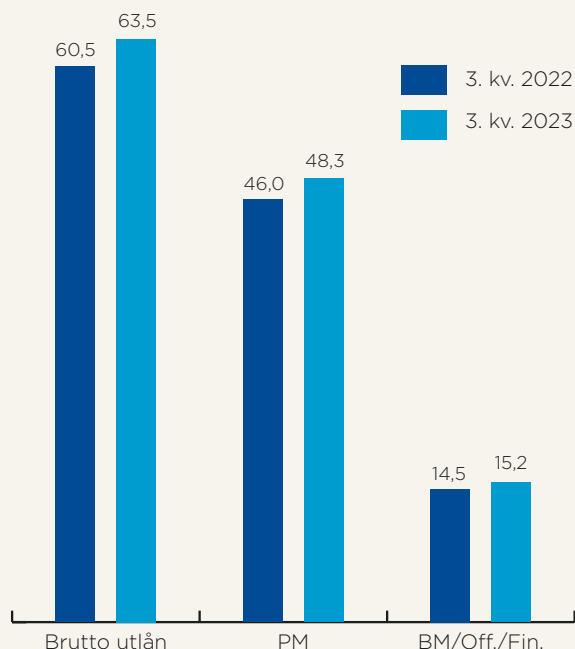
Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 73,5 mrd. kr pr. 30.09.23. Forvaltningskapitalen har auka med 3,0 mrd. kr, eller 4,3 %, dei siste 12 månadene. Auken i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar og auka likviditetsreserve i form av obligasjonar og innskot i andre bankar.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 63,5 mrd. kr. Veksten det siste året er på 3,0 mrd. kr, eller 5,0 %.

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



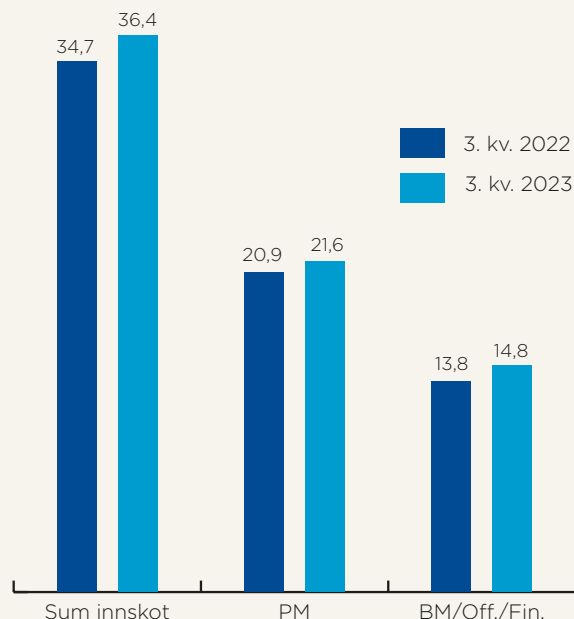
Dei siste 12 månadene har utlån til både privatmarknaden (PM) og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentlig og finansiell sektor) auka med 5,0 %.

Hittil i år er det ein vekst i utlån til PM med 4,4 % og for BM er utlånane tilnærma uendra.

Innskot

Innskot frå kundar er på 36,4 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadene er på 1,7 mrd. kr, eller 4,9 %.

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



Dei siste 12 månadene har innskot frå privatmarknaden auka med 3,2 % og innskot frå bedriftsmarknaden (inkl. offentlig og finansiell sektor) med 7,4 %.

Innskotsdekninga for konsernet er på 57,3 % og er på same nivå som pr. 30.09.22.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 143 mill. kr, og har auka med 8 mill. kr i forhold til tala pr. 30.09.22.

Kredittrisikoen på privatmarknaden er framleis vurdert som låg, men stigande. Omfanget av avdragsfritak og forlenga løpetid på lån har auka samanlikna med tidlegare år. Høgare renter og høg generell prisvekst syner att i kundane sin likviditet og sparing. Dette aukar sannsynet for at fleire kundar kan få betalingsproblem, dersom dei ikkje evnar å tilpasse eige forbruk til eit høgare kostnadsnivå. Det er likevel vår vurdering at dei fleste kundane klarar å handtere auka kostnader.

Høgare renter og kraftig prisvekst har også negativ innverknad på næringslivet. Førebels er aktiviteten i næringslivet god, men banken ventar ein reduksjon i aktiviteten og i investeringane, og enkelte bransjar merkar allereie fall i etterspurnaden. Banken følgjer næringslivet i Sogn og Fjordane tett, og det er vår vurdering at bedriftene i regionen samla sett er godt rusta til å møte eit meir usikkert makrobilde. Kredittrisikoen på bedriftsmarknaden vert derfor vurdert som moderat.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjør 23,9% pr. 30.09.23 og er på same nivå som pr. 30.09.22.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er på 2.580 mill. kr og har auka med 104 mill. kr frå 30.09.22.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten. Likviditetsreserven er på 8,6 mrd. kr pr. 30.09.23. 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 158 %, mot 135 % eitt år tidlegare.

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

Bustadkredittselskapet har pr. 30.09.23 OMF-innlån pålydande 20,9 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkredittselskapet har ein samla sikringsmasse på 24,6 mrd. kr. Det er pr. 30.09.23 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 3,7 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.09.23 samla utlån på 25,3 mrd. kr. Utlåna er redusert med 2,8 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 2,3 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 131 mill. kr, mot 140 mill. kr pr. 3. kvartal 2022. Resultatnedgangen skuldast primært auka avsetning til forventa tap på utlån.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 4,8 mill. kr pr. 3. kvartal 2023, mot 13,1 mill. kr for same periode i fjor. Resultatnedgangen skuldast vinst ved realisasjon av ein eigedom i fjor.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene er på 23,9 mill. kr og er 1,0 mill. kr høgare enn for same periode i fjor. Eigedomsmekling har levert tenester til banken med verdvurdering av eigedomar, for 1,8 mill. kr hittil i år, mot 0,4 mill. kr for same periode i fjor. Dette forklarar heile auken i inntektene. Resultatet før skatt er på 1,9 mill. kr pr. 3. kvartal 2023, mot eit negativt resultat på 0,6 mill. kr for same periode i fjor.

Soliditet og avkastning

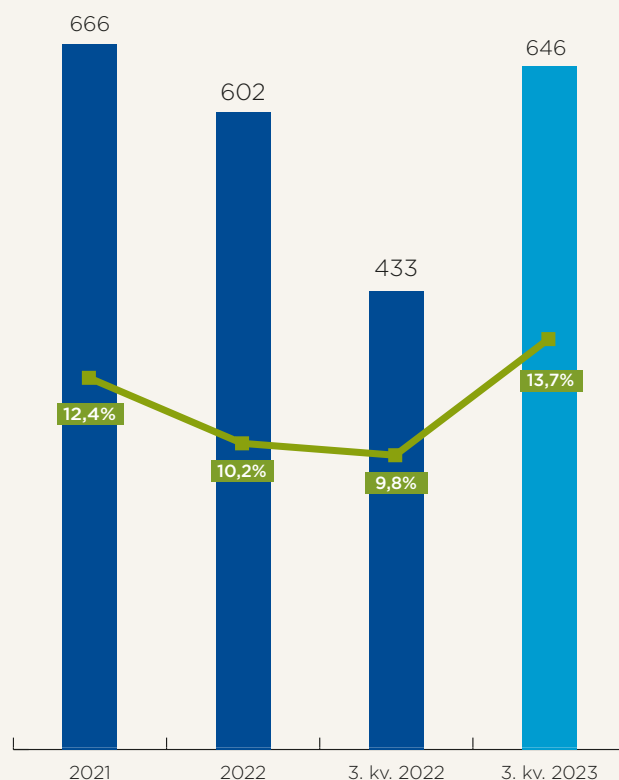
Eigenkapitalen til konsernet pr. 30.09.23 er på 7,1 mrd. kr og har auka med 642 mill. kr, eller 9,9 %, samanlikna med tala pr. 30.09.22. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 30.09.23 på 20,3 %, mot 19,6 % pr. 30.09.22. Rein kjernekapitaldekning er på 16,9 %, mot 16,8 % pr. 30.09.22.

Inkludert resultatet pr. 30.09.23, og etter forholdsmessig frådrag av forventa utdeling av gåver og utbytte, er rein kapitaldekning estimert til 17,9 % pr. 30.09.23.

Resultatet etter skatt for pr. 3. kvartal 2023 er på 646 mill. kr, mot 433 mill. kr pr. 3. kvartal i fjor. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 13,7 %, mot 9,8 % for same periode i fjor. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er godt nøgd med resultatet og avkastninga.

Graf resultat etter skatt i mill. kr og eigenkapitalavkastning i prosent pr. år og hittil i år mot hittil i fjor:



Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 30.09.23 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa. I juni 2023 fekk Bustadkreditt Sogn og Fjordane tildelt issuer rating A1.

Banksamarbeid

Sparebanken Sogn og Fjordane kunngjorde i april 2023 at det er inngått avtale om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen.

Samarbeidet medfører at Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i Sparebank 1-alliansen gjennom Samspar. Sparebanken Sogn og Fjordane skal investere 630 mill. kr, for å bli medeigar i SpareBank 1-alliansen. Investeringa vil på sikt gi styrka inntektsgrunnlag gjennom betre og breiare produkt- og tenestetilbod, samt reduserte kostnader for banken. Samarbeidet medfører at banken har intensjon om å selje aksjepostar i produkselskap, som vi eig i dag, og samtidig kjøpe aksjar og andelar i produkselskap i Sparebank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane trer etter planen inn i Sparebank 1-alliansen i løpet av 2024. Prosjektet med migrasjon og tilpassing til SpareBank 1-alliansen vart starta opp i slutten av august 2023. Det er ikkje avklart når teknisk konvertering vil vere gjennomført.

Det vil påløpe ein del kostnader primært knytt til IT-system og bruk av eksterne konsulentar framover, men det er så langt uvisst kor mykje det vil bli, ettersom tidslinja og detaljar for prosjektet ikkje er endeleg avklart. Pr. 30.09.23 er det påløpt 3,3 mill. kr i eksterne prosjektkostnader. Det er ikkje gjort avsetningar for framtidige prosjektkostnader.

Banken har stor tru på at samarbeidet vil vere positivt for kundar, eigarar, tilsette og regionen Sogn og Fjordane.

Oppsummering og utsikter framover

Resultatet etter skatt for 3. kvartal 2023 er på 166 mill. kr, mot 143 mill. kr for 3. kvartal i fjor. Resultatframgangen skuldast fin utvikling i netto renteinntekter og vekst i provisjonsinntektene. Samtidig er det høgare avsetning til forventa tap, negativt resultat frå finansielle instrument og høgare driftskostnader i 3. kvartal i år samanlikna med 3. kvartal i fjor.

Førde, 25.10.2023

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Kristian Skibenes

Camilla C. Holvik

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Eigenkapitalavkastninga for kvartalet er på 10,2 %, mot 9,6 % for 3. kvartal 2022.

Samla utlånsvekst, dei siste 12 månadene, er på 5,0 % og innskota har auka med 4,9 %. Veksten er noko lågare enn den har vore tidlegare, men det er framleis god vekst spesielt frå personmarknaden.

Hittil i år er det eit svært godt resultat med 646 mill. kr mot 433 mill. kr for same periode i fjor. Eigenkapitalavkastninga hittil i år på 13,7 %, mot 9,8 % pr. 30.09.22. Det gode resultatet er først og fremst drive av sterk utvikling i netto renteinntekter. Sum driftsinntekter har hittil i år auka med 34 % og driftskostnadene med 6,7 %. Kostnadsprosenten pr. 30.09.23, viser fin utvikling og er på er på 32,6 mot 39,6 for 3. kvartal 2022.

Kapitaldekninga pr. 30.09.23 er på 20,3 % og rein kjernekapitaldekning er på 16,9 %.

Banken har god kapitaldekning, ei kostnads-effektiv drift og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Det er også god vekst i privatmarknaden utanfor Sogn og Fjordane.

Utsiktene har blitt meir usikre det siste året pga. sterk renteoppgang og høg generell prisstigning. Kundane til banken har eit bra utgangspunkt for å takle auka renter og høgare prisar. Det er låg arbeidsløyse og nivået på misleghaldne lån er relativt lågt. Vi er budde på at enkelte kundar kan få utfordringar, som følgje av høgare kostnadsnivå, og det er tatt høgde for dette i tapsavsetningane på utlån og garantiar.

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

Sparebanken Sogn og Fjordane har inngått avtale om eit banksamarbeid med Sparebank 1-alliansen. Dette er ei viktig strategisk satsing for banken, som vil styrke inntektsgrunnlaget og sikre god lønsemåling også framover. Styret ser fram imot eit godt og langsiktig samarbeid med Sparebank 1-alliansen.

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	01.01. – 30.09.23	01.01. – 30.09.22	2022
Renteinntekter		1 010	556	2 701	1 439	2 176
Rentekostnader		631	265	1 615	623	1 029
Netto renteinntekter		379	291	1 085	816	1 148
Provisjonsinntekter		46	44	127	118	166
Provisjonskostnader		10	9	24	23	31
Netto vinst på finansielle instrument		- 29	- 18	45	0	0
Andre inntekter		8	8	24	25	31
Netto andre driftsinntekter	3	15	25	172	120	167
Sum inntekter		395	315	1 257	936	1 314
Lønn og andre personalkostnader		79	72	215	201	276
Andre kostnader		55	50	165	146	199
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		7	7	15	23	24
Sum driftskostnader		141	128	396	371	499
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar		254	187	862	565	815
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	30	2	14	6	36
Resultat før skatt		225	185	848	559	779
Skattekostnad		58	42	202	126	177
Resultat for perioden		166	143	646	433	602
UTVIDA RESULTATREKNESKAP						
Resultat for perioden		166	143	646	433	602
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		166	143	646	433	602
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		7,42	6,42	28,81	19,41	26,98

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR	Note	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Kontantar og kontantekvivalentar		20	19	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	542	206	714
Utlån til kundar	4-7, 13	63 168	60 192	61 184
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		8 016	7 602	7 467
Finansielle derivat		494	394	375
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		728	733	758
Investering i tilknytt selskap		0	3	3
Immaterielle egedelar og goodwill		11	17	16
Varige driftsmidlar		102	80	88
Utsett skattefordel		21	13	20
Andre egedelar		382	1 227	180
Sum egedelar		73 485	70 486	70 824
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	13	503	504	504
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	36 359	34 675	34 846
Verdipapirgjeld	9, 13	27 291	27 066	27 169
Finansielle derivat		1 009	676	612
Betalbar skatt		202	128	187
Anna gjeld og avsetningar		295	354	258
Ansvarleg lånekapital		705	603	603
Sum gjeld		66 363	64 006	64 179
Eigarandelskapital	12	4 649	4 413	4 650
Grunnfondskapital		700	645	700
Annan eigenkapital		1 323	1 072	696
Hybridkapital		450	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	248
Sum eigenkapital		7 122	6 480	6 645
Sum gjeld og eigenkapital		73 485	70 486	70 824

Førde, 25.10.2023

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Kristian Skibenes

Camilla C. Holvik

Ole Martin Eide

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstrømoppstilling konsern

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Resultat før skatt	848	559	779
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	1 517	2 137	2 309
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 2 050	- 3 055	- 4 038
Av- og nedskrivning	15	23	24
Nedskrivning på utlån og garantiar	14	6	36
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	- 4	- 8	- 9
Betalt skatt	- 187	- 171	- 172
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 281	- 76	- 120
Justering for andre postar	90	- 791	111
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 38	- 1 377	- 1 079
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	32	32	7
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 537	- 1 055	- 894
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 31	- 15	- 28
Sal av varige driftsmidlar	5	12	17
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 531	- 1 026	- 898
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 1	4	4
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	439	2 066	2 147
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	102	1	2
Auke/(reduksjon) i eigarandelskapital	- 1	- 3	- 3
Auke i hybridkapital	100	0	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 239	- 179	- 179
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	398	1 889	1 970
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	- 171	- 514	- 6
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	733	739	739
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	562	225	733
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Kontantar og kontantekvivalentar	20	19	19
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	542	206	714
Sum	562	225	733

Eigenkapitaloppstilling konsern

EIGARANDELSKAPITAL

	Eigen- kapital- bevis	Ut- javn- 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 31.12.21	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	- 11	0	0	0	- 11
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 3	0	0	0	0	0	0	- 3
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	11	0	422	0	433
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.22	1 948	2 452	- 3	16	645	350	454	618	0	6 480
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	- 16	0	0	0	- 16
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 3	0	0	0	0	0	0	- 3
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	237	0	0	55	16	115	- 69	248	602
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.22	1 948	2 689	- 3	16	700	350	569	127	248	6 645
Balanse 31.12.22	1 948	2 689	- 3	16	700	350	569	127	248	6 645
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	- 248	- 248
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	100	0	0	0	100
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	0	- 19	0	0	0	- 19
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 1	0	0	0	0	0	0	- 1
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	19	0	626	0	646
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.23	1 948	2 690	- 4	16	700	450	569	753	0	7 122

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 utjamningsfondet 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 rekneskapsstandardar (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 2022, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNEKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar i 3. kvartal 2023, 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

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 30.09.23								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 085	3	445	637	- 1	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	172	30	49	75	3	24	6	- 16
Sum driftsinntekter	1 257	34	495	712	2	24	6	- 16
Driftskostnader	396	12	125	245	7	22	1	- 16
Resultat før nedskrivning på utlån	862	22	370	468	- 4	2	5	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	14	0	- 11	25	0	0	0	0
Resultat før skatt	848	22	381	442	- 4	2	5	0
BALANSE 30.09.23								
Netto utlån til og krav på kundar	63 168	0	14 689	48 479	0	0	0	0
Andre egedelar	10 317	9 321	3 206	3 802	0	23	45	- 6 079
Sum egedelar	73 485	9 321	17 894	52 281	0	23	45	- 6 079
Innskot frå og gjeld til kundar	36 359	0	14 833	21 553	0	0	0	- 27
Anna gjeld	30 004	6 549	270	27 006	0	8	7	- 3 836
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	7 122	2 772	2 792	3 721	0	15	38	- 2 216
Sum gjeld og eigenkapital	73 485	9 321	17 894	52 281	0	23	45	- 6 079

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 30.09.22								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	816	5	335	476	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	120	- 12	42	71	4	23	6	- 14
Sum driftsinntekter	936	- 7	377	546	3	23	6	- 13
Driftskostnader	371	12	113	224	9	24	- 7	- 5
Resultat før nedskrivning på utlån	565	- 20	264	322	- 6	- 1	13	- 8
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	6	0	4	2	0	0	0	0
Resultat før skatt	559	- 20	260	320	- 6	- 1	13	- 8
BALANSE 30.09.22								
Netto utlån til og krav på kundar	60 192	0	13 980	46 212	0	0	0	0
Andre egedelar	10 294	10 785	2 451	3 708	0	22	52	- 6 724
Sum egedelar	70 486	10 785	16 431	49 920	0	22	52	- 6 724
Innskot frå og gjeld til kundar	34 675	0	13 802	20 894	0	0	0	- 21
Anna gjeld	29 331	8 236	227	25 740	0	7	8	- 4 887
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 480	2 549	2 402	3 286	0	15	44	- 1 816
Sum gjeld og eigenkapital	70 486	10 785	16 431	49 920	0	22	52	- 6 724

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.22								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 148	8	477	662	- 1	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	167	- 15	58	100	4	30	8	- 19
Sum driftsinntekter	1 314	- 6	535	762	4	30	8	- 19
Driftskostnader	499	16	152	308	11	33	- 6	- 15
Resultat før nedskrivning på utlån	815	- 23	383	455	- 8	- 3	15	- 3
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	36	0	19	17	0	0	0	0
Resultat før skatt	779	- 23	364	438	- 8	- 3	15	- 3
BALANSE 31.12.22								
Netto utlån til og krav på kundar	61 184	0	14 703	46 486	0	0	0	0
Andre egedelar	9 640	10 388	2 106	4 203	0	20	54	- 7 132
Sum egedelar	70 824	10 388	16 809	50 689	0	21	54	- 7 132
Innskot frå og gjeld til kundar	34 846	0	14 110	20 760	0	0	0	- 23
Anna gjeld	29 332	7 829	219	26 167	0	10	8	- 4 897
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 645	2 559	2 480	3 763	0	11	45	- 2 212
Sum gjeld og eigenkapital	70 824	10 388	16 809	50 689	0	21	54	- 7 132

Note 3 Andre driftsinntekter

NETTO PROVISJONSINNTEKTER	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Betalingsformidling	62	58	78
Verdipapiromsetnad	22	20	27
Garantiprovisjon	12	10	13
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	4	4	5
Forsikringstenester	14	13	24
Andre provisjonsinntekter	13	14	18
Sum gebyr og provisjonsinntekter	127	118	166
Interbankprovisjon	1	1	1
Betalingsformidling	20	18	25
Cash back Visa kreditt	4	4	5
Sum provisjonskostnader	24	23	31
Netto provisjonsinntekter	103	96	135
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	8	11	14
Netto vinst på finansielle derivat	- 280	- 239	- 174
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 52	- 201	- 162
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	4	- 2	- 2
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	8	- 71	- 48
Netto vinst på aksjar	39	43	55
Netto vinst på finansiell gjeld	317	459	317
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	45	0	0
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	1	1	1
Eigedomsmekling	22	23	29
Andre driftsinntekter	1	1	1
Sum andre inntekter	24	25	31
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	172	120	167

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	3. kv. 2023 isolert	3. kv. 2022 isolert	Hittil i 2023	Hittil i 2022	2022
Auke (+)/reduksjon (-) i individuell nedskriving	0	- 59	8	- 85	- 83
Auke (+)/reduksjon (-) i modellbasert forventa tap	24	47	- 1	76	104
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	5	14	8	16	18
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	1	0	1	2	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 1	- 2	- 3	- 7
Resultat av nedskriving for perioden	30	2	14	6	36

Note 5 Nedskrivning 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 nedskrivning, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3.

F.o.m. første kvartal 2023 er det gjort endringar i tapsavsetningane med bakgrunn i validering av tapsmodellen. Det blei mellom anna gjort større endringar i utrekning av sikkerheitsdekning og friskmeldingsrate i banken sin LGD-modell. Det blei også gjort endring i regelsettet for overføring av lån til trinn 2, der absolutt grense for endring i PD er redusert frå 0,75 til 0,50 prosentpoeng. Eit lån blir no flytta til trinn 2 dersom lånet har hatt ein auke i PD på minimum 100 % frå lånet blei etablert og auken i PD er over 0,50 prosentpoeng.

Konsern

2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	58	136	112	306
Overføringar til trinn 1	2	- 15	- 1	- 14
Overføringar til trinn 2	- 9	61	- 5	46
Overføringar til trinn 3	0	- 29	33	4
Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt	12	20	3	34
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 9	- 23	- 23	- 55
Endring i modell- og makroparametere	- 4	- 25	9	- 20
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 8	- 8
Andre endringar	6	- 3	13	15
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	55	122	132	309
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	1	3	1	5
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.23	57	124	133	314
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>15</i>	<i>30</i>	<i>24</i>	<i>70</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>41</i>	<i>94</i>	<i>109</i>	<i>244</i>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.23	12	8	1	20
Endring i perioden	- 3	- 2	8	3
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.23	9	6	9	23
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>8</i>	<i>5</i>	<i>9</i>	<i>22</i>

Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	35	69	196	300
Overføringar til trinn 1	2	- 14	- 1	- 13
Overføringar til trinn 2	- 3	20	- 20	- 3
Overføringar til trinn 3	0	- 1	6	5
Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt	14	25	8	47
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 7	- 12	- 41	- 60
Endring i modell- og makroparametere	2	6	0	9
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 16	- 16
Andre endringar	- 2	3	- 1	0
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	42	95	131	268
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	1	1	5	7
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.22	43	97	136	275
<i>Herav til personmarknad</i>	9	11	17	37
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	34	86	118	238

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unnytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	4	9	3	15
Endring i perioden	1	1	12	14
Nedskrivning på unnytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5	10	15	29
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	4	10	15	28

Framtidig scenario i modell for nedskrivning etter IFRS9

Nedskrivningar 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 parametarar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien og perioden etter førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere framtidig mislegshald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivået og bustadpriser 5 år fram i tid med bakgrunn i utsikter i Norges Banks Pengepolitiske rapport og anslag fra SSB. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.23	Mislegshaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.23					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,50	1,65	1,50	1,35	1,20	3,6 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,20	2,00	1,80	1,60	2,6 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,50	2,75	2,50	2,25	2,00	0,6 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.23	Mislegshaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.23					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,28	1,28	1,23	1,23	1,15	- 0,3 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario bedriftsmarknad	1,50	1,50	1,45	1,45	1,35	- 1,8 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	1,88	1,88	1,81	1,81	1,69	- 5,0 %	25 %

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

Det vart gjennomført ei endring av regelsettet for overføring av lån til trinn 2 f.o.m. første kvartal 2023, der absolutt grense for endring i PD blei redusert til frå 0,75 til 0,50 prosentpoeng. Endringa gav ein auke i engasjement i trinn 2 på om lag 2.298 mill. kroner.

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	51 529	5 692	583	57 805
Overføringar til trinn 1	1 281	- 1 253	- 28	0
Overføringar til trinn 2	- 4 153	4 215	- 62	0
Overføringar til trinn 3	- 40	- 335	375	0
Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt	12 014	1 727	28	13 769
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 10 724	- 1 321	- 142	- 12 187
Andre endringar	380	395	- 9	766
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	50 288	9 120	745	60 153
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	55	122	132	309
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	50 233	8 998	614	59 845
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	2 860	454	15	3 328
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	1	3	1	5
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	2 858	451	13	3 323
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 30.09.23	53 148	9 574	760	63 482
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>42 073</i>	<i>5 861</i>	<i>336</i>	<i>48 270</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>11 075</i>	<i>3 713</i>	<i>424</i>	<i>15 211</i>
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.23	57	124	133	314
Netto utlån pr. 30.09.23	53 091	9 450	627	63 168
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unyttar kredittar og garantiar pr. 30.09.23	7 042	460	34	7 536
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>3 827</i>	<i>121</i>	<i>3</i>	<i>3 952</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>3 214</i>	<i>338</i>	<i>31</i>	<i>3 584</i>
Nedskrivning på garantiar og unyttar trekkrettar pr. 30.09.23	9	6	9	23
Netto eksponering for unyttar kredittar og garantiar pr. 30.09.23	7 033	454	25	7 513

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

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	1 220	- 1 188	- 32	0
Overføringar til trinn 2	- 1 434	1 489	- 55	0
Overføringar til trinn 3	- 42	- 77	119	0
Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt	12 435	910	60	13 405
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 8 141	- 879	- 140	- 9 160
Andre endringar	- 1 041	- 41	- 118	- 1 200
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	50 900	4 867	878	56 645
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	42	95	131	268
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	50 858	4 772	747	56 376

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	3 480	316	27	3 823
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	1	1	5	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	3 479	315	22	3 816

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.22	54 380	5 183	905	60 467
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>42 545</i>	<i>3 108</i>	<i>325</i>	<i>45 978</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>11 834</i>	<i>2 075</i>	<i>580</i>	<i>14 489</i>
Nedskriving på utlån pr. 30.09.22	43	97	136	275
Netto utlån pr. 30.09.22	54 336	5 087	769	60 192

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5 725	445	108	6 277
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>3 634</i>	<i>47</i>	<i>2</i>	<i>3 683</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>2 091</i>	<i>397</i>	<i>106</i>	<i>2 594</i>
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22	5	10	15	29
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	5 720	435	93	6 248

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 ein 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 tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

KONSERN	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	30.09.23	30.09.22	31.12.22	30.09.23	30.09.22	31.12.22	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	82	32	41	1	3	0	4	1	0
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	102	33	47	5	0	0	3	0	1
Betalingsmisleghald over 90 dagar	141	133	139	2	2	2	50	46	48
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	325	198	227	8	5	3	57	47	50

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Misleghald og tapsutsette engasjement

Eit engasjement blir sett på som misleghalde eller tapsutsett dersom eitt eller fleire av følgjande kriterium er til stades:

- Minst ein av kundens konti er i betalingsmisleghald med meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg
- Individuell nedskrivning på kunden
- Konstatert tap på kunden
- Ein eller fleire av følgjande eksterne merknader er registrert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs

Grensa for kva som er vesentleg for forfalne beløp er sett til 1.000 kr.

KONSERN	Brutto utlån			Garantier og unytta trekkrettar			Nedskrivning		
	30.09.23	30.09.22	31.12.22	30.09.23	30.09.22	31.12.22	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Betalingsmisleghald over 90 dagar	141	133	139	2	2	2	50	46	44
Øvrige misleghaldne engasjement	619	772	462	33	106	34	92	104	159
Sum misleghaldne engasjement	760	905	601	34	108	37	142	150	203
<i>Herav til privatmarknad</i>	336	325	285	3	2	2	24	17	19
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	424	580	316	31	106	35	117	133	97

Note 7 Utlån fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantiar og unyttate trekkrettar		Misleghaldne og tapsutsette engasjement		Nedskrivning	
	30.09.23	31.12.22	30.09.23	31.12.22	30.09.23	31.12.22	30.09.23	31.12.22
Konsern								
Lønstakarar og pensjonistar	48 270	46 229	3 952	3 667	339	285	71	51
Offentleg forvaltning	19	10	94	64	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 629	1 611	216	192	5	2	6	11
Fiske og fangst	2 073	2 034	158	171	171	3	21	33
Fiskeoppdrett og klekkerier	533	532	81	90	3	42	4	10
Industri og bergverk	791	847	855	362	10	20	11	18
Kraft- og vassforsyning	623	980	27	28	3	3	12	10
Bygg og anlegg	1 623	1 529	497	759	110	116	80	83
Varehandel	854	858	455	378	38	31	16	8
Transport	570	585	143	121	1	15	1	3
Hotel og reiseliv	450	459	51	43	1	4	4	4
Tenesteyting	826	927	556	127	93	46	35	31
Eigedomsdrift	5 222	4 898	449	337	20	71	77	72
Andre	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	63 482	61 498	7 536	6 338	794	638	337	334
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>48 270</i>	<i>46 229</i>	<i>3 952</i>	<i>3 667</i>	<i>339</i>	<i>285</i>	<i>71</i>	<i>51</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>15 211</i>	<i>15 270</i>	<i>3 584</i>	<i>2 671</i>	<i>455</i>	<i>353</i>	<i>266</i>	<i>284</i>

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

Personmarknad	30.09.23	30.09.22	31.12.22
	21 553	20 894	20 760
Bedriftsmarknad	12 445	11 413	11 441
Offentlig forvaltning/andre	2 361	2 368	2 646
Innskot frå kundar	36 359	34 675	34 846
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	33 634	33 616	33 339
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	2 725	1 059	1 507
Innskot frå kundar	36 359	34 675	34 846
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	33 661	33 637	33 363
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	2 725	1 059	1 507
Innskot frå kundar	36 386	34 696	34 870

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	30.09.23	30.09.22	31.12.22	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Obligasjonsgjeld	18 417	19 470	18 341	18 608	19 618	18 509
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	- 254	- 52	0	- 257	- 52	0
Verdipapirgjeld til amortisert kost	18 163	19 418	18 341	18 350	19 565	18 509
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	1 400	1 400	1 412	1 406	1 409
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 400	1 400	1 400	1 412	1 406	1 409
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 100	500	800	958	430	721
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	1 100	500	800	958	430	721
Obligasjonsgjeld	7 145	6 100	6 825	6 570	5 664	6 530
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	7 145	6 100	6 825	6 570	5 664	6 530
Sum verdipapirgjeld	27 808	27 418	27 366	27 291	27 066	27 169

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
2022	0	248	0
2023	120	3 950	3 041
2024	3 363	4 100	4 100
2025	6 800	4 800	4 800
2026	5 000	4 000	4 000
2027	6 200	5 320	5 400
2028	1 100	500	800
2029	1 000	1 000	1 000
2030	1 000	1 000	1 000
2031	200	200	200
2032	525	0	525
2033	1 000	1 000	1 000
2034	1 000	1 000	1 000
2037	500	300	500
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	27 808	27 418	27 366

Ny verdipapirgjeld i 2023 4 500

Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2023 3 384

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 516	2 607	1 940
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 412	1 406	1 409
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 060	1 729	1 746
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	958	430	721
Sum verdipapirgjeld	6 946	6 173	5 817

Banken har sikringsbokføring for seks 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	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Eigarandelskapital	1 948	1 948	1 948
Frådrag egne eigarandelskapitalbevis	- 4	- 3	- 3
Grunnfondskapital	700	645	700
Overkurs	16	16	16
Utjamningsfond	2 690	2 452	2 689
Avsett utbytte og gåver	0	0	248
Fond for urealiserte vinstar	550	443	569
Annan eigenkapital	127	196	127
Resultat for perioden	646	433	0
Eigenkapital utan hybridkapital	6 672	6 130	6 295
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	450	350	350
Eigenkapital	7 122	6 480	6 645
Frådrag			
Utsett skattefordel	- 21	- 13	- 20
Øvrige immaterielle egedelar	- 8	- 13	- 12
Frådrag for eigarskap i andre selskap i finansiell sektor	- 95	- 80	- 94
Verdijustering for krav om forsvarleg verdsetjing	- 19	- 18	- 20
Utbytte og gåver	0	0	- 248
Resultat for perioden	- 646	- 433	0
Andre frådrag	0	0	0
Netto kjernekapital	6 333	5 922	6 252
Rein kjernekapital	5 883	5 572	5 902
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	700	600	600
Netto tilleggskapital	700	600	600
Netto ansvarleg kapital	7 033	6 522	6 852
BEREKNINGSGRUNNLAG	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheiter	7	4	20
Institusjonar	324	178	277
Føretak	2 479	2 320	2 845
Massemarknadsengasjement	4 521	4 227	4 262
Engasjement med pant i bustad	21 365	20 615	20 926
Forfalne engasjement	737	980	560
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	250	303	297
Eigenkapitalplasseringar	1 867	1 702	1 837
Obligasjonar med fortrinnsrett	574	545	539
Andre engasjement	125	74	102
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	32 249	30 949	31 665
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 300	2 245	2 300
CVA	182	34	36
Samla berekningsgrunnlag	34 731	33 228	34 002
Overskot ansvarleg kapital	4 255	3 864	4 131
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	20,25 %	19,63 %	20,15 %
Kjernekapitaldekning	18,24 %	17,82 %	18,39 %
Rein kjernekapitaldekning	16,94 %	16,77 %	17,36 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,38 %	8,27 %	8,65 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

Note 11 Transaksjonar med nærstående 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	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 689 515	2 452 130	2 689 343
Eigne EK-bevis	- 4 301	- 3 322	- 2 841
Sum eigarandelskapital (A)	4 649 141	4 412 736	4 650 429
Grunnfondskapital (B)	700 305	645 461	700 305
Fond for urealisert vinst	569 237	454 086	569 237
Hybridkapital	450 000	350 000	350 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	247 798
Annan eigenkapital	651 437	503 936	0
Sum eigenkapital	7 020 120	6 366 218	6 517 769
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	86,91 %	87,24 %	86,91 %
Resultat etter skatt morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	29,92	23,07	30,06
Resultat etter skatt konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	28,81	19,41	26,98
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	297,64	274,52	280,81
Foreslått avsett til utbytte			
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr			12,00
Samla utbytte			233 798
Foreslått avsett til gåver			
Gåver til almennyttige formål			14 000
Sum foreslått avsett til utbytte og gåver			247 798
Utbytte og gåver i % av samla resultat etter skatt konsern			41,1 %
Utbytte og gåver i % av samla resultat etter skatt morbank			36,9 %

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

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

	Tal EK-bevis 30.09.23	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 119 496	93,00 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	182 663	0,94 %
Eigne EK bevis	28 036	0,14 %
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 nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Tal EK-bevis
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	4 057
Trond Teigene, administrerande direktør	3 800
Vaseth AS og Frode Vaseth, direktør økonomi og finans	3 100
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 650
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	1 597
Ole Martin Eide, styremedlem, tilsettere representant	1 159
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	1 150
Kristian Skibenes, styremedlem	1 000
Reiel Haugland, teknologidirektør	698
Lise Mari Haugen, styreleiar	300
Johanne Viken Sandnes, kommunikasjonsdirektør	274
Camilla C. Holvik, styremedlem, tilsettere representant	147
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	21 932

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbevis eigarane 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 eigenkapitalbevis eigarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne 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

	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
KONSERN						
Eigedelar	30.09.23	30.09.23	30.09.22	30.09.22	31.12.22	31.12.22
Kontantar og kontantekvivalentar	20	20	19	19	19	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/ sentralbankar	542	542	206	206	714	714
Utlån til kundar	59 845	59 845	56 376	56 376	57 499	57 499
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	60 407	60 407	56 602	56 602	58 232	58 232
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjonar	503	503	504	504	504	504
Innskot frå og gjeld til kundar	33 634	33 634	33 616	33 616	33 339	33 339
Verdipapirgjeld	19 763	19 749	20 972	20 846	19 918	19 879
Ansvarleg lånekapital	705	705	603	603	603	603
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	54 605	54 591	55 694	55 569	54 364	54 326

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

KONSERN

Eigedelar pr. 30.09.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	3 323	3 323
Sertifikat og obligasjonar	0	8 016	0	8 016
Finansielle derivat	0	494	0	494
Aksjar	0	366	363	728
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	0	8 875	3 686	12 561

Gjeld pr. 30.09.23

Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	2 725	2 725
Verdipapirgjeld	0	3 018	0	3 018
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	4 510	0	4 510
Finansielle derivat	0	1 009	0	1 009
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	8 537	2 725	11 262

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
	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar
Pr. 30.09.23			
Nominell verdi/kostpris	3 535	239	2 727
Verkeleg verdi justering	- 212	124	- 2
Sum verkeleg verdi	3 323	363	2 725

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3:

KONSERN	Finansielle egedelar		Finansiell gjeld
	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar
Balanseført verdi pr. 30.06.23	3 461	370	2 470
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 12	- 14	- 4,8
Tilgang/kjøp i perioden	0	10	259
Sal/innfriing i perioden	- 125	- 3	0
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
Balanseført verdi pr. 30.09.23	3 323	363	2 725

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. 0,7 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 18,4 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,6 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 119,1 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 kontantstrøm eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstrømmodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 10,8 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstrømsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 40 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 2022.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Betalingsgarantiar	584	596	680
Kontraktsgarantiar	297	282	272
Anna garantiansvar	62	60	61
Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	0	19	3
Sum i NOK	943	957	1 016

Resultatrekneskap morbank

TAL i MILL. KRONER	01.01. - 30.09.23	01.01. - 30.09.22	2022
Renteinntekter	1 889	1 041	1 556
Rentekostnader	962	375	600
Netto renteinntekter	926	665	956
Provisjonsinntekter	126	117	164
Provisjonskostnader	24	23	31
Netto vinst på finansielle instrument	178	195	210
Andre inntekter	10	9	12
Netto andre driftsinntekter	290	298	355
Sum inntekter	1 216	963	1 311
Lønn og andre personalkostnader	201	188	256
Andre kostnader	157	137	187
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	18	26	32
Sum driftskostnader	376	350	475
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	840	613	836
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 3	4	23
Resultat før skatt	843	609	813
Skattekostnad	172	94	141
Resultat for perioden	671	515	671
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	671	515	671
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Andre resultatelement som ikkje 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	671	515	671

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER	30.09.23	30.09.22	31.12.22
EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	20	19	19
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	3 483	4 438	5 032
Utlån til kundar	37 942	34 200	33 272
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	7 352	7 351	7 259
Finansielle derivat	1 084	774	716
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	728	733	758
Investering i tilknyttta selskap	0	3	3
Investering i dotterselskap	2 212	1 812	2 212
Immaterielle eigedelar og goodwill	9	15	14
Varige driftsmidlar	89	77	79
Utsett skattefordel	29	18	29
Andre eigedelar	370	203	159
Sum eigedelar	53 320	49 643	49 553
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjonar	747	655	640
Innskot frå og gjeld til kundar	36 386	34 696	34 870
Verdipapirgjeld	6 946	6 173	5 817
Finansielle derivat	1 042	687	680
Betalbar skatt	171	95	153
Anna gjeld og avsetningar	301	368	273
Ansvarleg lånekapital	705	603	603
Sum gjeld	46 300	43 276	43 035
Eigarandelskapital	4 649	4 413	4 650
Grunnfondskapital	700	645	700
Annan eigenkapital	1 221	958	569
Hybridkapital	450	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	248
Sum eigenkapital	7 020	6 366	6 518
Sum gjeld og eigenkapital	53 320	49 643	49 553

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Renteinntekter	4,99 %	2,83 %	3,18 %
Rentekostnader	2,99 %	1,23 %	1,50 %
Netto renteinntekter	2,01 %	1,61 %	1,67 %
Provisjonsinntekter	0,23 %	0,23 %	0,24 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,05 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,08 %	0,00 %	0,00 %
Andre inntekter	0,04 %	0,05 %	0,05 %
Netto andre driftsinntekter	0,32 %	0,24 %	0,24 %
Sum inntekter	2,32 %	1,84 %	1,92 %
Lønn og andre personalkostnader	0,40 %	0,40 %	0,40 %
Andre kostnader	0,30 %	0,29 %	0,29 %
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,03 %	0,04 %	0,04 %
Sum driftskostnader	0,73 %	0,73 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,59 %	1,11 %	1,19 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,03 %	0,01 %	0,05 %
Resultat før skatt	1,56 %	1,10 %	1,14 %
Skattekostnad	0,37 %	0,25 %	0,26 %
Resultat for perioden	1,19 %	0,85 %	0,88 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	1,19 %	0,85 %	0,88 %
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	1,19 %	0,85 %	0,88 %
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	72 307	67 900	68 515

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22	3. kv. 22
Netto renteinntekter	379	356	350	332	291
Andre driftsinntekter	45	45	37	46	43
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 29	60	14	1	- 18
Netto andre driftsinntekter	15	105	51	47	25
Sum inntekter	395	462	401	379	315
Driftskostnader	141	128	127	128	128
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	254	334	274	250	187
Nedskrivning på utlån og garantiar	30	- 11	- 4	30	2
Resultat før skatt	225	345	278	220	185
Skatt	58	75	69	51	42
Resultat etter skatt	166	270	210	169	143
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	166	270	210	169	143

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

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23	4. kv. 22	3. kv. 22
Netto renteinntekter	2,05 %	1,97 %	1,99 %	1,86 %	1,65 %
Andre driftsinntekter	0,24 %	0,25 %	0,21 %	0,26 %	0,25 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,16 %	0,33 %	0,08 %	0,00 %	- 0,10 %
Netto andre driftsinntekter	0,08 %	0,58 %	0,29 %	0,27 %	0,14 %
Sum inntekter	2,15 %	2,54 %	2,25 %	2,14 %	1,80 %
Driftskostnader	0,76 %	0,71 %	0,71 %	0,73 %	0,73 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,38 %	1,84 %	1,54 %	1,42 %	1,07 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,16 %	- 0,06 %	- 0,02 %	0,17 %	0,01 %
Resultat før skatt	1,22 %	1,90 %	1,56 %	1,25 %	1,06 %
Skatt	0,32 %	0,41 %	0,39 %	0,29 %	0,24 %
Resultat etter skatt	0,91 %	1,49 %	1,18 %	0,96 %	0,82 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,91 %	1,49 %	1,18 %	0,96 %	0,82 %

	2. kv. 22	1. kv. 22	4. kv. 21	3. kv. 21
Netto renteinntekter	1,58 %	1,57 %	1,52 %	1,43 %
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,21 %	0,26 %	0,23 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,06 %	0,17 %	0,38 %	0,22 %
Netto andre driftsinntekter	0,19 %	0,38 %	0,64 %	0,45 %
Sum inntekter	1,77 %	1,93 %	2,17 %	1,89 %
Driftskostnader	0,73 %	0,71 %	0,75 %	0,72 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,03 %	1,22 %	1,42 %	1,17 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,08 %	0,10 %	0,00 %	- 0,23 %
Resultat før skatt	1,11 %	1,12 %	1,41 %	1,40 %
Skatt	0,26 %	0,24 %	0,22 %	0,32 %
Resultat etter skatt	0,84 %	0,88 %	1,20 %	1,08 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,84 %	0,88 %	1,20 %	1,08 %

Opplysninger 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