



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

3. kvartal 2016

Innhold

Hovudtal konsern.....	4
Styret si melding	5
Kvartalsrapport pr. 30.09.2016.....	5
Resultat.....	5
Rentenetto.....	6
Driftsinntekter	6
Driftskostnader	6
Tap på utlån og garantiar	7
Kapitaldekning.....	7
Avkastning på egenkapitalbevisa.....	8
Utlån.....	8
Innskot.....	9
Forvaltningskapital	9
Dotterselskap.....	9
Utsiktene framover	9
Delårsrekneskap 3. kvartal 2016.....	11
Delårsrekneskap 3. kvartal 2016 - konsern.....	11
Delårsrekneskap 3. kvartal 2016 - morbank.....	12
Eigenkapitaloppstilling.....	13
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2016.....	13
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2016.....	14
Kontantstraumanalyse.....	15

Notar	16
1 Generell informasjon.....	16
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapestimat.....	16
3 Konserndanning	17
3.1 Goodwill	17
4 Transaksjonar med nærståande partar	18
4.1 Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS	18
5 Innskot frå kundar.....	18
6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar.....	19
6.1 Utlån frå kundar.....	19
6.2 Engasjement med risikoklassifisering	19
6.3 Segment	20
6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern.....	21
7 Gjeld ved utsteda verdipapir.....	22
8 Verdipapir	23
8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir	23
8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi	24
9 Ansvarleg kapital	25
10 Eigenkapitalbevis.....	26
10.1 Eigarandelsbrøken	26
10.2 Dei 20 største eigarane.....	27
11 Hending etter balansedag	27

Hovudtal konsern

i 1.000 kr

RESULTATSAMANDRAG	30.09.2016	i % av gj.sn. forv.kap.	30.09.2015	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	43.253	1,74 %	38.656	1,51 %
Netto andre driftsinntekter	16.746	0,67 %	16.274	0,88 %
Netto avkastning finansielle investeringer	8.673	0,35 %	5.423	-0,03 %
Sum driftsinntekter	68.673	2,77 %	60.353	2,36 %
Sum driftskostnader	51.376	2,07 %	41.070	1,60 %
Resultat før tap	17.297	0,70 %	19.283	0,75 %
Tap på utlån	11	0,00 %	678	0,03 %
Skattekostnad	1.823	0,07 %	3.309	0,13 %
Ordinært resultat etter skatt	15.463	0,62 %	15.296	0,60 %

NØKKELTAL	30.09.2016	30.09.2015
Balansetal		
Brutto utlån	2.776.236	2.564.551
Eika Boligkreditt AS	1.008.303	997.714
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	3.784.539	3.562.265
Innskot frå kundar	2.592.173	2.367.586
Innskotsdekning morbank	94,44 %	92,78 %
Forvaltningskapital	3.492.771	3.365.211
Lønsemd		
Kostnadsprosent	74,56 %	67,13 %
Eigenkapitalavkastning	6,68 %	7,12 %
Soliditet		
Kapitaldekning	15,92 %	15,87 %
Kjernekapital	14,22 %	14,51 %
Rein kjernekapital	13,08 %	13,71 %
Eigenkapitalandel	8,95 %	8,74 %
Egenkapitalbevis		
Utbyte på eigenkapitalbevis	4,00	3,25
Bokført pr EK bevis	161,97	153,45
Kurs på eigenkapitalbevis	69,50	67,50
Likviditet		
Liquidity Coverage Ratio - LCR	129	331
Likviditetsgrad 1	107,61	114,71
Likviditetsgrad 2	114,51	122,42

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.09.2016

Rekneskapen for 3. kvartal 2016 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS) vedteke av EU. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering". IFRS-rekneskapsstandard fører ikkje til realitetsendringar i underliggjande verdiar i rekneskapen, men vil føra til større svingingar i resultat og eigenkapital. Det som følgje av auka bruk av verkeleg verdi.

Rekneskapet for tredje kvartal 2016 er ikkje revidert.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

Resultat

Indre Sogn Sparebank (ISSB) fekk eit driftsresultat før skatt på MNOK 17,29 pr. 30.09.2016, mot MNOK 18,61 pr. 30.09.2015. Betre rentenetto og auka utbyte gir positive bidrag til resultatet medan auke i personal- og driftskostnader gir eit negativt bidrag til resultatet. Etter nye reglar i IFRS har banken i 1. kvartal i år kostnadsført heile avgifta til Bankenes Sikringsfond med totalt MNOK 1,97. Avgifta til Bankenes Sikringsfond vart i tidlegare år periodisert utover året. Denne endringa fører til ein kostnadsauke i resultatrekneskapet pr. 30.09.2016. I tillegg mottek banken mindre provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt AS i samband med formidling av lån i bustadkredittselskapet, dette utgjer MNOK 2,19.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 30.09.2016 var MNOK 17,52, mot MNOK 19,43 pr. 30.09.2015. Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 30.09.2016 på 6,68 %. Styret sitt avkastningsmål er 8,50 % pr. 30.09.2016.

Totalresultatet pr. 30.09.2016 var MNOK 11,86 mot MNOK 16,52 pr. 30.09.2015.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,74 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein auke på 0,23 %-poeng frå 30.09.2015. Netto renteinntekter gikk opp med MNOK 4,60 samanlikna med 30.09.2015. Dette skuldast betre margin og reduserte funding-kostnader på utlån, og at avgifta til Bankenes Sikringsfond var bokført som rentekostnad pr. 30.09.2015. Frå 01.01.2016 blir avgifta til Bankenes Sikringsfond bokført som andre driftskostnader.

Driftsinntekter

Pr. 30.09.2016 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) MNOK 16,75 mot MNOK 16,27 pr. 30.09.2015, ein auke på MNOK 0,48 sidan 30.09.2015.

Utbyte pr. 30.09.2016 var MNOK 8,90 mot MNOK 6,25 pr. 30.09.2015. Auka utbyte er hovudsakleg auka utbyte frå Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. I tillegg er salet av VISA ført som utbyte.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med MNOK 8,67 pr. 30.09.2016. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på MNOK 5,42.

Banken har god vekst i sal av produkta frå Eika som kort- og spareprodukt, og skade- og personforsikring.

Driftskostnader

Pr. 30.09.2016 var driftskostnadene MNOK 51,38 mot MNOK 41,07 til same tid i fjor. Auka kostnader skuldast i hovudsak auka driftskostnader som følgje av nye rekneskapsprinsipp for avgift til Sikringsfondet. Frå 01.01.2016 blir heile avgifta til Bankenes Sikringsfond kostnadsført som andre driftskostnader, denne avgifta var i

tidlegare år periodisert og bokført som rentekostnader. I tillegg har banken fått auka kostnader knytt til informasjonsteknologi og Eika Gruppen AS i løpet av 2016. Lønskostnadene har gått ned i løpet av 2016, og banken forventar ytterlegare nedgang som følgje av at banken i 2016 har tre færre årsverk samanlikna med 2015. Auken i personalkostnader skuldast at pr. 01.07.2015 la banken om pensjonsordninga si til innskotsbasert pensjon. Omlegginga førde til ei inntektsføring i 2015 av tidlegare avsett pensjon.

Kostnadsprosenten pr. 30.09.2016 er 74,56 % mot 67,13 % pr. 30.09.2015.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.09.2016 kostnadsført tap på utlån med MNOK 0,01 mot ei tapsføring på MNOK 0,68 til same tid i fjor. I løpet av 3. kvartal 2016, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med MNOK 0,32. Gruppenedskrivningane i morbank har auka med MNOK 0,30 i 3. kvartal 2016. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjer 0,32 % og nedskrivning av grupper utgjer 0,18 % av brutto utlån pr. 30.09.2016. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronekursen har hatt positive verknader for eksportindustrien og reiselivet i regionen.

Kapitaldekning

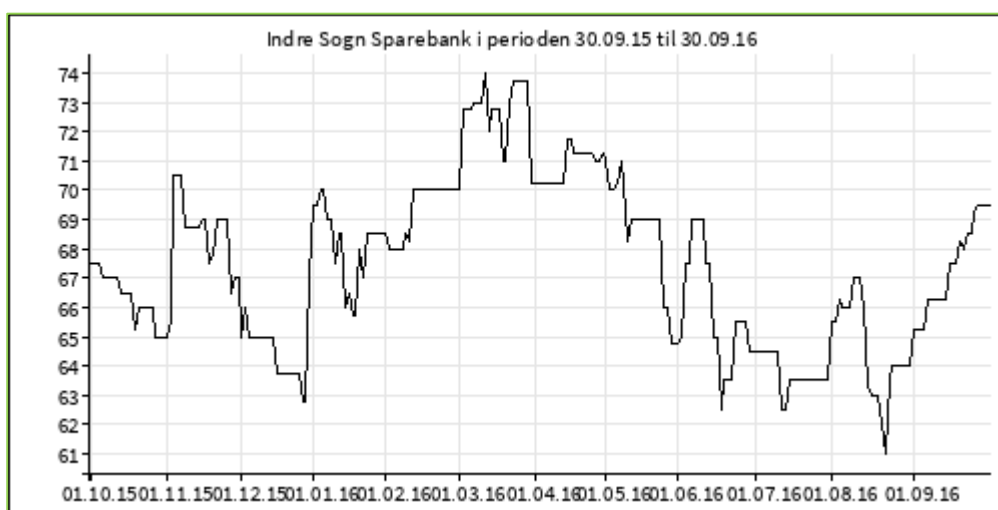
Pr. 30.09.2016 var konsernet si kapitaldekning 15,92 % mot 15,77 % pr. 30.09.2015. Utrekningsgrunnlaget har auka frå MNOK 1.777,56 pr. 30.09.2015 til MNOK 1.829,73 pr. 30.09.2016. Rein kjernekapitaldekning var 13,08 % pr. 30.09.2016 mot 13,62 % pr. 30.09.2015. Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og styret vil ha fokus på å auka den reine kjernekapitalen framover. Eigenkapitalen til banken har auka frå MNOK 294,28 pr. 30.09.2015 til MNOK 312,53 pr. 30.09.2016.

Avkastning på egenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.09.2016 etter berekna skatt, vart MNOK 15,46 mot MNOK 15,30 pr. 30.09.2015. Egenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. egenkapitalbevis. I morbank pr. 30.09.2016 er avkastninga NOK 7,92 pr. egenkapitalbevis etter skatt.

Egenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2016 var NOK 69,50 pr. egenkapitalbevis, pr. 30.09.2015 var kursen NOK 67,50. For år 2015 vart det betalt ut NOK 4,00 pr. egenkapitalbevis i utbyte.

Fig. 1 Kursutvikling – egenkapitalbevis ISSB



Utlån

I 2016 har utlåna i morbank auka med MNOK 153,36 eller 5,85 % til MNOK 2.773,31. Utlån til personkunder har auka med MNOK 156,76 medan utlån til næringslivet har gått ned med MNOK 3,40. I tillegg yter banken MNOK 1.008,30 i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2016 er det ein auke i porteføljen på MNOK 25,20. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 220,98, eller 6,21 %.

Innskot

I 2016 har innskota i morbank auka med MNOK 208,06 eller 8,63 % til MNOK 2.619,05. Innskot frå personkundar har auka med MNOK 54,34, og innskot frå næringslivskundar har auka med MNOK 153,71. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.09.2016 er 94,44 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2016 auka med MNOK 190,65 til MNOK 3.491,08 pr. 30.09.2016, ein auke på 5,78 %.

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 30.09.2016 på MNOK 3,98 mot MNOK 3,17 pr. 30.09.2015. Selskapet hadde eit overskot før skatt pr. 30.09.2016 på MNOK 0,19 mot eit overskot på MNOK 0,21 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 30.09.2016 MNOK 1,39 mot MNOK 1,31 pr. 30.09.2015. Selskapet er ein del av banken si strategiske satsing på eigedomsmekling. Banken har bygd opp to meklarkontor, eit i Øvre Årdal og eit i Sogndal, integrert i banklokala under merkevara Aktiv Sogn.

Utsiktene framover

Styret har god kontroll på banken sin kreditt- og likviditetsrisiko. Kapitaldekninga er god, men banken jobbar vidare med å tilpassa seg ein kapitalstruktur som tek omsyn til styresmaktene og marknaden sine krav til kapitaldekning, og forventningar om framtidig vekst. Likviditeten til banken er god, og banken hadde ein Liquidity Coverage Ratio – LCR pr. 30.09.2016 på 129.

Konkurransen i rentemarknaden er hard. Det låge rentenivået skapar utfordringar i heile næringa. Trass i dette, har rentenettoen i banken auka dei to siste åra. Styret har sett sterk fokus på rentenettoen og vil prioritera det framover.

Styret vil intensivera arbeidet knytt opp til sal av forsikring- og spareprodukt, og håpar det vil styrka inntektsgrunnlaget til banken framover.

I 2016 er nye system og arbeidsmetodar eit prioritert arbeidsområde. Med denne omlegginga forventar styret at banken vil få auka inntekter og effektivitet. Det vert arbeidd kontinuerleg med kvalitet og kompetanseheving blant dei tilsette.

Årdalstangen den 27. oktober 2016.

Siri H. Lagmannsås (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Morten Kristiansen (s.)

Ingeborg Indrelid (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap 3. kvartal 2016

Delårsrekneskap 3. kvartal 2016 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	3. kv.16	3. kv.15	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
Renteinntekter	24.252	26.523	70.665	83.026	108.134	2,85 %
Rentekostnader	8.796	13.796	27.410	44.370	57.394	1,10 %
Netto renteinntekter	15.454	12.728	43.253	38.656	50.740	1,74 %
Utbyte	385	101	8.904	6.251	6.273	0,36 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.768	5.369	13.448	15.097	20.503	0,54 %
Provisjonskostnader m.v.	778	660	2.347	2.249	3.037	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1.203	-1.610	-231	-828	-1.330	-0,01 %
Andre driftsinntekter	3.901	1.284	5.645	3.426	4.738	0,23 %
Netto andre driftsinntekter	9.479	4.484	25.419	21.697	27.147	1,02 %
Løn og personalkostnader	8.308	6.869	22.923	18.274	24.066	0,92 %
Administrasjonskostnader	3.440	2.798	9.692	8.185	11.221	0,39 %
Avskrivningar på driftsmidler	951	946	2.822	2.812	3.781	0,11 %
Andre driftskostnader	4.297	3.731	15.939	11.798	16.317	0,64 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.996	14.343	51.376	41.070	55.384	2,07 %
Tap på utlån	447	375	11	678	919	0,00 %
Driftsresultat før skatt	7.491	2.493	17.286	18.605	21.585	0,70 %
Skattekostnad	1.521	749	1.823	3.309	3.981	0,07 %
Resultat etter skatt	5.970	1.744	15.463	15.296	17.603	0,62 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawvk pensjonsordning	0	0	0	1.438	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	42	-3.603	-218	9.509	-0,15 %
Utvida resultat etter skatt	0	42	-3.603	1.220	8.580	-0,15 %
Totalresultat	5.970	0	11.860	16.516	26.184	0,48 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	3,09	0,91	8,01	7,98	9,18	

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	153.174	164.450	61.550	4,39 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	241.982	319.611	296.192	6,93 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.762.427	2.548.844	2.605.531	79,09 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	165.222	172.169	166.942	4,73 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.738	116.833	125.811	3,66 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Goodwill	912	912	912	0,03 %
Utsett skattefordel	911	813	962	0,03 %
Varige driftsmidler	33.219	32.149	31.357	0,95 %
Overtekne og andre eigendelar	7.187	9.430	11.546	0,21 %
Sum eigendelar	3.492.771	3.365.210	3.300.804	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	32	1	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.592.173	2.367.586	2.395.250	74,22 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	447.133	586.115	480.941	12,80 %
Anna gjeld	49.824	26.712	29.792	1,43 %
Pensjonsforpliktingar	518	0	518	0,01 %
Ansvarleg lånekapital	90.564	90.514	90.488	2,59 %
Sum gjeld	3.180.245	3.070.928	2.996.990	91,05 %
Opptent eigenkapital	232.625	214.549	239.377	6,66 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,84 %
Udisponert overskot etter skatt	15.463	15.296	0	0,44 %
Sum eigenkapital	312.525	294.283	303.814	8,95 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.492.771	3.365.211	3.300.804	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	98.609	75.165	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	14.047	143.062	12.180	

Delårsrekneskap 3. kvartal 2016 - morbank

Morbank						i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	3. kv.16	3. kv.15	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
Renteinntekter	24.265	26.526	70.680	83.000	108.079	2,85 %
Rentekostnader	8.804	13.796	27.419	44.370	57.366	1,10 %
Netto renteinntekter	15.461	12.731	43.261	38.630	50.712	1,74 %
Utbyte	385	101	8.904	6.251	6.273	0,36 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.768	5.371	13.448	15.100	20.507	0,54 %
Provisjonskostnader m.v.	778	660	2.347	2.249	3.037	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1.203	-1.610	-231	-828	-1.330	-0,01 %
Andre driftsinntekter	106	116	318	343	400	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	5.684	3.318	20.092	18.617	22.812	0,81 %
Løn og personalkostnader	5.913	6.341	19.733	16.855	22.047	0,80 %
Administrasjonskostnader	2.927	2.557	8.788	7.549	10.262	0,35 %
Avskrivningar på driftsmidler	925	937	2.781	2.793	3.750	0,11 %
Andre driftskostnader	3.787	3.344	14.935	10.998	15.139	0,60 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	13.552	13.178	46.237	38.196	51.199	1,86 %
Tap på utlån	447	375	11	678	919	0,00 %
Driftsresultat før skatt	7.146	2.495	17.105	18.373	21.407	0,69 %
Skattekostnad	1.521	749	1.823	3.246	3.933	0,07 %
Resultat etter skatt	5.625	1.746	15.282	15.127	17.474	0,62 %
Utvida resultat						
Postar som ikke vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatavik pensjonsordning	0	0	0	1.438	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	42	-3.603	-218	9.509	-0,15 %
Utvida resultat etter skatt	0	42	-3.603	1.220	8.580	-0,15 %
Totalresultat	5.625	1.789	11.679	16.347	26.054	0,47 %
Basis og utvatna resultat per egenkapitalbevis	2,92	0,91	7,92	7,89	9,11	

BALANSE (i 1.000 kr)				
Eigendelar	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	153.174	164.450	61.550	4,39 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	241.982	319.611	296.192	6,93 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.759.505	2.547.220	2.604.135	79,04 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	165.222	172.169	166.942	4,73 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.738	116.833	125.811	3,66 %
Investering i dotterselskap	2.213	2.078	2.078	0,06 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	863	714	863	0,02 %
Varige driftsmidler	33.191	32.087	31.307	0,95 %
Overtekne og andre eigendelar	7.187	9.430	11.546	0,21 %
Sum eigendelar	3.491.075	3.364.591	3.300.424	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	32	1	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.619.051	2.377.765	2.410.992	75,02 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	447.133	586.115	480.941	12,81 %
Anna gjeld	21.260	15.998	13.715	0,61 %
Pensjonsforpliktingar	518	0	518	0,01 %
Ansvarleg lånekapital	90.564	90.514	90.488	2,59 %
Sum gjeld	3.178.558	3.070.392	2.996.654	91,05 %
Opptent eigenkapital	232.797	214.634	239.332	6,67 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,85 %
Udisponert overskot etter skatt	15.282	15.127	0	0,44 %
Sum eigenkapital	312.516	294.198	303.769	8,95 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.491.075	3.364.591	3.300.424	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	98.609	75.165	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	14.047	143.062	12.180	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2016

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjammings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
Eigenkapital 01.01.2015	31.625	32.812	148.505	23.723	23.754	19.627	280.044	
Resultat etter skatt			11.840	5.763			17.603	
<i>Utvida resultat</i>								
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-1.272				-1.272	
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			343				343	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						9.509	9.510	
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10.911	5.763	0	9.509	26.183	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357	
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	159.416	27.430	23.397	29.136	303.814	
Resultat etter skatt			15.463				15.463	
<i>Utvida resultat</i>								
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			0				0	
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			0				0	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-3.603	-3.603	
Totalresultat 30.09.2016	0	0	15.463	0	0	-3.603	11.860	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2015							0	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond				-2.740			-2.740	
Utbetalt frå gåvefond					-402		-402	
Eigenkapital 30.09.2016	31.625	32.812	174.880	24.690	22.995	25.533	312.525	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2016

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjavningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
Eigenkapital 01.01.2015	31.625	32.812	148.586	23.724	23.754	19.627	280.128
Resultat etter skatt			11.711	5.763			17.474
<i>Utvida resultat</i>							
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-1.272				-1.272
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			343				343
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						9.508	9.508
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10.782	5.763	0	9.508	26.054
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	159.368	27.430	23.397	29.136	303.769
Resultat etter skatt			15.282				15.282
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon				0			0
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon				0			0
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-3.603	-3.603
Totalresultat 30.09.2016	0	0	15.282	0	0	-3.603	11.679
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2016				-2.530			-2.530
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-402		-402
Eigenkapital 30.09.2016	31.625	32.812	174.650	24.900	22.995	25.533	312.516

i 1.000 kr

Kontantstrømanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
			Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar		
24.232	82.006	-154.959	-153.433	83.053	23.413
98.852	74.883	67.752	69.975	74.883	98.852
-1.988	-57.118	204.416	198.464	-57.118	-7.614
-36.154	-5.874	-3.725	-3.725	-5.874	-36.154
-2	9	32	32	0	-2
5.664	4.214	1.014	1.014	4.188	5.664
17.387	11.553	35.670	35.670	11.553	17.387
3.897	3.010	2.024	2.024	3.010	3.897
18.005	13.341	11.617	11.617	13.341	18.005
-18.106	-1.532	-37.888	-37.888	-1.532	-18.106
-54.484	-35.340	-42.830	-40.470	-36.365	-47.965
-4.910	-4.934	-5.057	-5.057	-4.934	-4.910
-357	-221	-402	-402	-221	-357
52.036	83.988	77.664	77.821	83.984	52.110
			A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar		
			Kontantstrømar frå investeringar		
-1.541	-1.317	-4.665	-4.688	-1.353	-1.576
48	0	0	0	0	48
-20.138	-42.933	0	-135	-42.933	-20.138
0	6.654	0	0	6.694	-40
6.273	6.251	8.904	8.904	6.251	6.273
-15.358	-31.345	4.239	4.081	-31.341	-15.433
			B Netto likviditetsendring investering		
			Kontantstrømar frå finansiering		
0	0	0	0	0	0
-254.646	-150.000	-33.577	-33.577	-150.000	-254.646
-17.527	-13.390	-7.977	-7.977	-13.390	-17.527
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
-4.182	-3.206	-2.935	-2.935	-3.206	-4.182
0	0	0	0	0	0
-2.056	-2.056	0	0	-2.056	-2.056
-278.411	-168.652	-44.489	-44.489	-168.652	-278.411
			C Netto likviditetsendring finansiering		
-241.733	-116.008	37.414	37.414	-116.008	-241.734
			A + B + C Netto endring likvidar i perioden		
599.476	597.768	357.742	357.742	597.768	599.476
357.743	481.759	395.156	395.156	481.759	357.742
			Likvidetsbeholdning spesifisert:		
61.550	164.450	153.174	153.174	369.677	61.550
296.192	317.309	241.982	241.982	346.005	296.192
357.742	481.759	395.156	395.156	715.682	357.742
			Likviditetsbeholdning		

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

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

Notar

1 Generell informasjon

ISSB er ein ekte lokalbank med kunden i sentrum. Banken er sjølvstendig og tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Banken tilbyr primært banktenestene sine til person- og næringslivskundar i Indre Sogn, men har òg avdeling i Bergen og har elles kundar ut over kommunegrensene. ISSB er notert på Oslo Børs med eigenkapitalbevis.

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2016 til 30.09.2016. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. ISSB innreknar dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS i konsernrekneskapet frå og med 01.05.2013, og har utarbeida konserntal for perioden frå oppkjøp til 30.09.2016.

Rekneskapet for tredje kvartal 2016 vart vedteke av styret 27. oktober 2016.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

Rekneskapet til konsernet Indre Sogn Sparebank er utarbeida i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC), som er fastset av EU.

Dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapet for 2015, med tillegg av IFRIC 21 for konsernrekneskap frå og med 01.01.2016, er nytta i delårsrekneskapet for andre kvartal 2016 med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

Når det gjeld ytingar til tilsette, pensjon, nytta ISSB tidleg bruk av revidert IAS 19 ved konvertering til IFRS i 2011. Endringar som følgje av IAS 19 har ikkje innverknad på rekneskapstala for 2013 eller tidlegare periodar.

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat, viser banken til årsrapporten for 2015 for Indre Sogn Sparebank.

3 Konserndanning

ISSB har kjøpt opp og kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS. Selskapet skal driva med egedomsmeikling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette.

Selskapet vart overteke 01.05.2013 og er ein del av den strategiske satsinga til banken på egedomsmeikling.

Den verkelege verdien av føretaket ved kjøp var MNOK 1,3 som vart oppgjort med kontantar.

Den 10. desember 2013 utvida banken eigenkapitalen til dotterselskapet med 77 aksjar à NOK 13.000.

3.1 Goodwill

Innrekna goodwill i selskapet skuldast at selskapet har opparbeida seg høg marknadsandel og kompetanse på området. Indre Sogn Sparebank tilbyr eit breiare produktspekter som følgje av oppkjøpet og forventar at dette skal betre innteninga.

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 30.09.2016.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap og er eit reint eigedomsmeklingsføretak.

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med MNOK 26,88.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit overskot etter skatt pr. 30.09.2016 stort MNOK 0,18. Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000kr

Morbank				Konsern		
31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016		30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
1.547.905	1.537.346	1.602.252	Lønstakarar	1.602.252	1.537.346	1.547.905
54.236	57.216	65.605	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	65.605	57.216	54.236
32.728	37.558	39.616	Industri	39.616	37.558	32.728
69.072	44.831	58.817	Bygg og anlegg	58.817	44.831	69.072
60.373	59.394	62.882	Handel, hotell, transport, tenester	62.882	59.394	60.373
362.314	335.682	500.516	Finansiering, eigedomsdrift	473.638	325.503	346.573
284.364	305.739	289.363	Offentleg forvaltning og andre	289.363	305.739	284.364
2.410.992	2.377.765	2.619.051	Sum innskot	2.592.173	2.367.586	2.395.251

6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar

6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016		30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
1.978.778	1.929.985	2.135.539	Lønstakarar	2.135.539	1.929.985	1.978.778
39.861	41.165	31.326	Jordbruk, skogbruk, fiske	31.326	41.165	39.861
37.006	38.028	31.714	Industri	31.714	38.028	37.006
65.698	70.908	80.728	Bygg og anlegg	80.728	70.908	65.698
163.269	162.626	170.997	Handel, hotell, transport, tenester	170.997	162.626	163.269
285.689	274.310	279.157	Finansiering, eigedomsdrift	281.684	275.935	287.084
49.648	45.904	43.853	Offentleg forvaltning og andre	44.248	45.904	49.648
2.619.950	2.562.926	2.773.314	Sum utlån før nedskrivningar	2.776.236	2.564.551	2.621.345
-10.714	-10.606	-8.809	Individuelle nedskrivningar	-8.809	-10.606	-10.714
-5.100	-5.100	-5.000	Gruppevise nedskrivningar	-5.000	-5.100	-5.100
2.604.136	2.547.220	2.759.505	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	2.762.427	2.548.845	2.605.531
983.106	997.714	1.008.303	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.008.303	997.714	983.106
3.587.242	3.544.934	3.767.808	Totale utlån	3.770.730	3.546.559	3.588.637

6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
Personmarknad	2.237.515	2.078.714	800	300	427	144	2.236.288	2.078.270	69,5 %	60,9 %
Låg	58.276	52.476	512	512	273	246	57.491	51.717	1,8 %	1,5 %
Normal	2.017	4.234	29	29	15	14	1.972	4.191	0,1 %	0,1 %
Høg	2.622	2.698	2.569	2.569	1.371	1.235	-1.317	-1.106	0,0 %	0,0 %
Problemengasjement	20.593	8.926	54	510	29	245	20.510	8.171	0,6 %	0,2 %
Ikkjeklassifiserte	2.321.023	2.147.049	3.964	3.920	2.115	1.885	2.314.945	2.141.244	71,9 %	62,7 %
Sum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Næringsliv	784.240	1.089.939	0	0	0	0	784.240	1.089.939	24,4 %	31,9 %
Låg	69.144	120.684	0	0	0	0	69.144	120.684	2,1 %	3,5 %
Normal	21.688	39.849	3.000	5.470	1.601	2.630	17.087	31.749	0,5 %	0,9 %
Høg	11.646	3.837	1.000	1.216	534	585	10.112	2.036	0,3 %	0,1 %
Problemengasjement	24.468	29.584	845	0	451	0	23.172	29.584	0,7 %	0,9 %
Ikkjeklassifiserte	911.186	1.283.894	4.845	6.686	2.585	3.215	903.756	1.273.992	28,1 %	37,3 %
Sum	3.021.755	3.168.653	800	300	427	144	3.020.528	3.168.209	93,8 %	92,8 %
TOTAL	127.420	173.160	512	512	273	246	126.635	172.401	3,9 %	5,0 %
Låg	23.705	44.083	3.029	5.499	1.616	2.644	19.060	35.940	0,6 %	1,1 %
Normal	14.268	6.535	3.569	3.785	1.904	1.820	8.795	930	0,3 %	0,0 %
Høg	45.061	38.511	899	510	480	245	43.683	37.756	1,4 %	1,1 %
Problemengasjement	3.232.209	3.430.942	8.809	10.606	4.700	5.100	3.218.700	3.415.236	100,0 %	100,0 %
Ikkjeklassifiserte										
Sum										

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unyttar kredittar, garantiar og unyttar garantiar.

6.3 Segment

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjon.

i 1.000 kr

RESULTAT	30.09.2016				30.09.2015				31.12.2015			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Renteinntekter	47.657	19.314	3.709	70.680	53.610	20.951	8.439	83.000	69.992	27.564	10.522	108.079
Rentekostnader	16.345	5.702	5.372	27.419	24.306	9.033	11.031	44.370	38.902	12.090	6.374	57.366
Netto renteinntekter	31.312	13.612	-1.663	43.261	29.304	11.918	-2.592	38.630	31.090	15.474	4.148	50.712
Utbyte	2.573	0	6.332	8.904	1.295	0	4.956	6.251	1.295	0	4.978	6.273
Provisjonsinntekter m.v.	10.339	2.420	689	13.448	12.796	2.224	80	15.100	17.270	2.959	278	20.507
Provisjonskostnader m.v.	1.416	284	648	2.347	1.842	292	115	2.249	2.410	494	133	3.037
Netto vinst/tap på finansielle instrument	155	0	-386	-231	173	0	-1.001	-828	223	0	-1.457	-1.330
Andre driftsinntekter	318	0	0	318	343	0	0	343	400	0	0	400
Netto andre driftsinntekter	11.969	2.136	5.987	20.092	12.765	1.932	3.920	18.617	16.778	2.465	3.569	22.812
Løn og personalkostnader	14.943	1.940	2.850	19.733	13.418	1.464	1.973	16.855	18.746	2.126	-45	22.047
Administrasjonskostnader	6.748	959	1.081	8.788	6.249	673	627	7.549	8.384	969	909	10.262
Avskrivning på driftsmidlar	2.397	192	192	2.781	2.427	183	183	2.793	3.254	248	248	3.750
Andre driftskostnader	11.477	1.848	1.610	14.935	8.364	807	1.827	10.998	12.692	1.177	959	15.139
Sum driftskostnader før tap på utlån	35.565	4.939	5.733	46.237	30.458	3.127	4.611	38.196	43.076	4.520	3.603	51.199
Tap på utlån	341	-330	0	0	221	457	0	678	396	523	0	919
Finansielle eigendelar endringar												
Driftsresultat før skatt	7.375	11.139	-1.409	17.105	11.390	10.266	-3.283	18.373	4.396	12.896	4.115	21.407
BALANSE	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Eigendelar												
Kontantar og fordringar på sentralbankar	8.172	0	145.002	153.174	11.292	0	153.158	164.450	8.330	0	53.220	61.550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			241.982	241.982			319.611	319.611			296.192	296.192
Utlån til og fordringar på kundar	2.174.740	563.282	21.483	2.759.505	1.969.781	557.049	20.390	2.547.220	2.016.127	566.863	21.145	2.604.135
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			165.222	165.222			172.169	172.169			166.942	166.942
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.738	127.738			116.833	116.833			125.811	125.811
Investering i dotterselskap			2.213	2.213			2.078	2.078			2.078	2.078
Goodwill			0	0			0	0			0	0
Utsett skattefordel			863	863			714	714			863	863
Varige driftsmidlar	21.640	4.000	7.551	33.191	23.986	3.500	4.601	32.087	28.091	1.608	1.608	31.307
Overtekne og andre eigendelar	60	314.861	-307.732	7.187	4.954	197.573	-193.097	9.430	17.616	217.789	-223.859	11.546
Sum eigendelar	2.204.612	882.143	404.320	3.491.075	2.010.013	758.122	596.456	3.364.591	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424
Gjeld og eigenkapital												
Gjeld til kredittinstitusjonar			32	32	0	0	1	1				0
Innskot frå kundar	1.686.597	879.517	52.937	2.619.051	1.629.760	748.005	0	2.377.765	1.637.806	773.066	120	2.410.992
Gjeld ved utsteda verdipapir	497.387		-50.254	447.133	7.212		578.903	586.115			480.941	480.941
Anna gjeld	3.070	-8.513	8.189	21.260	360.820	0	-345.720	15.898	417.787	198	-404.270	13.715
Pensjonsforpliktingar			518	518			0	0			518	518
Ansvarleg lånekapital			90.564	90.564			90.514	90.514			90.488	90.488
Sum gjeld	2.187.054	871.004	101.986	3.178.558	1.997.792	748.005	324.595	3.070.392	2.055.593	773.264	167.797	2.996.654
Opptent eigenkapital	10.183	0	221.084	232.797	12.221	10.117	200.209	214.634	14.571	12.996	211.765	239.332
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisonert overskot etter skatt	7.375	11.139	-1.409	15.282			15.127	15.127				0
Sum eigenkapital	17.558	11.139	283.819	312.516	12.221	10.117	271.860	294.198	14.571	12.996	276.202	303.769
Sum gjeld og eigenkapital	2.204.612	882.143	404.320	3.491.075	2.010.013	758.122	596.456	3.364.591	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424

6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	7.793	7.606	8.200
Misleghald personkundar	14.874	14.889	24.800
= Brutto misleghaldne engasjement	22.667	22.495	33.000
- Individuelle nedskrivningar	6.088	5.420	5.628
= Netto misleghaldne engasjement	16.579	17.075	27.372

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	19.515	22.363	24.881
- Individuelle nedskrivningar	2.721	5.186	5.086
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	16.794	17.177	19.795

c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	956	1.534	1.634
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	1.440	750	815
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	380	175	207
+ Nye individuelle nedskrivningar	871	3.326	3.334
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	1.550	267	467
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar		1.534	1.634
- Reduserte individuelle nedskrivningar	4.326	2.390	2.390
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	111	1.778	2.019
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-100	-1.100	-1.100
= Nedskrivningar tap på utlån	11	678	919

+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	11	678	919

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10.714	10.937	10.937
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	956	1.534	1.634
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	1.550	267	467
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	871	3.326	3.334
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	3.370	2.390	2.390
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 30.09	8.809	10.606	10.714

Tapsavsetninger på garantiar

	0	0	0
--	---	---	---

Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året

Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	5.100	6.200	6.200
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-100	-1.100	-1.100
= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 30.09.	5.000	5.100	5.100

d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	916	621	815
--	-----	-----	-----

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	0	0	110.172	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	100.000	98.751	100.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	95.304	100.420	95.377	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	99.980	100.273	100.259	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	101.681	125.093	125.148	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	50.355	49.973	49.986	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				446.071	475.759	480.941	
						34.870	
Fondsobligasjoner							
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	39.809	40.254	40.257	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.000	50.251	50.231	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
Sum ansvarleg lånekapital				89.809	90.505	90.488	

1) Lånet tel som kjernekapital også etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som kjernekapital. Banken kan frå 30.04.2018, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.

2) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken kan frå 22.08.2019, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi. Verkeleg verdi tilsvarar balanseført verdi.

i 1.000 kr.

	30.09.2016			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	2.642	145.511	17.069	165.222
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.738	127.738
Sum eigendelar	2.642	145.511	144.807	292.960

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2016			138.788
Realisert gevinst resultatført			691
Urealisert gevinst og tap resultatført			
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-344
Investering			12.342
Salg			-6.670
Utgående balanse 30.09.2016			144.807

	30.09.2015			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.219	158.392	12.559	172.169
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			116.833	116.833
Sum eigendelar	1.219	158.392	129.392	289.002

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2015			108.992
Realisert gevinst resultatført			35
Urealisert gevinst og tap resultatført			881
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-218
Investering			20.686
Sal			-984
Utgående balanse 31.09.2015			129.392

8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

Nivå 1 – Verdsetjing skjer i høve til kvoterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eigendelar/forpliktingar. Eit finansielt instrument vert vurdert som kvotert i ein aktiv marknad dersom kursar er enkelt og regelmessig tilgjengeleg frå ein børs, forhandlar, meklar, næringsgruppering, prissettingsteneste eller reguleringsstyresmakt, og desse kursane representerer faktiske og regelmessig førekomande marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand. I kategorien inngår mellom anna børsnoterte aksjar og likvide aksje- og pengemarknadsfond.

Nivå 2 – Verdsetjing skjer gjennom annan input enn kvoterte prisar på nivå 1 som er observerbare for eigendelen/forpliktinga, enten direkte eller indirekte (utleia prisar). I dei tilfelle der det ikkje finst tilgjengelege marknadsprisar i ein aktiv marknad, er instrumenta først og fremst forsøkt verdsett ved hjelp av verdsetjingsmetodar basert på observerbare input/og eller tilnærma likearta instrument/produkt. Prising av renteberande papir, mellom anna fastrenteutlån, vert basert på rentekurver henta i aktive marknader. Verkeleg verdi på finansielle instrument tilgjengeleg for sal, vert fastsett for obligasjonar av Swedbank.

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 30.09.2016 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS til 80 % av verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verdivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 125,30 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå rebalanseringsskurs i april 2016, og er verdsett til NOK 4,24 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank				Konsern		
31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016		30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
31.625	31.625	31.625	Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
32.812	32.812	32.812	Overkursfond	32.812	32.812	32.812
164.812	148.587	159.369	Sparebankens fond	159.416	148.505	173.561
23.397	23.534	22.995	Gåvefond	22.995	23.534	23.397
19.138	21.668	24.900	Utjammingsfond	24.900	21.668	27.430
29.136	19.409	25.533	Fond for urealiserte gevinstar	25.533	19.409	29.136
-37.618	-34.553	-57.023	Frådrag	-57.959	-35.505	-38.550
263.302	243.081	240.211	Rein kjernekapital	239.322	242.047	279.412
40.000	39.883	39.809	Fondsobligasjonar	39.809	39.883	40.000
-28.156	-25.696	-18.909	Frådrag	-18.926	-25.726	-28.172
275.146	257.268	261.111	Kjernekapital	260.205	256.204	291.240
50.000	49.824	50.000	Tilleggskapital	50.000	49.824	50.000
-28.106	-25.696	-18.909	Frådrag	-18.926	-25.726	-28.122
297.040	281.396	292.202	NETTO ANSVARLEG KAPITAL	291.279	280.302	313.118
Eksponeeringskategori:						
0	0	0	Statar	0	0	0
2.201	2.201	200	Lokal regional styresmakt	200	2.201	2.201
3.804	9.710	43.745	Institusjonar	43.745	9.710	3.804
222.659	228.785	241.508	Føretak	241.508	228.785	222.659
1.092.106	1.110.445	1.187.969	Pantesikra eigedom	1.187.969	1.110.445	1.092.106
28.600	15.830	15.058	Forfalne engasjement	15.058	15.830	28.600
19.464	18.839	25.603	Høyrisiko	25.603	18.839	19.464
9.893	9.432	6.516	Obligasjonar med fortrinnsrett	6.516	9.432	9.893
58.042	62.829	7.361	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	7.361	62.829	58.042
1.494	1.493	3.033	Andelar verdipapirfond	3.033	1.493	1.494
39.239	37.592	41.365	Egenkapitalposisjonar	35.833	32.397	33.950
122.672	133.464	110.104	Andre engasjement	113.101	135.398	124.367
149.805	150.196	149.805	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	149.805	150.196	149.805
0	0	0	Frådrag	0	0	0
1.749.979	1.780.816	1.832.267	SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.829.732	1.777.555	1.746.385
15,05 %	13,65 %	13,11 %	Rein kjernekapitaldekning %	13,08 %	13,62 %	15,04 %
15,72 %	14,45 %	14,25 %	Kjernekapitaldekning %	14,22 %	14,41 %	15,72 %
16,97 %	15,80 %	15,95 %	Kapitaldekning %	15,92 %	15,77 %	16,97 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.09.2016 MNOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande MNOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2016 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2015, justert for utbetalingar gjennom 2015. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2015 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2014 justert for utbetalingar gjennom 2014.

	i 1.000 kr	
	2016	2015
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjammingsfond	24.900	21.668
Sum eigarandelskapital (A)	89.337	86.105
Sparebankens fond	159.369	148.586
Gåvefond	22.995	23.254
Grunnfondskapital (B)	182.364	171.840
Fond for urealisert vinst	25.533	20.630
Avsett utbytte, gaver og konsernbidrag		500
Udisponert resultat	15.282	2.371
Justert estimatawik	0	0
Sum eigenkapital	312.516	281.446
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,78 %	32,98 %
Utbytte		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	4,00	3,25
Samla utbytte	2.530	2.056

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2016 utgjer 48,07 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2016					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE VPF	39.430	6,23 %	PIMA AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	25.150	3,98 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	10.000	1,58 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	23.000	3,64 %	HÅPE AS	8.069	1,28 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	DAHLSTRØM FINN SVERRE	7.000	1,11 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
SUM				304.047	48,07 %

30.09.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE	41.930	6,63 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	31.630	5,00 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EUROVEST AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
ROGNE HELGE	20.163	3,19 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
NOTOV AS	12.263	1,94 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	11.569	1,83 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.200	0,82 %
SUM				308.702	48,81 %

11 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen