



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

IFRS-prinsipp

pr. 01.01.2011



INDRE SOGN
SPAREBANK

www.indresognsparebank.no

Innhald

1	Generelt.....	3
2	Segmentinformasjon.....	3
3	Inntekts- og kostnadsføring	3
3.1	Inntektsføring.....	3
3.1.1	Sal av tenester	3
3.1.2	Renteinntekter.....	3
3.1.3	Inntekt frå utbyte	4
3.1.4	Andre inntekter.....	4
4	Valuta	4
5	Finansielle eigendelar.....	4
5.1	Klassifisering	4
5.1.1	Finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet.....	4
5.1.2	Utlån og fordringar	5
5.1.3	Finansielle eigendelar tilgjengelig for sal	5
5.2	Rekneskapsføring og måling	5
6	Innlån og innskot frå og gjeld til kundar	6
7	Utlån og garantiar	6
7.1	Utlån og garantiar i banken	6
7.2	Utlånsportefølje i bustadkreditselskap	6
7.2.1	Nye lån.....	6
7.2.2	Nye lån som innfrir lån i banken.....	7
7.2.3	Løpende lån som vert overført frå banken sin balanse til TBK	7
8	Varige driftsmidlar	7
8.1	Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar.....	8
8.2	Skatt	8
8.3	Kontantar og kontantekvivalentar	9
9	Pensjonskostnader og pensjonsplikter	9
9.1	Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette	9
9.1.1	Pensjonsforpliktingar.....	9
9.2	Bonusplanar	9
9.3	Avsetningar	9



1 Generelt

Rekneskapet er utarbeida i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC), som er fastsett av EU. For det avlagde rekneskapet er det ingen forskjellar mellom IFRS som fastsett av EU og IASB. Rekneskapet er utarbeida basert på historisk kost prinsippet med følgjande modifikasjonar: revaluering av tomtar, finansielle derivat og finansielle eigendelar og forpliktingar er vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Banken er ikkje konsern og fører soleis berre selskapsrekneskap. Banken vurderer verksemda i banken som ei samla verksemd.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøva skjøn. Område som i høg grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapet, vil verte gjort greie for i note i årsrekneskapen.

Rekneskapet er avlagt under føresetnad om framleis drift.

2 Segmentinformasjon

Verksemda har splitta utlån og innskot etter sektor og næring, samt geografi, i balansen. Det vert vist til note 7 for utlån og innskot i banken sitt kvartalsrekneskap, 1. kvartal 2011. Banken har ikkje splitta resultatet på segment. Det går difor ikkje inn som ein del av rapporteringa til leiinga og styret.

3 Inntekts- og kostnadsføring

3.1 Inntektsføring

Inntekter vert resultatført som følgjer:

3.1.1 Sal av tenester

Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.

3.1.2 Renteinntekter

Renteinntekter vert resultatført proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rentemetoden. Effektiv rentemetode er ein måte å inntektsføre renteinntekt over relevant periode. Effektiv rente er den renta som nøyaktig neddiskonterer estimerte framtidige kontantstraumar over forventet levetid til den finansielle eigendelen. Kontantstraumen blir fastsett etter kontraktrettslege vilkår. Ved nedskriving av fordringar, vert fordringa sin balanseførde verdi redusert til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert framtidig kontantstrøm diskontert med opprinneleg, eller for lån med varibel rente, sist fastsette effektive rente. Etter nedskriving, vert renteinntekter resultatførde basert på effektiv rentesats på tidspunktet for nedskrivinga.



3.1.3 Inntekt frå utbyte

Utbyteinntekter vert resultatført når rett til å motta betaling oppstår.

3.1.4 Andre inntekter

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som til godehavande i banken sin balanse.

Gebyr som betaling for direkte utførte tenester vert inntektsført på det tidspunktet dei vert betalte.

Provisjonar vert tekne inn og ført i resultatrekneskapen etter kvart som dei er opptente som inntekt eller er påløpne som kostnad.

4 Valuta

Fordringar og gjeld i valuta er omrekna til NOK etter midtkursar på Oslo Børs på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er omrekna til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen vert resultatført.

5 Finansielle eigendelar

5.1 Klassifisering

Banken klassifiserer finansielle eigendelar i følgjande kategoriar:

- til verkeleg verdi over resultatet
- utlån og fordringar
- eigendelar tilgjengelig for sal.

Klassifiseringa er avhengig av føremålet med eigendelen. Banken klassifiserer finansielle eigendelar ved anskaffelse.

5.1.1 Finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet

Denne kategorien har to underkategoriar:

- finansielle eigendelar haldne for handelsføremål
- finansielle eigendelar som leiinga initielt har valt å klassifisera til verkeleg verdi over resultatet.

Ein finansiell eigendel vert klassifisert i denne kategorien dersom han primært er anskaffa med føremål å gi fortjeneste frå kortsiktige prissvingingar, eller dersom leiinga vel å klassifisera han i denne kategorien.



Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapet for denne kategorien. Eigendelar frivillig klassifisert til verkeleg verdi, inngår i banken sin likviditetsbuffer og skal raskt kunne omsetjast.

Renteinntekter knytt til verdipapir er inkludert i "Renteinntekter" etter effektiv rentemetoden. Andre verdiendringar inngår i linja "Netto vinst /tap på finansielle instrument".

5.1.2 Utlån og fordringar

Utlån er ikkje-derivative finansielle eigendelar med faste eller bestembare betalningar som ikkje er omsett i ein aktiv marknad. Dei er ikkje definert som eigendelar vurdert til verkeleg verdi over resultat eller finansielle eigendelar tilgjengelig for sal.

Banken har klassifisert "Kontantar og fordringar til kredittinstitusjonar", "Utlån og fordringar til kredittinstitusjonar" og "Utlån og fordringar til kundar" i denne kategorien. Utlån vert bokført etter amortisert kost i finansrekneskapet.

5.1.3 Finansielle eigendelar tilgjengelig for sal

Finansielle eigendelar tilgjengelig for sal er ikkje-derivative finansielle eigendelar som banken vel å plassera i denne kategorien eller som ikkje er klassifisert i nokon annan kategori. Føremålet med disse eigendelane er å generere inntekter over ein lengre tidshorisont, eller strategiske plasseringar hjå samarbeidspartar. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapet for denne kategorien.

5.2 Rekneskapsføring og måling

Vanlege kjøp og sal av investeringar vert rekneskapsført på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forpliktar seg til å kjøpe eller selja eigendelen. Alle finansielle eigendelar som ikkje vert rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet, vert balanseført første gang til verkeleg verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eigendelar som vert ført til verkeleg verdi over resultatet, vert rekneskapsført ved anskaffinga til verkeleg verdi og transaksjonskostnader vert resultatført. Investeringar vert fjerna frå balansen når rettane til å motta kontantstraumar frå investeringa opphøyrer, eller når desse rettane er blitt overført og banken i hovudsak har overført all risiko og heile gevinstpotensialet ved eigarskapet.

Finansielle eigendelar tilgjengelig for sal og finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert vurdert til verkeleg verdi etter balanseføring førstegang. Utlån og fordringar vert rekneskapsført til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Gevinst eller tap frå endringar i verkeleg verdi av eigendelar klassifisert som "finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert tekne med i "resultatrekneskapet under "andre gevinstar/(tap) netto" i den perioden dei oppstår. Endring i amortisert kost vert resultatført. Urealisert gevinst eller tap for finansielle eigendelar klassifisert tilgjengeleg for sal, vert innrekna i eigenkapitalen over utvida resultat, med unntak av nedskrivingar ved verdifall, som vert resultatført. Ved avhending, blir akkumulert verdiendring på det finansielle instrumentet som tidligare er rekneskapsført mot eigenkapitalen reversert og verdiendring blir resultatført.



Verkeleg verdi av børssnoterte investeringar er basert på gjeldande kjøpskurs. Viss marknaden for verdipapiret ikkje er aktivt, eller viss det gjeld eit verdipapir som ikkje er børssnotert, brukar banken teknikkar for verdisetjing, for å fastsetje den verkelege verdien. Desse omfattar nyleg gjennomførde transaksjonar til marknadsvilkår, henvising til andre instrument som i vesentleg grad er like, og bruk av diskontert kontantstraumanalyse. Teknikkane vektlegg marknadsinformasjon i størst muleg grad og i minst grad selskapsspesifikk informasjon. På kvar balansedag vurderer banken om det finst objektive indikatorar som tyder på at verdien av enkelte eigendelar eller grupper av finansielle eigendelar er forringa. For eigenkapitalinstrument klassifisert som tilgjengelig for sal, vil ein vesentleg eller ein langvarig reduksjon i verkeleg verdi av instrumentet under anskaffelseskost òg vera ein indikasjon på at eigendelen er utsett for verdifall. Dersom det ligg føre slike indikasjonar og verdireduksjonar tidligare har vore ført mot utvida resultat, skal det kumulative tapet som er rekna inn i utvida resultat omklassifiserast til banken sitt resultatrekneskap. Beløpet vert målt som differansen mellom anskaffelseskost og dagens verkelege verdi, med frådrag for tap ved verdifall som tidligare er resultatført.

6 Innlån og innskot frå og gjeld til kundar

Innlån vert rekneskapsført til verkeleg verdi når utbetaling av innlånet finn stad, med frådrag for transaksjonskostnader. I etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fråtrekt transaksjonskostnader) og innløysingsverdien, vert resultatført over løpetida til innlånet.

7 Utlån og garantiar

7.1 Utlån og garantiar i banken

Utlån er vurdert til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er definert som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottekne avdrag, ev. akkumulert periodisering av gebyr, provisjonar og liknande, samt ev. nedskriving for tap. Amortiseringa skal skje ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renta som neddiskonterer den forventa framtidige kontantstraum til balanseført verdi av instrumentet.

7.2 Utlånsportefølje i bustadkredittselskap

Indre Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkredittselskapet Terra BoligKreditt AS (TBK). Porteføljen vert ikkje bokført i balansen til banken, og vert frårekna etter reglane i IAS 39. Overføring av lån til TBK og rekneskapsmessig handsaming av desse lånene kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

7.2.1 Nye lån

Når banken etablerer eit nytt lån i TBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der TBK er einaste långivar og part. Det vert utstedt nye lånedokument der det tydeleg



går fram at TBK er långivar, og at rolla til banken er å vera ein lokal representant for TBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og TBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og vert heller ikkje frårekna eller ikkje, er soleis ikkje ei problemstilling for banken si regnskapsføring.

7.2.2 Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter eit nytt lån i TBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån under kategori 7.2.1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i bankens balanse på vanlig måte.

7.2.3 Løpende lån som vert overført frå banken sin balanse til TBK

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdrag (cesjon) dette låneforholdet til TBK. I desse tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdragen til TBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og TBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknast.

Banken si portefølje i TBK er sett saman av lån i kategori 7.2.1 og 7.2.2. Det er ikkje overført lån i kategori 7.2.3.

8 Varige driftsmidlar

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen av eigedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventta brukstid.

Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verdivurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn.

Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar.

Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyte banken, og utgifta kan målast påliteleg.

Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene vert pådregne.

Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidligare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterligare nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år vert differansen overført mellom avskrivningar basert på driftsmidla



sin revaluerte verd, resultatførde avskrivingar, og avskrivingar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventa utnyttbar levetid:

Bygningar	33 år
Inventar	10 år
Tekniske installasjonar	10 år
Edb-utstyr m.m.	3 år
Kontormaskiner og liknande	3 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi, vert revurdert på kvar balansedag og vert endra viss nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp, vert verdien skriven ned til gjenvinnbart beløp. Gevinst og tap ved avgang, vert resultatført og utgjør forskjellen mellom salspris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde, vert revaluert beløp knytt til driftsmidlet overført til opptent eigenkapital.

8.1 Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar

Varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar med udefinert utnyttbar levetid, vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvare balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågeste nivået der det er muleg å skille ut uavhengige kontantstraumar (kontantgenererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert mulegheitene for reversering av tidligare nedskrivingar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert. Nedskirvingar på goodwill vert ikkje reversert.

8.2 Skatt

Betalbar skatt for perioden vert berekna i samsvar med de skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattemyndigheitene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der konsernet sine dotterselskap eller tilknytta selskap opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for berekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta ein har hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leiinga, vert det teke avsetjingar til forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er berekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og konsoliderte rekneskapsmessige verdiar på eigendelar og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsett skatt vert fastsett ved bruk av skattesatsar og skattelover som er vedtekne, i det alt vesentleg er vedteke på balansedagen, og som er anteken å skulle nyttast når den utsette skattefordelen vert realisert eller når den utsette skatten vert gjort opp. Utsett skattefordel vert balanseført i den grad det er sannsynleg at det vil liggja føre framtidig skattbar inntekt, og at dei midlertidige forskjellane kan trekkast frå i denne inntekta. Det vert rekna utsett skatt på midlertidige forskjellar frå investeringar i



dotterselskap og tilknyttta selskap, med unntak av når banken har kontroll over tidspunktet for reversering av dei midlertidige forskjellane, og det er sannsynleg at dei ikkje vil bli reversert i overskueleg framtid.

8.3 Kontantar og kontantekvivalentar

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar og innskot i Norges Bank.

9 Pensjonskostnader og pensjonsplikter

9.1 Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette

9.1.1 Pensjonsforpliktingar

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Pensjonsordninga er generelt finansiert gjennom innbetalingar til forsikringsselskap, fastsett basert på periodiske aktuarberekningar. Banken si pensjonsordning er ei ytingsplan. Typisk for ein ytingsplan, er ei pensjonsordning som definerer ei pensjonsutbetaling som ein tilsett vil få ved pensjonering. Pensjonsutbetalinga er normalt avhengig av ein eller fleire faktorar slik som alder, antal år i selskapet og løn. Den balanseførde forpliktinga knytt til ytingsplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balansedatoen minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane. Pensjonsliktinga vert utrekna årleg av ein uavhengig aktuar som brukar ein lineær oppteningsmetode. Noverdien av dei definerte ytingane vert bestemt ved å diskontera estimerte framtidige utbetalingar med renta på ein langsiktig statsobligasjon. Endringar i pensjonsplanen sine ytingar vert kostnadsført eller inntektsført løpande i resultatrekneskapet, med mindre rettane etter den nye pensjonsplanen føreset at arbeidstakaren blir verande i teneste i ein spesifisert tidsperiode (oppteningsperioden). I dette tilfellet vert kostnaden knytt til endra ytingar amortisert lineært over oppteningsperioden.

9.2 Bonusplanar

Banken kostnadsfører bonusar når den er vedteken. Utbetaling og vedtak skjer vanlegvis i februar kvart år.

9.3 Avsetningar

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterar ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidligare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjør i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av pålitelegheit. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjør, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjør knytt til gruppa sine enkeltelement kan vera låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsats før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

Org.nr. 837 897 912 - telefon 57 64 85 10 - nettpost@indresognsparebank.no

Ekte lokalbank

Øvre Årdal - Årdalstangen - Lærdal - Borgund - Sogndal - Bergen