



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

# DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

4. kvartal 2015

## Innhald

Hovudtal konsern.....	4
Styret si melding .....	5
Kvartalsrapport pr. 31.12.2015.....	5
Resultat.....	5
Rentenetto.....	6
Driftsinntekter .....	6
Driftskostnader .....	6
Tap på utlån og garantiar .....	7
Kapitaldekning .....	7
Avkastning på eigenkapitalbevisa.....	7
Utlån.....	8
Innskot.....	9
Forvaltningskapital .....	9
Dotterselskap.....	9
Utsiktene framover .....	9
Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2015 .....	11
Delårsrekneskap 4. kvartal 2015.....	12
Delårsrekneskap 4. kvartal 2015 - konsern.....	12
Delårsrekneskap 4. kvartal 2015 - morbank.....	13
Eigenkapitaloppstilling.....	14
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2015.....	14
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2015.....	15
Kontantstraumanalyse.....	16

Notar .....	17
1 Generell informasjon.....	17
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapestimat.....	17
3 Konserndanning.....	18
3.1 Goodwill .....	18
4 Transaksjonar med nærståande partar .....	19
4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS .....	19
5 Innskot frå kundar.....	19
6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar.....	20
6.1 Utlån frå kundar.....	20
6.2 Engasjement med risikoklassifisering .....	20
6.3 Segment .....	21
6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern.....	22
7 Gjeld ved utsteda verdipapir.....	23
8 Verdipapir .....	24
8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir .....	24
8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi .....	25
9 Ansvarleg kapital .....	26
10 Eigenkapitalbevis.....	27
10.1 Eigarandelsbrøken .....	27
10.2 Dei 20 største eigarane.....	28
11 Hending etter balansedag .....	28

## Hovudtal konsern

i 1.000 kr

<b>RESULTATSAMANDRAG</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>
Netto renteinntekter	50.740	1,49 %	56.395	1,61 %
Netto andre driftsinntekter	22.203	0,65 %	22.882	0,77 %
Netto avkastning finansielle investeringer	4.944	0,14 %	9.955	0,17 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>77.887</b>	<b>2,28 %</b>	<b>89.232</b>	<b>2,55 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>55.384</b>	<b>1,62 %</b>	<b>57.179</b>	<b>1,64 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>22.503</b>	<b>0,66 %</b>	<b>32.053</b>	<b>0,92 %</b>
Tap på utlån	919	0,03 %	4.327	0,12 %
Skattekostnad	3.981	0,12 %	5.180	0,15 %
<b>Ordinært resultat etter skatt</b>	<b>17.603</b>	<b>0,52 %</b>	<b>22.546</b>	<b>0,65 %</b>
<b>NØKKELTAL</b>	<b>31.12.2015</b>		<b>31.12.2014</b>	
<b>Balansetal</b>				
Brutto utlån	2.621.345		2.647.534	
Eika Boligkreditt AS	983.106		930.809	
<b>Totale utlån med Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.604.451</b>		<b>3.578.342</b>	
Innskot frå kundar	2.395.250		2.402.901	
Innskotsdekning morbank	92,02 %		91,16 %	
Forvaltningskapital	3.300.804		3.538.531	
<b>Lønsemd</b>				
Kostnadsprosent	69,91 %		68,62 %	
Eigenkapitalavkastning	6,03 %		8,42 %	
<b>Soliditet</b>				
Kapitaldekning	16,97 %		15,95 %	
Kjernekapital	15,72 %		14,34 %	
Rein kjernekapital	15,04 %		13,70 %	
Eigenkapitalandel	9,20 %		6,03 %	
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Utbyte på eigenkapitalbevis	3,25		3,25	
Bokført pr EK bevis	158,42		147,84	
Kurs på eigenkapitalbevis	69,50		70,75	

## Styret si melding

### Kvartalsrapport pr. 31.12.2015

Rekneskapen for 4. kvartal 2015 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 fjerde kvartal 2015 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 NOK 21,59 mill. pr. 31.12.2015, mot NOK 27,73 mill. pr. 31.12.2014. Avviket skuldast i hovudsak lågare rentenetto, og tap på finansielle instrument.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 31.12.2015 var NOK 22,92 mill., mot NOK 21,83 mill. pr. 31.12.2014.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 31.12.2015 på 6,03 %. Styret sitt avkastningsmål i 2015 var 3 mnd. NIBOR + 5 %, eller 6,13 % pr. 31.12.2015.

Totalresultatet pr. 31.12.2015 var NOK 26,18 mill. mot NOK 27,28 mill. pr. 31.12.2014. Auken i totalresultatet i fjerde kvartal skuldast auka verdi på banken sine aksjar i Eika Gruppen AS, og planlagt sal av VISA Europa med oppgjer i andre kvartal 2016.

## Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,49 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,12 %-poeng frå 31.12.2014. Netto renteinntekter gikk ned med NOK 5,66 mill. samanlikna med 31.12.2014. Den svekka rentenettoen skuldast hovudsakleg sterk konkurranse og fallande rentenivå. I tillegg har banken hatt ein reduksjon i utlån på eiga bok siste år på NOK 27,01 mill.

## Driftsinntekter

Pr. 31.12.2015 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) NOK 22,20 mill. mot NOK 22,88 mill. pr. 31.12.2014, ein reduksjon på 0,68 mill. sidan 31.12.2014.

Utbyte pr. 31.12.2015 var NOK 6,27 mill. mot NOK 4,06 mill. pr. 31.12.2014. Auka utbyte er hovudsakleg auka utbyte frå Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med NOK 4,94 mill. pr. 31.12.2015. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på NOK 9,96 mill.

## Driftskostnader

Pr. 31.12.2015 var driftskostnadene NOK 55,38 mill. mot NOK 57,18 mill. til same tid i fjor. Reduksjon i kostnadane skuldast i hovudsak reduserte løns- og personal-kostnader som følgje av ny pensjonsordning frå 01. juli 2015 i morbanken. Kostnadsprosenten pr. 31.12.2015 er 69,91 % mot 68,62 % pr. 31.12.2014. Styret sitt mål på kostnadsprosenten er 60 %.



## Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.12.2015 bokført tap på utlån med NOK 0,92 mill. mot ei tapsføring på NOK 4,33 mill. til same tid i fjor. I løpet av 4. kvartal 2015, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med NOK 0,11 mill. Gruppe-nedskrivningane i morbank er i 4. kvartal 2015 uendra. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,41 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,19 % av brutto utlån pr. 31.12.2015. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronekursen har hatt positive verknader for eksport-indiustrien og reiselivet i regionen.

## Kapitaldekning

Pr. 31.12.2015 var konsernet si kapitaldekning 16,97 % mot 15,95 % pr. 31.12.2014. Utrekningsgrunnlaget har minka frå NOK 1.789,70 mill. pr. 31.12.2014 til NOK 1.746,39 mill. pr. 31.12.2015. Rein kjernekapitaldekning var 15,04 % pr. 31.12.2015 mot 13,70 % pr. 31.12.2014. Styret er nøgd med utviklinga av den reine kjernekapitalen. 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 NOK 280,04 mill. pr. 31.12.2014 til NOK 303,81 mill. pr. 31.12.2015.

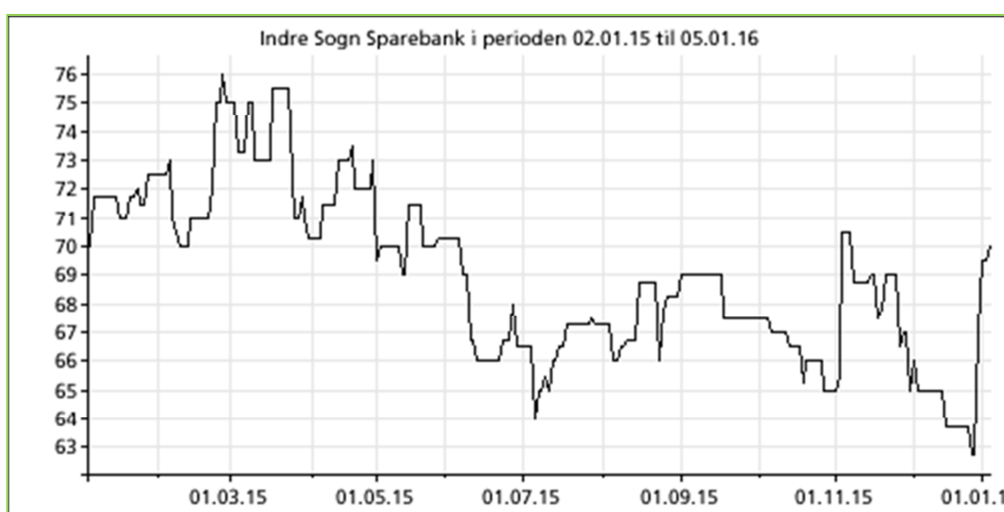
## Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 31.12.2015 etter berekna skatt, vart NOK 17,60 mill. mot NOK 22,55 mill. pr. 31.12.2014. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. Pr. 31.12.2015 utgjør avkastninga NOK 9,18 pr. eigenkapitalbevis etter skatt. I morbank pr. 31.12.2015 er avkastninga NOK 9,11 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2015 var NOK 69,50 pr. eigenkapitalsbevis mot NOK 70,75 pr. 31.12.2014. For år 2014 vart det betalt ut NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis i utbyte.

I samsvar med utbytepolitikken i banken har styret for 2015 gjort framlegg om eit utbyte på NOK 4,00 for kvart eigenkapitalbevis. NOK 5,11 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utjamningsfondet.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB



## Utlån

I 2015 er utlåna i morbank reduserte med NOK 27,01 mill. eller 1,02 % til NOK 2.619,95 mill. Utlån til personkunder har auka med NOK 3,28 mill. medan utlån til næringslivet er reduserte med NOK 30,29 mill. I tillegg yter banken NOK 983,11 mill. i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2015 er det ein auke i porteføljen på NOK 52,30 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på NOK 25,29 mill., eller 0,71 %.



## Innskot

I 2015 er innskota i morbank reduserte med NOK 2,02 mill. eller 0,08 % til NOK 2.410,99 mill. Innskot frå personkundar har i 2015 auka med NOK 84,52 mill., og innskot frå næringslivskundar er reduserte med NOK 86,54 mill. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2015 er 92,02 %.

## Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2015 gått ned med NOK 238,51 mill. til NOK 3.300,42 mill. pr. 31.12.2015, ein reduksjon på 6,74 %.

## Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 31.12.2015 på NOK 4,45 mill. mot NOK 3,90 mill. pr. 31.12.2014. Overskot før skatt pr. 31.12.2015 var NOK 0,18 mill. mot eit underskot på NOK 0,27 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 31.12.2015 NOK 1,26 mill. mot NOK 1,08 mill. pr. 31.12.2014. Selskapet er ein del av banken si strategiske satsing på eigedomsmekling. Selskapet gjennomførde 93 sal i 2015 mot 79 i 2014. Banken har bygd opp to meklarkontor, eit i Øvre Årdal og eit i Sogndal, integrert i banklokala under merkevara Aktiv Årdal og Aktiv Sogndal.

## Utsiktene framover

Netto provisjonar var NOK 1,17 mill mindre enn ved same periode i fjor. Styret vil arbeida for å auka banken sine provisjonsinntekter.

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.

Banken avvikla den ytingsbaserte pensjonsordninga i morbanken i andre kvartal 2015. Det ga vesentlege eingongseffektar på kostnadssida i 2015, og dei årlege pensjonskostnadene framover vil bli redusert sett i forhold til tidlegare år.

Styret prioriterer arbeidet med å tilpassa banken til ein ny kvardag i høve kundebehov og konkurranse. Kontora til banken er bygd om til rådgjevingskontor, ny teknologi er installert, og kontanthandteringa i banken er avvikla. I 2015 har nye arbeidsmetodar vore 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 11. februar 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

## Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2015

Me erklærer etter beste overtyding at delårsrekneskapet for fjerde kvartal 2015 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar òg at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine egedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at delårsrapporten for fjerde kvartal 2015 gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står overfor i 2015.

Årdalstangen den 11. februar 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 4. kvartal 2015

## Delårsrekneskap 4. kvartal 2015 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern				i % av gj.sn. forv.kap.
	4. kv.15	4. kv.14	31.12.2015	31.12.2014	
Renteinntekter	25.081	34.209	108.106	138.783	3,17 %
Rentekostnader	12.996	20.612	57.366	82.388	1,68 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>12.084</b>	<b>13.597</b>	<b>50.740</b>	<b>56.395</b>	<b>1,49 %</b>
Utbyte	22	0	6.273	4.055	0,18 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.406	6.001	20.503	21.588	0,60 %
Provisjonskostnader m.v.	788	753	3.037	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-502	97	-1.330	5.900	-0,04 %
Andre driftsinntekter	1.312	875	4.738	4.244	0,14 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.450</b>	<b>6.220</b>	<b>27.147</b>	<b>32.837</b>	<b>0,80 %</b>
Løn og personalkostnader	5.792	7.480	24.066	27.424	0,71 %
Administrasjonskostnader	3.036	2.978	11.221	10.223	0,33 %
Avskrivningar på driftsmidler	968	1.235	3.781	3.883	0,11 %
Andre driftskostnader	4.518	4.331	16.317	15.649	0,48 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>14.314</b>	<b>16.024</b>	<b>55.384</b>	<b>57.179</b>	<b>1,62 %</b>
Tap på utlån	241	1.272	919	4.327	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2.980</b>	<b>2.520</b>	<b>21.585</b>	<b>27.726</b>	<b>0,63 %</b>
Skattekostnad	673	399	3.981	5.180	0,12 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2.307</b>	<b>2.121</b>	<b>17.603</b>	<b>22.546</b>	<b>0,52 %</b>
<b>Utvida resultat</b>					
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>					
Endring i estimatawisk pensjonsordning	-2.367	-3.076	-929	-3.076	-0,03 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>					
Verdiendring på finansielle eigedeler tilgjengeleg for sal	9.727	13.649	9.508	7.811	0,28 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>7.360</b>	<b>10.573</b>	<b>8.580</b>	<b>4.735</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>10.765</b>	<b>12.694</b>	<b>26.183</b>	<b>27.281</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>1,20</b>	<b>1,12</b>	<b>9,18</b>	<b>11,90</b>	<b>0,00 %</b>

### BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Kontantar og fordringar på sentralbankar	61.550	444.602	1,86 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	296.192	154.874	8,97 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.605.531	2.630.397	78,94 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	166.942	164.156	5,06 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	125.811	100.004	3,81 %
Investering i dotterselskap	0	0	0,00 %
Goodwill	912	912	0,03 %
Utsett skattefordel	962	1.345	0,03 %
Varige driftsmidler	31.357	33.609	0,95 %
Overtekne og andre eigendelar	11.546	8.632	0,35 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.300.804</b>	<b>3.538.531</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	2	0,00 %
Innskot frå kundar	2.395.250	2.402.901	72,57 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	480.941	736.264	14,57 %
Anna gjeld	29.792	23.467	0,90 %
Pensjonsforpliktingar	518	5.320	0,02 %
Ansvarleg lånekapital	90.488	90.533	2,74 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.996.990</b>	<b>3.258.487</b>	<b>90,80 %</b>
Opptent eigenkapital	239.377	215.607	7,25 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	1,95 %
Udisponert overskot etter skatt	0	0	0,00 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>303.814</b>	<b>280.044</b>	<b>9,20 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.300.804</b>	<b>3.538.531</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>			
Garantiar	73.043	81.154	
Garanti Eika Boligkreditt AS	12.180	123.363	

## Delårsrekneskap 4. kvartal 2015 - morbank

RESULTAT (i 1.000 kr)	Morbank				i % av gj.sn. forv.kap.
	4. kv.15	4. kv.14	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Renteinntekter	25.079	34.204	108.079	138.793	3,17 %
Rentekostnader	12.996	20.613	57.366	82.388	1,68 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>12.082</b>	<b>13.592</b>	<b>50.712</b>	<b>56.405</b>	<b>1,49 %</b>
Utbyte	22	0	6.273	4.055	0,18 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.407	6.002	20.507	21.591	0,60 %
Provisjonskostnader m.v.	788	753	3.037	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-502	-346	-1.330	5.457	-0,04 %
Andre driftsinntekter	57	59	400	340	0,01 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>4.195</b>	<b>4.962</b>	<b>22.812</b>	<b>28.493</b>	<b>0,67 %</b>
Løn og personalkostnader	5.192	6.704	22.047	25.461	0,65 %
Administrasjonskostnader	2.713	2.354	10.262	9.198	0,30 %
Avskrivningar på driftsmidler	957	1.224	3.750	3.872	0,11 %
Andre driftskostnader	4.141	4.476	15.139	14.492	0,44 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>13.003</b>	<b>14.758</b>	<b>51.199</b>	<b>53.023</b>	<b>1,50 %</b>
Tap på utlån	241	1.272	919	4.327	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>3.034</b>	<b>2.524</b>	<b>21.407</b>	<b>27.548</b>	<b>0,63 %</b>
Skattekostnad	688	512	3.933	5.244	0,12 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2.346</b>	<b>2.012</b>	<b>17.474</b>	<b>22.304</b>	<b>0,51 %</b>
<b>Utvida resultat</b>					
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>					
Endring i estimatawikk pensjonsordning	-2.367	-3.076	-929	-3.076	-0,03 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>					
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	9.727	13.649	9.508	7.811	0,28 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>7.360</b>	<b>10.573</b>	<b>8.580</b>	<b>4.735</b>	<b>0,25 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>9.706</b>	<b>12.585</b>	<b>26.054</b>	<b>27.039</b>	<b>0,76 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>1,22</b>	<b>1,06</b>	<b>9,11</b>	<b>11,77</b>	<b>0,00 %</b>

### BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Kontantar og fordringar på sentralbankar	61.550	444.602	1,86 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	296.192	154.874	8,97 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.604.135	2.629.820	78,90 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	166.942	164.156	5,06 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	125.811	99.964	3,81 %
Investering i dotterselskap	2.078	2.078	0,06 %
Goodwill	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	863	1.246	0,03 %
Varige driftsmidler	31.307	33.563	0,95 %
Overtekne og andre eigendelar	11.546	8.632	0,35 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.300.424</b>	<b>3.538.934</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	2	0,00 %
Innskot frå kundar	2.410.992	2.413.016	73,05 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	480.941	736.264	14,57 %
Anna gjeld	13.715	13.671	0,42 %
Pensjonsforpliktingar	518	5.320	0,02 %
Ansvarleg lånekapital	90.488	90.533	2,74 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.996.654</b>	<b>3.258.806</b>	<b>90,80 %</b>
Opptent eigenkapital	239.332	215.691	7,25 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	1,95 %
Udisponert overskot etter skatt	0	0	0,00 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>303.769</b>	<b>280.128</b>	<b>9,20 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.300.424</b>	<b>3.538.934</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>			
Garantiar	73.043	81.154	
Garanti Eika Boligkreditt AS	12.180	123.363	

# Eigenkapitaloppstilling

## Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2015

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjæmnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
<b>Eigenkapital 01.01.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>137.482</b>	<b>18.332</b>	<b>23.207</b>	<b>11.816</b>	<b>255.272</b>	
Resultat etter skatt			14.099	7.447	1.000		22.546	
<i>Utvida resultat</i>								
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-4.214				-4.214	
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			1.138				1.138	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7.811	7.811	
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.023</b>	<b>7.447</b>	<b>1.000</b>	<b>7.811</b>	<b>27.281</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453	
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>148.505</b>	<b>23.723</b>	<b>23.754</b>	<b>19.627</b>	<b>280.044</b>	
Resultat etter skatt			17.603				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						9.508	9.508	
<b>Totalresultat 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.674</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.508</b>	<b>26.183</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357	
<b>Eigenkapital 31.12.2015</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>165.179</b>	<b>21.667</b>	<b>23.397</b>	<b>29.135</b>	<b>303.814</b>	



## Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2015

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Eigenkapital 01.01.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>137.805</b>	<b>18.332</b>	<b>23.207</b>	<b>11.816</b>	<b>255.597</b>
Resultat etter skatt			13.857	7.447	1.000		22.304
<i>Utvida resultat</i>							
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-4.214				-4.214
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			1.138				1.138
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7.811	7.811
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.781</b>	<b>7.447</b>	<b>1.000</b>	<b>7.811</b>	<b>27.039</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>148.586</b>	<b>23.724</b>	<b>23.754</b>	<b>19.627</b>	<b>280.128</b>
Resultat etter skatt			17.474				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
<b>Totalresultat 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.508</b>	<b>26.054</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
<b>Eigenkapital 31.12.2015</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>165.131</b>	<b>21.668</b>	<b>23.397</b>	<b>29.135</b>	<b>303.769</b>

i 1.000 kr

# Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2015		31.12.2015	31.12.2014
		<b>Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar</b>		
164.187	24.232	Endring utlån til kundar	23.413	164.234
127.231	98.852	Renteinnbetalingar på utlån til kundar	98.852	127.231
267.005	-1.988	Endring innskot frå kundar	-7.614	271.798
-44.870	-36.154	Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-36.154	-44.870
-10.131	-2	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-2	-10.131
5.194	5.664	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	5.664	5.194
15.087	17.387	Endring sertifikat og obligasjonar	17.387	15.087
4.691	3.897	Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	3.897	4.691
18.193	18.005	Netto provisjonsinnbetalingar	18.005	18.193
-1.544	-18.106	Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	-18.106	-1.544
-49.705	-54.484	Utbetalingar til drift	-48.005	-54.488
-4.429	-4.910	Betalt skatt	-4.910	-4.429
-453	-357	Utbetalte gåver av overskot (Sandnes)	-357	-453
<b>490.455</b>	<b>52.036</b>	<b>A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar</b>	<b>52.070</b>	<b>490.512</b>
		<b>Kontantstraumar frå investeringar</b>		
-3.192	-1.493	Investering i varige driftsmidlar	-1.488	-3.249
0		Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	-40	0
-9.065	-20.138	Langsiktige investeringar i aksjar	-20.138	-9.065
36.781		Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	0	36.781
4.055	6.273	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	6.273	4.055
<b>28.579</b>	<b>-15.358</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>-15.393</b>	<b>28.522</b>
		<b>Kontantstraumar frå finansiering</b>		
100.000		Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	100.000
-265.000	-254.646	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-254.646	-265.000
-27.150	-17.527	Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-17.527	-27.150
50.000		Opptak og sal av eigne ansvarlege lån	0	50.000
-98.000		Tilbakebetaling ansvarleg lånekapital	0	-98.000
-9.150	-4.182	Renteutbetalingar på ansvarleg lån	-4.182	-9.150
0		Emisjon eigenkapitalbevis	0	0
-2.056	-2.056	Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	-2.056	-2.056
<b>-251.356</b>	<b>-278.411</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-278.411</b>	<b>-251.356</b>
<b>267.678</b>	<b>-241.733</b>	<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>	<b>-241.734</b>	<b>267.678</b>
331.798	599.476	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	599.476	331.798
599.476	357.742	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	357.742	599.476
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
444.602	61.550	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	61.550	444.602
154.874	296.192	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	296.192	154.874
<b>599.476</b>	<b>357.742</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>357.742</b>	<b>599.476</b>

Kontantstraumanalysen 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 01.01.2015 til 31.12.2015. 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 31.12.2015.

Rekneskapet for fjerde kvartal 2015 vart vedteke av styret 11. februar 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 2014, med tillegg av IFRS 3 for konsernrekneskap frå og med 31.12.2014, er nytta i delårsrekneskapet for fjerde kvartal 2015 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 2014 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 NOK 1,3 mill. 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. 31.12.2015.

## 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 bankinnskott eliminert med NOK 15,74 mill.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit overskot etter skatt pr. 31.12.2015 stort NOK 0,18 mill. Sjå òg note 3.

## 5 Innskott frå kundar

i 1.000 kr

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>		<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1.463.388	1.547.905	Lønstakarar	1.547.905	1.463.388
53.935	54.236	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	54.236	53.935
26.494	32.728	Industri	32.728	26.494
62.301	69.072	Bygg og anlegg	69.072	62.301
56.302	60.373	Handel, hotell, transport, tenester	60.373	56.301
603.870	362.314	Finansiering, eigedomsdrift	346.573	593.755
146.726	284.364	Offentleg forvaltning og andre	284.364	146.726
<b>2.413.016</b>	<b>2.410.992</b>	<b>Sum innskott</b>	<b>2.395.251</b>	<b>2.402.901</b>

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

### 6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2015		31.12.2015	31.12.2014
1.975.499	1.978.778	Lønstakarar	1.978.778	1.975.499
41.524	39.861	Jordbruk, skogbruk, fiske	39.861	41.524
39.128	37.006	Industri	37.006	39.128
87.400	65.698	Bygg og anlegg	65.698	87.400
183.155	163.269	Handel, hotell, transport, tenester	163.269	183.155
276.597	285.689	Finansiering, eigedomsdrift	287.084	277.174
43.654	49.648	Offentleg forvaltning og andre	49.648	43.654
<b>2.646.957</b>	<b>2.619.950</b>	<b>Sum utlån før nedskrivningar</b>	<b>2.621.345</b>	<b>2.647.534</b>
-10.937	-10.714	Individuelle nedskrivningar	-10.714	-10.937
-6.200	-5.100	Gruppevise nedskrivningar	-5.100	-6.200
<b>2.629.820</b>	<b>2.604.136</b>	<b>Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen</b>	<b>2.605.531</b>	<b>2.630.397</b>
930.809	983.106	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	983.106	930.809
<b>3.560.629</b>	<b>3.587.242</b>	<b>Totale utlån</b>	<b>3.588.637</b>	<b>3.561.206</b>

### 6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Personmarknad</b>										
Låg	2.134.264	2.165.118	500	300	238	170	2.133.526	2.164.648	70,7 %	69,0 %
Normal	50.495	54.288	512	483	244	274	49.739	53.531	1,6 %	1,7 %
Høg	4.229	3.535	29	29	14	16	4.186	3.490	0,1 %	0,1 %
Problemengasjement	2.637	3.037	2.569	2.352	1.223	1.333	-1.155	-648	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	8.833	5.372	518	13	247	7	8.068	5.352	0,3 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>2.200.458</b>	<b>2.231.351</b>	<b>4.128</b>	<b>3.177</b>	<b>1.965</b>	<b>1.801</b>	<b>2.194.365</b>	<b>2.226.373</b>	<b>72,8 %</b>	<b>70,9 %</b>
<b>Næringsliv</b>										
Låg	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Normal	691.252	758.212	0	0	0	0	691.252	758.212	22,9 %	24,2 %
Høg	117.985	95.425	0	0	0	0	117.985	95.425	3,9 %	3,0 %
Høg	7.949	60.675	5.370	7.010	2.556	3.974	23	49.691	0,0 %	1,6 %
Problemengasjement	14.062	3.019	1.216	750	579	425	12.267	1.844	0,4 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	27	7.115	0	0	0	0	27	7.115	0,0 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>831.276</b>	<b>924.447</b>	<b>6.586</b>	<b>7.760</b>	<b>3.135</b>	<b>4.399</b>	<b>821.554</b>	<b>912.288</b>	<b>27,2 %</b>	<b>29,1 %</b>
<b>TOTAL</b>										
Låg	2.825.516	2.923.330	500	300	238	170	2.824.778	2.922.860	93,7 %	93,1 %
Normal	168.480	149.714	512	483	244	274	167.724	148.956	5,6 %	4,7 %
Høg	12.179	64.210	5.399	7.039	2.570	3.990	4.210	53.181	0,1 %	1,7 %
Problemengasjement	16.699	6.057	3.785	3.102	1.802	1.759	11.112	1.196	0,4 %	0,0 %
Ikkjeklassifiserte	8.859	12.487	518	13	247	7	8.095	12.467	0,3 %	0,4 %
<b>Sum</b>	<b>3.031.733</b>	<b>3.155.798</b>	<b>10.714</b>	<b>10.937</b>	<b>5.100</b>	<b>6.200</b>	<b>3.015.919</b>	<b>3.138.661</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittammer, garantiar og unytta garantiammer.



### 6.3 Segment

Banken utarbeider 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	31.12.2015				31.12.2014			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Renteinntekter	69.992	27.564	10.522	108.079	93.164	33.849	11.780	138.793
Rentekostnader	38.902	12.090	6.374	57.366	49.681	10.669	22.038	82.388
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>31.090</b>	<b>15.474</b>	<b>4.148</b>	<b>50.712</b>	<b>43.483</b>	<b>23.180</b>	<b>-10.258</b>	<b>56.405</b>
Utbyte	1.295		4.978	6.273			4.055	4.055
Provisjonsinntekter m.v.	17.270	2.959	278	20.507	20.512	978	101	21.591
Provisjonskostnader m.v.	2.410	494	133	3.037	2.503	306	141	2.950
Netto vinst/tap på finansielle instrument	223	0	-1.457	-1.330	336		5.121	5.457
Andre driftsinntekter	400			400	340		0	340
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>16.778</b>	<b>2.465</b>	<b>3.569</b>	<b>22.812</b>	<b>18.685</b>	<b>672</b>	<b>9.136</b>	<b>28.493</b>
Løn og personalkostnader	18.746	2.126	-45	22.047	20.420	2.009	3.032	25.461
Administrasjonskostnader	8.384	969	909	10.262	7.604	686	908	9.198
Avskrivningar på driftsmidlar	3.254	248	248	3.750	3.288	292	292	3.872
Andre driftskostnader	12.692	1.177	959	15.139	11.243	877	2.372	14.492
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>43.076</b>	<b>4.520</b>	<b>3.603</b>	<b>51.199</b>	<b>42.555</b>	<b>3.864</b>	<b>6.605</b>	<b>53.023</b>
Tap på utlån	396	523		919	-3.517	7.844	0	4.327
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>4.396</b>	<b>12.896</b>	<b>4.115</b>	<b>21.407</b>	<b>23.130</b>	<b>12.145</b>	<b>-7.727</b>	<b>27.548</b>
<b>BALANSE</b>								
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
<b>Eigendelar</b>								
Kontantar og fordringar på sentralbankar	8.330	0	53.220	61.550	9.847		434.755	444.602
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			296.192	296.192			154.874	154.874
Utlån til og fordringar på kundar	2.016.127	566.863	21.145	2.604.135	2.014.926	606.655	8.816	2.630.397
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			166.942	166.942			164.156	164.156
Verdipapir tilgjengeleg for sal			125.811	125.811			100.004	100.004
Investering i dotterselskap			2.078	2.078			0	0
Goodwill			0	0			912	912
Utsett skattefordel			863	863			1.345	1.345
Varige driftsmidlar	28.091	1.608	1.608	31.307	25.338	2.540	5.731	33.609
Overtekne og andre eigendelar	17.616	217.789	-223.859	11.546	2.031	269.612	-263.011	8.632
<b>Sum eigendelar</b>	<b>2.070.164</b>	<b>786.260</b>	<b>444.000</b>	<b>3.300.424</b>	<b>2.052.142</b>	<b>878.807</b>	<b>607.582</b>	<b>3.538.531</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>								
Gjeld til kredittinstitusjonar				0			2	2
Innskot frå kundar	1.637.806	773.066	120	2.410.992	1.547.040	865.674	-9.813	2.402.901
Gjeld ved utsteda verdipapir			480.941	480.941			736.264	736.264
Anna gjeld	417.787	198	-404.270	13.715	481.972	38	-458.543	23.467
Pensjonsforpliktingar			518	518			5.320	5.320
Ansvarleg lånekapital			90.488	90.488			90.533	90.533
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.055.593</b>	<b>773.264</b>	<b>167.797</b>	<b>2.996.654</b>	<b>2.029.012</b>	<b>865.712</b>	<b>363.763</b>	<b>3.258.487</b>
Opptent eigenkapital	14.571	12.996	211.765	239.332	23.130	12.895	179.582	215.607
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisponert overskot etter skatt				0			0	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>14.571</b>	<b>12.996</b>	<b>276.202</b>	<b>303.769</b>	<b>23.130</b>	<b>12.895</b>	<b>244.019</b>	<b>280.044</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>2.070.164</b>	<b>786.260</b>	<b>444.000</b>	<b>3.300.424</b>	<b>2.052.142</b>	<b>878.807</b>	<b>607.782</b>	<b>3.538.531</b>

## 6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

### a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar</b>		
Misleghald næringslivskundar	8.200	7.625
Misleghald personkundar	24.800	17.072
= Brutto misleghaldne engasjement	33.000	24.697
- Individuelle nedskrivningar	5.510	3.431
= <b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>27.491</b>	<b>21.266</b>

### b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	24.881	35.377
- Individuelle nedskrivningar	5.205	7.505
= <b>Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement</b>	<b>19.677</b>	<b>27.872</b>

### c) Kostnadsførte tap gjennom året

	31.12.2015	31.12.2014
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	1.634	7.379
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	815	946
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	207	473
+ Nye individuelle nedskrivningar	3.334	4.351
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	467	498
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	1.634	7.379
- Reduserte individuelle nedskrivningar	2.390	895
= <b>Netto resultateffekt tapskostnader utlån</b>	<b>2.019</b>	<b>4.427</b>
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-1.100	-100
= <b>Nedskrivningar tap på utlån</b>	<b>919</b>	<b>4.327</b>
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0
= <b>Sum tap på utlån og garantiar inneverande år</b>	<b>919</b>	<b>4.327</b>

#### Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10.937	14.361
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	1.634	7.379
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	467	498
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	3.334	4.351
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	2.390	895
= <b>Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.12.</b>	<b>10.714</b>	<b>10.936</b>

#### Tapsavsetninger på garantiar

	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

#### Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året

Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	6.200	6.300
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-1.100	-100
= <b>Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.12.</b>	<b>5.100</b>	<b>6.200</b>

### d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	815	1.839
--	-----	-------

## 7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2015	31.12.2014	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010566847	19.03.2010	19.03.2015	165.000		150.094	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000		100.239	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	110.172	110.199	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	95.377	100.444	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	100.259	100.250	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	125.148	125.071	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	49.986	49.967	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>				<b>480.941</b>	<b>736.264</b>	
					<b>255.323</b>	
<b>Fondsobligasjoner</b>						
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	40.257	40.239	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
<b>Ansvarleg lånekapital</b>						
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.231	50.294	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>90.488</b>	<b>90.533</b>	

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.

	31.12.2015			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadssdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadssdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.425	152.541	12.976	166.942
Verdipapir tilgjengeleg for sal			125.812	125.812
<b>Sum eigendelar</b>	<b>1.425</b>	<b>152.541</b>	<b>138.788</b>	<b>292.753</b>

#### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2015			108.992	
Realisert gevinst resultatført			35	
Urealisert gevinst og tap resultatført			1.207	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			5.991	
Investering			23.943	
Sal			-1.380	
<b>Utgående balanse 31.12.2015</b>			<b>138.788</b>	

	31.12.2014			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadssdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadssdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	0	155.168	8.988	164.156
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			100.004	100.004
<b>Sum eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>155.168</b>	<b>108.992</b>	<b>264.160</b>

#### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2014			95.265	
Realisert gevinst resultatført			4.911	
Urealisert gevinst og tap resultatført			201	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			7.811	
Investering			9.065	
Sal			-8.261	
<b>Utgående balanse 31.12.2014</b>			<b>108.992</b>	

## 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. 31.12.2015 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen til 80 % av verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen. 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.

## 9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2015		31.12.2015	31.12.2014
31.625	31.625	Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
32.812	32.812	Overkursfond	32.812	32.812
157.034	162.283	Sparebankens fond	162.650	156.952
22.753	23.397	Gåvefond	23.397	22.753
16.276	21.668	Utjammingsfond	21.668	16.276
0	29.136	Fond for urealiserte gevinstar	29.136	0
-14.376	-37.618	Frådrag	-38.550	-15.290
<b>246.124</b>	<b>263.303</b>	<b>Rein kjernekapital</b>	<b>262.738</b>	<b>245.128</b>
39.660	40.000	Fondsobligasjonar	40.000	39.660
-28.221	-28.156	Frådrag	-28.172	-28.225
<b>257.563</b>	<b>275.147</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>274.566</b>	<b>256.563</b>
57.066	50.000	Tilleggskapital	50.000	57.066
-28.221	-28.106	Frådrag	-28.122	-28.225
<b>286.408</b>	<b>297.041</b>	<b>NETTO ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>296.444</b>	<b>285.404</b>
		<b>Eksponeeringskategori:</b>		
0	0	Statar	0	0
2.200	2.201	Lokal regional styresmakt	2.201	2.200
8.217	3.804	Institusjonar	3.804	8.217
206.804	222.659	Føretak	222.659	206.804
1.154.165	1.092.106	Pantesikra eigedom	1.092.106	1.154.165
20.567	28.600	Forfalne engasjement	28.600	20.567
13.482	19.464	Høyrisiko	19.464	13.482
10.506	9.893	Obligasjonar med fortrinnsrett	9.893	10.506
30.633	58.042	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	58.042	30.633
0	1.494	Andelar verdipapirfond	1.494	0
104.682	39.239	Egenkapitalposisjonar	33.950	102.645
166.464	122.672	Andre engasjement	124.367	167.037
150.196	149.805	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	149.805	150.196
-76.754	0	Frådrag	0	-76.754
<b>1.791.162</b>	<b>1.749.979</b>	<b>SUM BEREKNINGSGRUNNLAG</b>	<b>1.746.385</b>	<b>1.789.698</b>
<b>13,74 %</b>	<b>15,05 %</b>	<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>15,04 %</b>	<b>13,70 %</b>
<b>14,38 %</b>	<b>15,72 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>15,72 %</b>	<b>14,34 %</b>
<b>15,99 %</b>	<b>16,97 %</b>	<b>Kapitaldekning %</b>	<b>16,97 %</b>	<b>15,95 %</b>



## 10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.12.2015 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

### 10.1 Eigarandelsbrøken

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

	i 1.000 kr	
	2015	2014
<b>Eigarandelsbrøk, morbank</b>		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjæmningsfond	20.641	16.276
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>	<b>85.078</b>	<b>80.713</b>
Sparebankens fond	149.614	137.805
Gåvefond	23.254	23.206
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>172.868</b>	<b>161.011</b>
Fond for urealisert vinst	20.630	15.174
Avsett utbytte, gåver og konsernbidrag	500	0
Udisponert resultat	14.373	23.230
Justert estimatawik	-1.027	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>292.422</b>	<b>280.128</b>
<b>Eigarandelsbrøk A / (A+B)</b>	<b>32,98 %</b>	<b>33,39 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	3,25	3,25
Samla utbytte	2.056	2.056

## 10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2015 utgjer 49,94 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.12.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	42.650	6,74 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EIKA UTBYTTE VPF	41.430	6,55 %	SECURUS AS	8.367	1,32 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	SEIM LASSE SIGURD	5.000	0,79 %
<b>SUM</b>				<b>315.893</b>	<b>49,94 %</b>

31.12.2014					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41.930	6,63 %	SECURUS AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	32.980	5,21 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EUROVEST AS	23.321	3,69 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
ROGNE HELGE	20.663	3,27 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	MOEN EGON MOGENS	6.000	0,95 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HARALD ESPEDAL AS	5.966	0,94 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	10.769	1,70 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.200	0,82 %
<b>SUM</b>				<b>307.310</b>	<b>48,59 %</b>

## 11 Hending etter balansedag

Det har ikkje forekomme 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