



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

2. kvartal 2015

Innhald

Hovudtal konsern	3
Styret si melding.....	4
Kvartalsrapport pr. 30.06.2015.....	4
Driftsresultat før skatt	4
Rentenetto	5
Driftsinntekter.....	5
Driftskostnader.....	5
Tap på utlån og garantiar	6
Kapitaldekning	6
Avkastning på egenkapitalbevisa	7
Utlån	7
Innskot.....	8
Forvaltningskapital.....	8
Dotterselskap	8
Utsiktene framover.....	9
Erklæring frå styret og adm. banksjef.....	10
Delårsrekneskap 2. kvartal 2015.....	11
Delårsrekneskap 2. kvartal 2015 - konsern	11
Delårsrekneskap 2. kvartal 2015 - morbank.....	12
Eigenkapitaloppstilling	13
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2015	13
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2015.....	14
Kontantstraumanalyse	15
Notar	16
1 Generell informasjon	16
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat.....	16
3 Konserndanning	17
3.1 Goodwill	17
4 Transaksjonar med nærstående partar	18
4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	18
5 Innskot frå kunder	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 Verdssettjingshierarki 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

		i % av gj.sn. forv.kap.	30.06.2014	i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTATSAMANDRAG	30.06.2015			
Netto renteinntekter	25.928	1,51 %	28.315	1,66 %
Netto andre driftsinntekter	10.281	0,60 %	10.133	0,82 %
Netto avkastning finansielle investeringer	6.932	0,40 %	9.587	0,34 %
Sum driftsinntekter	43.141	2,52 %	48.035	2,82 %
Sum driftskostnader	26.726	1,56 %	28.663	1,68 %
Resultat før tap	16.415	0,96 %	19.372	1,14 %
Tap på utlån	303	0,02 %	2.575	0,15 %
Skattekostnad	2.560	0,15 %	2.380	0,14 %
Ordinært resultat etter skatt	13.552	0,79 %	14.418	0,85 %
NØKKELTAL	30.06.2015		30.06.2014	
Balansetal				
Brutto utlån	2.514.535		2.723.231	
Eika Boligkreditt AS	984.894		834.924	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	3.499.429		3.558.155	
Innskot frå kundar	2.521.853		2.359.224	
Innskotsdekning morbank	100,98 %		87,00 %	
Forvaltningskapital	3.527.187		3.653.221	
Lønsemd				
Kostnadsprosent	63,09 %		67,75 %	
Eigenkapitalavkastning	9,55 %		11,16 %	
Soliditet				
Kapitaldekning	15,87 %		18,50 %	
Kjernekapital	14,51 %		18,50 %	
Rein kjernekapital	13,71 %		11,09 %	
Eigenkapitalbevis				
Utbyte på eigenkapitalbevis	3,25		3,25	
Bokført pr EK bevis	152,52		140,25	
Kurs på eigenkapitalbevis	66,50		55,50	

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.06.2015

Rekneskapen for 2. 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 verdier i rekneskapen, men vil føra til større svingingar i resultat og eigenkapital. Det som følgje av auka bruk av verkeleg verdi.

Rekneskapet for andre kvartal 2015 er ikkje revidert.

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

Driftsresultat før skatt

Indre Sogn Sparebank (ISSB) fekk eit driftsresultat før skatt på NOK 16,11 mill. pr. 30.06.2015, mot NOK 16,80 mill. pr. 30.06.2014. Avviket skuldast i hovudsak lågare rentenetto, høgare utbyte, lågare administrasjons- og personalkostnader og lågare vinst på finansielle instrument.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 30.06.2015 var NOK 4,26 mill. betre enn pr. 30.06.2014.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 30.06.2015 på 9,55 %. Styret sitt avkastningsmål er 3 mnd. NIBOR + 5 %, eller 6,35 % pr. 30.06.2015.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,51 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,15 %-poeng frå 30.06.2014. Netto renteinntekter gikk ned med NOK 2,39 mill. samanlikna med 30.06.2014. 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 209,87 mill.

Driftsinntekter

Pr. 30.06.2015 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) NOK 10,28 mill. mot NOK 10,13 mill. pr. 30.06.2014, det vil sei omtrent på same nivå som pr. 30.06.2014.

Utbyte pr. 30.06.2015 var NOK 6,15 mill. mot NOK 3,86 mill. pr. 30.06.2014. 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 6,93 mill. pr. 30.06.2015. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på NOK 9,59 mill.

Driftskostnader

Pr. 30.06.2015 var driftskostnadene NOK 26,73 mill. mot NOK 28,66 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. 30.06.2015 er 63,09 % mot 67,75 % pr. 30.06.2014. Styret sitt mål på kostnadsprosenten er 60 %. Dersom konsernet når målet, vil eigenkapitalrentabiliteten bli over 10 % slik eigenkapitalen er i dag.

I andre kvartal 2015 vedtok forstandarskapet å endra pensjonsordninga for tilsette i morbanken. Den ytingsbaserte pensjonsordninga for tilsette i morbanken vart avvikla frå og med 01. juli 2015, med unntak for fire eldre tilsette i morbanken. Alle tilsette i ytingsordninga får fripolise for opptente ytingar i pensjonsordninga. Dei tilsette dette gjeld, får ny innskotsbasert pensjonsordning frå og med 01.07.2015. Som ei følgje av dette inntektsførde morbanken NOK 5,30 mill, der NOK 3,40 mill. gjekk over ordinært resultat, og NOK 1,90 mill. over utvida resultat i 2. kvartal 2015. Ved denne endringa vil pensjonskostnadane i banken blir vesentleg redusert, og blir lettare å rekna ut i framtida.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.06.2015 bokført tap på utlån med NOK 0,30 mill. mot ei tapsføring på NOK 2,58 mill. til same tid i fjor. I løpet av 2.kvartal 2015, har morbanken auka individuelle nedskrivningar med NOK 0,71 mill. Gruppenedskrivningane i morbank er i 2. kvartal 2015 reduserte med NOK 0,60 mill. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,48 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,20 % av brutto utlån pr. 30.06.2015.

Kapitaldekning

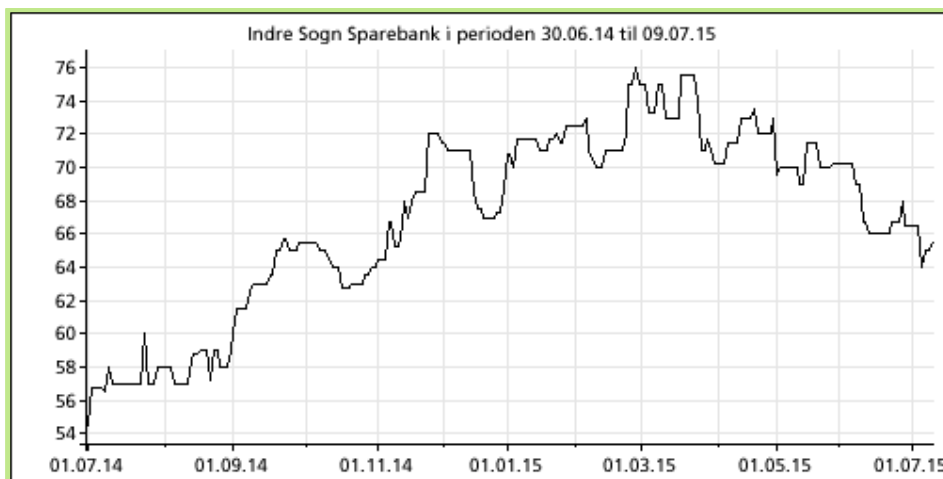
Pr. 30.06.2015 var konsernet si kapitaldekning 15,87 % mot 18,50 % pr. 30.06.2014. Utrekningsgrunnlaget har minka frå NOK 1.860,78 mill. pr. 30.06.2014 til NOK 1.765,92 mill. pr. 30.06.2015. Rein kjernekapitaldekning var 13,71 % pr. 30.06.2015 mot 11,09 % pr. 30.06.2014. Dersom heile overskotet pr. 30.06.2015 hadde vore inkludert i berekningane, hadde rein kjernekapital vore 14,5 %. Styret er nøgd med utviklinga av den reine kjernekapitalen. Den reine kjernekapitalen har styrka seg med 2,62 %-poeng siste år. Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og den reine kjernekapitalen har auka meir enn venta i 2014 og første halvår 2015.

Avkastning på egenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.06.2015 etter berekna skatt, vart NOK 13,55 mill. mot NOK 14,42 mill. pr. 30.06.2014. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. Pr. 30.06.2015 utgjør avkastninga NOK 7,07 pr. eigenkapitalbevis etter skatt. I morbank pr. 30.06.2015 er avkastninga NOK 6,98 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2015 var NOK 66,50 pr. eigenkapitalsbevis mot NOK 55,50 pr. 30.06.2014. Det vart i 2014 betalt ut NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis i utbyte.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB



Kursen på eigenkapitalbeviset pr. 30.06.2015 var NOK 66,50 ein auke på 19,82 % sidan 30.06.2014. Eigenkapitalindeksen¹ gjekk opp med 24,20 % i same periode.

Utlån

I 2015 er utlåna i morbank reduserte med NOK 134,41 mill. eller 5,08 % til NOK 2.512,55 mill. Utlån til personkundar er redusert med NOK 84,94 mill. medan utlån til næringslivet er reduserte med NOK 49,47 mill. I tillegg yter banken NOK 984,89 mill.

¹ Alle noterte eigenkapitalbevis inngår i likviditetssegmentet OB Eigenkapitalbevis på Oslo Børs

i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2015 er det ein auke i porteføljen på NOK 54,09 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla reduksjon i utlån dei siste 12 månadane på NOK 80,32 mill, eller 2,25 %.

Innskot

I 2015 har innskota i morbank auka med NOK 124,17 mill. eller 5,15 % til NOK 2.537,18 mill. Innskot frå personkunder har i 2015 auka med NOK 92,21 mill., og innskot frå næringslivskunder har auka med NOK 31,96 mill. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.06.2015 er 100,98 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2015 gått ned med NOK 12,33 mill. til NOK 3.526,20 mill. pr. 30.06.2015, ein reduksjon på 0,35 %.

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 30.06.2015 på NOK 1,97 mill. mot NOK 1,81 mill. pr. 30.06.2014. Overskot før skatt pr. 30.06.2015 var NOK 0,23 mill. mot NOK 0,20 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 30.06.2015 NOK 1,31 mill. mot NOK 1,26 mill. pr. 30.06.2014. 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 Årdal og Aktiv Sogndal.

Utsiktene framover

Netto provisjonar var omlag som i første kvartal 2015. Styret forventar framleis auke i desse inntektene.

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 vil gi vesentlege eingongseffektar på kostnadssida i 2015, og dei årlege pensjonskostnadene framover vil bli vesentleg redusert sett i forhold til tidlegare år.

Styret prioriterer arbeidet med å tilpassa banken til ein ny kvardag i høve kundebehov og konkurranse. I 2014 vart kontora bygd om til rådgjevingsskontor, ny teknologi er installert, og kontanthandteringa i banken er under avvikling. I 2015 er nye arbeidsmetodar eit prioritert arbeidsområde. Med denne omlegginga forventar styret at ISSB vil få auka effektivitet, og auka inntekter i banken.

Det vert arbeidd kontinuerleg med kvalitet og kompetanseheving blant dei tilsette.

Erklæring frå styret og adm. banksjef

Me erklærer etter beste overtyding at halvårsrekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2015 er utarbeidd i samsvar i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC) og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigendelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret og adm. banksjef meiner òg at halvårsrapporten gir ei rett oversikt over viktige hendingar i rekneskapsperioden og kva slags verknad desse har på halvårsrekneskapen, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Årdalstangen den 13. august 2015.

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 2. kvartal 2015

Delårsrekneskap 2. kvartal 2015 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	2. kv.15	2. kv.14	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015
Renteinntekter	27.398	35.036	56.502	69.482	138.783	3,30 %
Rentekostnader	14.582	20.655	30.574	41.167	82.388	1,78 %
Netto renteinntekter	12.816	14.380	25.928	28.315	56.395	1,51 %
Utbyte	6.150	3.412	6.150	3.860	4.055	0,36 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.145	4.775	9.728	9.593	21.588	0,57 %
Provisjonskostnader m.v.	787	749	1.589	1.440	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	379	4.625	782	5.727	5.900	0,05 %
Andre driftsinntekter	1.529	841	2.142	1.980	4.244	0,12 %
Netto andre driftsinntekter	11.416	12.904	17.213	19.720	32.837	1,00 %
Løn og personalkostnader	2.796	6.360	11.406	14.125	27.424	0,67 %
Administrasjonskostnader	2.887	2.831	5.387	4.690	10.223	0,31 %
Avskrivningar på driftsmidler	937	881	1.867	1.760	3.883	0,11 %
Andre driftskostnader	3.921	4.092	8.067	8.088	15.649	0,47 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	10.541	14.164	26.726	28.663	57.179	1,56 %
Tap på utlån	421	2.553	303	2.575	4.327	0,02 %
Driftsresultat før skatt	13.270	10.568	16.112	16.799	27.726	0,94 %
Skattekostnad	1.805	722	2.560	2.380	5.180	0,15 %
Resultat etter skatt	11.465	9.846	13.552	14.419	22.546	0,79 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawik pensjonsordning	1.438	0	1.438	0	-3.076	0,08 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	-1.264	-5.136	-261	-1.779	7.811	-0,02 %
Utvida resultat etter skatt	175	-5.136	1.178	-1.779	4.735	0,07 %
Totalresultat	0	4.709	14.730	12.640	27.281	0,86 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	5,98	5,20	7,07	7,61	11,90	0,00 %

BALANSE (i 1.000 kr)					
Eigendelar	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	369.677	399.699	444.602	10,48 %	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	346.005	230.199	154.874	9,81 %	
Utlån til og fordringar på kundar	2.497.398	2.707.063	2.630.397	70,80 %	
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	153.408	174.703	164.156	4,35 %	
Verdipapir tilgjengeleg for sal	116.791	89.836	100.004	3,31 %	
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %	
Goodwill	912	912	912	0,03 %	
Utsett skattefordel	813	879	1.345	0,02 %	
Varige driftsmidler	33.013	34.464	33.609	0,94 %	
Overtekne og andre eigendelar	9.171	15.464	8.632	0,26 %	
Sum eigendelar	3.527.187	3.653.221	3.538.531	100,00 %	
Gjeld og eigenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjonar	2	1	2	0,00 %	
Innskott frå kundar	2.521.853	2.359.224	2.402.901	71,50 %	
Gjeld ved utsteda verdipapir	586.166	856.597	736.264	16,62 %	
Anna gjeld	36.154	32.022	23.467	1,03 %	
Pensjonsforpliktingar	0	1.134	5.320	0,00 %	
Ansvarleg lånekapital	90.505	138.561	90.533	2,57 %	
Sum gjeld	3.234.678	3.387.539	3.258.487	91,71 %	
Opptent eigenkapital	214.519	186.828	193.062	6,08 %	
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,83 %	
Udisponert overskot etter skatt	13.552	14.417	22.545	0,38 %	
Sum eigenkapital	292.508	265.682	280.044	8,29 %	
Sum gjeld og eigenkapital	3.527.187	3.653.221	3.538.531	100,00 %	
Postar utanom balansen					
Garantiar	73.222	103.331	81.154		
Garanti Eika Boligkreditt AS	136.842	78.213	123.363		

Delårsrekneskap 2. kvartal 2015 - morbank

Morbank						i % av gj. sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	2. kv.15	2. kv.14	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015
Renteinntekter	27.367	35.036	56.473	69.483	138.793	3,29 %
Rentekostnader	14.582	20.657	30.574	41.168	82.388	1,78 %
Netto renteinntekter	12.785	14.378	25.899	28.315	56.405	1,51 %
Utbyte	6.150	3.412	6.150	3.860	4.055	0,36 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.146	4.775	9.729	9.593	21.591	0,57 %
Provisjonskostnader m.v.	787	749	1.589	1.440	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	378	4.625	782	5.727	5.457	0,05 %
Andre driftsinntekter	112	36	227	174	340	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	10.000	12.099	15.299	17.914	28.493	0,89 %
Løn og personalkostnader	2.379	6.089	10.515	13.437	25.461	0,61 %
Administrasjonskostnader	2.642	2.781	4.992	4.557	9.198	0,29 %
Avskrivinger på driftsmidler	931	881	1.857	1.760	3.872	0,11 %
Andre driftskostnader	3.660	3.678	7.654	7.299	14.492	0,45 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	9.612	13.430	25.017	27.053	53.023	1,46 %
Tap på utlån	421	2.553	303	2.575	4.327	0,02 %
Driftsresultat før skatt	12.752	10.495	15.878	16.601	27.548	0,93 %
Skattekostnad	1.742	722	2.497	2.380	5.244	0,15 %
Resultat etter skatt	11.010	9.773	13.381	14.221	22.304	0,78 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawisk pensjonsordning	1.438	0	1.438	0	-3.076	0,08 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	-1.264	-5.136	-261	-1.779	7.811	-0,02 %
Utvida resultat etter skatt	175	-5.136	1.178	-1.779	4.735	0,07 %
Totalresultat	11.185	4.636	14.559	12.442	27.039	0,85 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	5,74	5,16	6,98	7,51	11,77	0,00 %

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015
Kontantar og fordringar på sentralbankar	369.677	399.699	444.602	10,48 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	346.005	230.199	154.874	9,81 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.495.385	2.706.245	2.629.820	70,77 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	153.408	174.703	164.156	4,35 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	116.791	89.796	99.964	3,31 %
Investering i dotterselskap	2.078	2.301	2.078	0,06 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	714	762	1.246	0,02 %
Varige driftsmidler	32.976	34.464	33.563	0,94 %
Overtekne og andre eigendelar	9.171	15.405	8.632	0,26 %
Sum eigendelar	3.526.204	3.653.574	3.538.934	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	2	1	2	0,00 %
Innskot frå kundar	2.537.183	2.368.557	2.413.016	71,95 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	586.166	856.597	736.264	16,62 %
Anna gjeld	19.927	22.915	13.671	0,57 %
Pensjonsforpliktingar	0	1.134	5.320	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	90.505	138.561	90.533	2,57 %
Sum gjeld	3.233.781	3.387.765	3.258.806	91,71 %
Opptent eigenkapital	214.604	187.152	193.387	6,09 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,83 %
Udisponert overskot etter skatt	13.381	14.221	22.304	0,38 %
Sum eigenkapital	292.422	265.809	280.128	8,29 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.526.204	3.653.574	3.538.934	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	73.222	97.638	81.154	
Garanti Eika Boligkreditt AS	136.842	84.452	123.363	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2015

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
Eigenkapital 01.01.2014	31.625	32.812	137.482	18.332	23.207	11.816	255.272	
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	
Totalresultat 31.12.2014	0	0	11.023	7.447	1.000	7.811	27.281	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453	
Eigenkapital 31.12.2014	31.625	32.812	148.505	23.723	23.754	19.627	280.044	
Resultat etter skatt			13.552				13.552	
<i>Utvida resultat</i>								
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			1.970				1.970	
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			-532				-532	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-261	-261	
Totalresultat 30.06.2015	0	0	14.990	0	0	-261	14.729	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-208		-208	
Eigenkapital 30.06.2015	31.625	32.812	163.495	21.667	23.546	19.366	292.508	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2015

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
Eigenkapital 01.01.2014	31.625	32.812	137.805	18.332	23.207	11.816	255.597
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
Totalresultat 31.12.2014	0	0	10.781	7.447	1.000	7.811	27.039
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453
Eigenkapital 31.12.2014	31.625	32.812	148.587	23.724	23.754	19.627	280.128
Resultat etter skatt			13.381				13.381
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			1.970				1.970
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			-532				-532
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-261	-261
Totalresultat 30.06.2015	0	0	14.819	0	0	-261	14.559
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-208		-208
Eigenkapital 30.06.2015	31.625	32.812	163.406	21.668	23.546	19.366	292.423

i 1.000 kr

Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar					
172.037	91.340	134.047	132.611	91.695	172.084
127.236	63.178	51.329	51.329	63.178	127.236
267.005	208.817	109.240	110.458	208.930	271.798
-44.846	-3.897	-3.534	-3.534	-3.897	-44.846
-10.131	-10.131	0	0	-10.131	-10.131
5.189	1.404	3.264	3.622	1.404	5.189
15.087	4.088	15.170	15.170	4.088	15.087
4.691	2.390	2.076	2.076	2.390	4.691
18.193	8.275	8.870	8.870	8.275	18.193
28.581	28.690	-3.543	-3.543	28.690	28.581
-57.450	-27.358	-19.673	-19.763	-26.974	-62.233
-5.123	-4.981	-4.934	-4.934	-4.981	-5.123
-453	-173	-208	-208	-173	-453
520.015	361.642	292.104	292.154	362.494	520.072
Kontantstraumar frå investeringar					
-3.241	-1.980	-1.270	-1.280	-1.980	-3.298
0	0	0	0	0	0
-9.065	-9.065	-17.347	-17.387	-9.065	-9.065
8.200	8.020	75	75	8.020	8.200
4.055	3.860	6.150	6.150	3.860	4.055
-51	835	-12.392	-12.442	835	-108
Kontantstraumar frå finansiering					
100.000	100.326	0	0	100.326	100.000
-265.000	-145.000	-149.798	-149.798	-145.000	-265.000
-27.471	-14.011	-9.586	-9.586	-14.011	-27.471
50.000	0	0	0	0	50.000
-98.000	0	0	0	0	-98.000
-9.759	-4.488	-2.067	-2.067	-4.488	-9.759
0	0	0	0	0	0
-2.056	-2.056	-2.056	-2.056	-2.056	-2.056
-252.286	-65.229	-163.506	-163.506	-65.229	-252.286
267.678	297.248	116.206	116.206	298.100	267.678
A + B + C Netto endring likvidar i perioden					
331.798	331.798	599.476	599.476	331.798	331.798
599.476	629.046	715.681	715.681	629.899	599.476
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
444.602	399.699	369.677	369.677	399.699	444.602
154.874	230.199	346.005	346.005	230.199	154.874
599.476	629.898	715.681	715.681	629.899	599.476

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 kreditt-institusjonar.

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 30.06.2015. 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 30.06.2015.

Rekneskapet for andre kvartal 2015 vart vedteke av styret 13. august 2015.

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 30.06.2014, er nytta i delårsrekneskapet for andre 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 Eigedomsmekling AS. Selskapet skal driva med eigedomsmekling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette.

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

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 nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 30.06.2015.

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 15,33 mill. og utlån med NOK 2,01 mill.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit overskot etter skatt pr. 30.06.2015 stort NOK 0,17 mill. Sjå òg note 3.

5 Innskott frå kunder

i 1.000 kr

Morbank				Konsern		
31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
1.463.388	1.494.970	1.555.596	Lønstakarar	1.555.596	1.494.970	1.463.388
53.935	56.722	56.925	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	56.925	56.722	53.935
26.494	39.937	44.678	Industri	44.678	39.937	26.494
62.301	37.796	47.364	Bygg og anlegg	47.364	37.796	62.301
56.302	40.370	45.054	Handel, hotell, transport, tenester	45.054	31.037	56.301
603.870	405.010	436.254	Finansiering, eigedomsdrift	420.924	405.010	593.755
146.726	293.751	351.313	Offentleg forvaltning og andre	351.313	293.751	146.726
2.413.016	2.368.557	2.537.183	Sum innskott	2.521.853	2.359.224	2.402.901

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

6.1 Utlån frå kunder

i 1.000 kr

Morbank				Konsern		
31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
1.975.499	2.065.394	1.890.564	Lønstakarar	1.890.564	2.066.212	1.975.499
41.524	40.347	42.100	Jordbruk, skogbruk, fiske	42.100	40.347	41.524
39.128	32.992	33.363	Industri	33.363	32.992	39.128
87.400	84.642	73.214	Bygg og anlegg	73.214	84.642	87.400
183.155	188.088	160.611	Handel, hotell, transport, tenester	160.611	188.088	183.155
276.597	265.917	267.235	Finansiering, eigedomsdrift	269.248	265.917	277.174
43.654	45.033	45.462	Offentleg forvaltning og andre	45.462	45.033	43.654
2.646.957	2.722.413	2.512.548	Sum utlån før nedskrivingar	2.514.561	2.723.231	2.647.534
-10.937	-9.668	-12.063	Individuelle nedskrivingar	-12.063	-9.668	-10.937
-6.200	-6.500	-5.100	Gruppevisse nedskrivingar	-5.100	-6.500	-6.200
2.629.820	2.706.245	2.495.385	Sum utlån til og fordringar på kunder i balansen	2.497.398	2.707.063	2.630.397
930.809	834.924	984.894	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	984.894	834.924	930.809
3.560.629	3.541.169	3.480.279	Totale utlån	3.482.292	3.541.987	3.561.206

6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskriving		Gruppenedskriving		Netto engasjement		%	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Personmarknad	2.039.802	2.212.825	300	100	127	67	2.039.376	2.212.658	67,4 %	61,5 %
Låg	57.244	47.211	762	0	322	0	56.160	47.211	1,9 %	1,3 %
Normal	4.665	6.538	29	29	12	19	4.624	6.489	0,2 %	0,2 %
Høg	2.696	3.034	2.352	1.716	994	1.154	-650	165	0,0 %	0,0 %
Problemengasjement	7.895	5.634	500	13	211	8	7.184	5.613	0,2 %	0,2 %
Ikkje klassifiserte	2.112.302	2.275.242	3.943	1.858	1.667	1.249	2.106.692	2.272.136	69,6 %	63,1 %
Sum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Næringsliv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Låg	757.643	744.250	0	0	0	0	757.643	744.250	25,0 %	20,7 %
Normal	102.849	95.219	0	0	0	0	102.849	95.219	3,4 %	2,6 %
Høg	52.753	57.608	5.870	7.310	2.482	4.915	44.401	45.383	1,5 %	1,3 %
Problemengasjement	5.719	2.885	2.250	500	951	336	2.517	2.049	0,1 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	11.538	441.082	0	0	0	0	11.538	441.082	0,4 %	12,3 %
Sum	930.502	1.341.045	8.120	7.810	3.433	5.251	918.949	1.327.984	30,4 %	36,9 %

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskriving		Gruppenedskriving		Netto engasjement		%	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
TOTAL	2.797.445	2.957.075	300	100	127	67	2.797.018	2.956.908	92,4 %	82,1 %
Låg	160.093	142.430	762	0	322	0	159.009	142.430	5,3 %	4,0 %
Normal	57.418	64.146	5.899	7.339	2.494	4.934	49.025	51.873	1,6 %	1,4 %
Høg	8.415	5.920	4.602	2.216	1.946	1.490	1.867	2.214	0,1 %	0,1 %
Problemengasjement	19.433	446.716	500	13	211	8	18.722	446.695	0,6 %	12,4 %
Ikkjeklassifiserte	3.042.804	3.616.287	12.063	9.668	5.100	6.500	3.025.641	3.600.120	100,0 %	100,0 %
Sum	3.042.804	3.616.287	12.063	9.668	5.100	6.500	3.025.641	3.600.120	100,0 %	100,0 %

Brutto engasjement inkluderar utlån til kunder før nedskriving, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

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 tilleggsinformasjon.

i 1.000 kr

	30.06.2015				31.12.2014			
			Andre område i morbank	Totalt			Andre område i morbank	Totalt
RESULTAT	PM	BM			PM	BM		
Renteinntekter	36.690	14.209	5.574	56.473	93.164	33.849	11.780	138.793
Rentekostnader	17.058	6.106	7.410	30.574	49.681	10.669	22.038	82.388
Netto renteinntekter	19.632	8.103	-1.836	25.899	43.483	23.180	-10.258	56.405
Utbyte	1.295		4.855	6.150			4.055	4.055
Provisjonsinntekter m.v.	8.189	1.470	70	9.729	20.512	978	101	21.591
Provisjonskostnader m.v.	1.310	189	90	1.589	2.503	306	141	2.950
Netto vinst/tap på finansielle instrument	88		694	782	336		5.121	5.457
Andre driftsinntekter	227			227	340		0	340
Netto andre driftsinntekter	8.489	1.281	5.529	15.299	18.685	672	9.136	28.493
Løn og personalkostnader	8.630	837	1.048	10.515	20.420	2.009	3.032	25.461
Administrasjonskostnader	4.103	423	466	4.992	7.604	686	908	9.198
Avskrivningar på driftsmidlar	1.613	105	139	1.857	3.288	292	292	3.872
Andre driftskostnader	5.899	489	1.266	7.654	11.243	877	2.372	14.492
Sum driftskostnader før tap på utlån	20.245	1.854	2.918	25.017	42.555	3.864	6.605	53.023
Tap på utlån	349	-46		303	-3.517	7.844	0	4.327
Driftsresultat før skatt	7.527	7.576	775	15.878	23.130	12.145	-7.727	27.548
BALANSE	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Eigendelar								
Kontantar og fordringar på sentralbankar	13.641		356.036	369.677	9.847		434.755	444.602
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			346.005	346.005			154.874	154.874
Utlån til og fordringar på kundar	1.928.985	557.342	9.058	2.495.385	2.014.926	606.655	8.816	2.630.397
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			153.408	153.408			164.156	164.156
Verdipapir tilgjengeleg for sal			116.791	116.791			100.004	100.004
Investering i dotterselskap			2.078	2.078			0	0
Goodwill			0	0			912	912
Utsett skattefordel			714	714			1.345	1.345
Varige driftsmidlar	24.752	2.541	5.683	32.976	25.338	2.540	5.731	33.609
Overtekne og andre eigendelar	21.229	331.404	-343.462	9.171	2.031	269.612	-263.011	8.632
Sum eigendelar	1.988.607	891.287	646.310	3.526.204	2.052.142	878.807	607.582	3.538.531
Gjeld og eigenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	2	2			2	2
Innskott frå kundar	1.648.569	888.927	-313	2.537.183	1.547.040	865.674	-9.813	2.402.901
Gjeld ved utsteda verdipapir			586.166	586.166			736.264	736.264
Anna gjeld	332.860		-312.933	19.927	481.972	38	-458.543	23.467
Pensjonsforpliktingar			0	0			5.320	5.320
Ansvarleg lånekapital			90.505	90.505			90.533	90.533
Sum gjeld	1.981.429	888.927	363.425	3.233.781	2.029.012	865.712	363.763	3.258.487
Opptent eigenkapital	7.178	7.217	200.209	214.604	23.130	12.895	157.037	193.062
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisponert overskot etter skatt			13.381	13.381			22.545	22.545
Sum eigenkapital	7.178	7.217	278.027	292.422	23.130	12.895	244.019	280.044
Sum gjeld og eigenkapital	1.988.607	896.144	641.453	3.526.204	2.052.142	878.607	607.782	3.538.531

6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	8.486	9.521	7.625
Misleghald personkundar	12.366	19.560	17.072
= Brutto misleghaldne engasjement	20.852	29.081	24.697
- Individuelle nedskrivingar	5.443	1.858	3.236
= Netto misleghaldne engasjement	15.409	27.223	21.461

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	30.021	38.005	35.377
- Individuelle nedskrivingar	6.620	7.810	7.310
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	23.401	30.195	28.067

c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kostnadsførte konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivingar	21	6.699	7.379
+ Kostnadsførte konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivingar	325	767	946
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivingar	70	397	473
+ Nye individuelle nedskrivingar	2.850	2.900	4.351
+ Auka gamle individuelle nedskrivingar	300	0	498
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivingar	0	6.789	7.379
- Reduserte individuelle nedskrivingar	2.023	805	895
= Netto resultat effekt tapskostnader utlån	1.403	2.375	4.427
+/- Periodens endring i gruppenedskriving	-1.100	200	-100
= Nedskrivingar tap på utlån	303	2.575	4.327
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivingar garantiar	0	0	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	303	2.575	4.327

Individuelle nedskrivingar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivingar på utlån per 01.01.	10.937	14.361	14.361
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	34	6.789	7.379
+ Auka individuelle nedskrivingar gjennom året	300	0	498
+ Nye individuelle nedskrivingar gjennom året	2.850	2.900	4.351
- Tilbakeførte individuelle nedskrivingar på utlån gjennom året	1.990	805	895
= Individuelle nedskrivingar på utlån pr. 30.06.	12.063	9.667	10.936

Tapsavsetninger på garantiar

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

Gruppenedskrivingar på utlån m.v. gjennom året

Gruppenedskrivingar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	6.200	6.300	6.300
+/- Endring gruppenedskriving gjennom året	-1.100	200	-100
= Gruppenedskriving til dekking av tap på utlån pr. 30.06.	5.100	6.500	6.200

d) Inntektsførte renter der det er føreteke nedskriving

Inntektsførte renter på utlån der det er føreteke nedskriving	512	795	1.839
---	-----	-----	-------

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

				Bokført verdi			Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010592058	19.11.2010	19.11.2014	150.000		105.331	0	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
NO0010566847	19.03.2010	19.03.2015	165.000		165.034	150.094	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000	100.231	100.226	100.239	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	110.176	49.973	110.199	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	100.420	100.328	100.444	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	100.273	100.355	100.250	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	125.093	125.070	125.071	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	49.973	110.282	49.967	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				586.166	856.597	736.264	
Fondsobligasjoner							
NO0010238264	29.09.2004	Evigvarande Calldato 29.09.2014	40.000	0	39.994	0	3 mnd. NIBOR + 2,15 % 1)
NO0010606270	06.05.2011	Evigvarande	60.000		58.338	0	3 mnd. NIBOR + 5,50 % 2)
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	40.254	40.229	40.239	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 3)
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.251	0	50.294	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 4)
Sum ansvarleg lånekapital				90.505	138.561	90.533	

1) Frå 29.09.2014 aukar rentetillegget (margin til referanserente) med 1 % til 3,15 %.
Banken gjorde opp lånet 29.09.2014 til kurs 100 %.

2) Lånet har ein konverteringsrett for obligasjonseigarane, som kan velja å kovertere obligasjonar til eigenkapitalbevis til kurs 100 på kvart rentebetalingsstidspunkt fram til og med 15.03.2016. Rentevilkåra til lånet er inklusive konverteringsretten er uvesentleg forskjellige frå alternative vilkår utan konverteringsrett. Banken har difor ikkje skilt ut ein eigenkapitalandel frå lånet. Lånet tel som kjernekapital. Lånet ble gjort opp 31.10.2014 med bakgrunn i endringer i offentlige reguleringer.

3) 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 %.

4) 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.

	30.06.2015			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.421	139.859	12.128	153.408
Verdipapir tilgjengeleg for sal			116.790	116.790
Sum eigendelar	1.421	139.859	128.918	270.198

Avstemming av nivå 3			
Inngåande balanse 01.01.2015			108.992
Realisert gevinst resultatført			35
Urealisert gevinst og tap resultatført			891
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-261
Investering			19.979
Sal			-717
Utgåande balanse 30.06.2015			128.919

	30.06.2014			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	0	166.196	8.507	174.703
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			89.836	89.836
Sum eigendelar	0	166.196	98.343	264.539

Avstemming av nivå 3			
Inngåande balanse 01.01.2014			95.265
Urealisert gevinst og tap resultatført			-242
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-1.779
Investering			9.065
Sal			-3.966
Utgåande balanse 30.06.2014			98.343

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 børss, forhandlar, meklar, næringsgruppering, prissettingsteneste eller reguleringsstyresmakt, og desse kursane representerer faktiske og regelmessig førekomande marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand. I kategorien inngår mellom anna børssnoterte 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. 30.06.2015 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen til 90 % 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 118,90 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
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
157.034	137.805	148.587	Sparebankens fond	148.505	137.482	156.952
22.753	23.033	23.546	Gåvefond	23.546	23.033	22.753
16.276	16.276	21.668	Utjamningsfond	21.668	16.276	16.276
0	0	19.367	Fond for urealiserte gevinstar	19.367	0	0
-14.376	-33.687	-34.515	Frådrag	-35.467	-34.851	-15.290
246.124	207.864	243.090	Rein kjernekapital	242.056	206.377	245.128
39.660	137.915	39.812	Fondsobligasjonar	39.812	137.915	39.660
-28.221		-25.684	Frådrag	-25.714	0	-28.225
257.563	345.779	257.218	Kjernekapital	256.154	344.292	256.563
57.066		49.877	Tilleggskapital	49.877		57.066
-28.221		-25.684	Frådrag	-25.714		-28.225
286.408	345.779	281.411	NETTO ANSVARLEG KAPITAL	280.317	344.292	285.404
Eksponeringskategori:						
0	0	0	Statar	0	0	0
2.200	2.200	2.201	Lokal regional styresmakt	2.201	2.200	2.200
8.217	136.625	6.074	Institusjonar	6.074	136.625	8.217
206.804	185.075	209.976	Føretak	209.976	182.813	206.804
1.154.165	1.187.800	1.098.393	Pantesikra eigedom	1.098.393	1.187.800	1.154.165
20.567	27.838	14.528	Forfalne engasjement	14.528	27.838	20.567
13.482	0	18.192	Høyrisiko	18.192	0	13.482
10.506	11.488	9.554	Obligasjonar med fortrinnsrett	9.554	11.488	10.506
30.633	0	69.181	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	69.181	0	30.633
0	0	0	Andelar verdipapirfond	0	0	0
104.682	0	123.406	Egenkapitalposisjonar	118.211	0	102.645
166.464	218.750	158.071	Andre engasjement	160.220	219.625	167.037
150.196	136.463	150.196	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150.196	136.463	150.196
-76.754	-43.938	-90.713	Frådrag	-90.812	-44.075	-76.754
1.791.162	1.862.300	1.769.060	SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.765.915	1.860.777	1.789.698
13,74 %	11,16 %	13,74 %	Rein kjernekapitaldekning %	13,71 %	11,09 %	13,70 %
14,38 %	18,57 %	14,54 %	Kjernekapitaldekning %	14,51 %	18,50 %	14,34 %
15,99 %	18,57 %	15,91 %	Kapitaldekning %	15,87 %	18,50 %	15,95 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.06.2015 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. 30.06.2014, justert for utbetalingar gjennom 2014. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2015 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 30.06.2015 justert for utbetalingar gjennom 2015.

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

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.06.2015 utgjer 48,44 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2015					
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 %	NOTOV AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	32.070	5,07 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	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 %	HANØY PER	6.000	0,95 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	ESPEDAL & CO 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 %
SUM				306.400	48,44 %

30.06.2014					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	SECURUS AS	10.000	1,58 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41.930	6,63 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
DØSKELAND BØRGE	32.980	5,21 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	24.313	3,84 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
EUROVEST AS	23.321	3,69 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
BEEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	MOEN EGON MOGENS	6.000	0,95 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HARALD ESPEDAL AS	5.966	0,94 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.700	0,90 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
HEYERN AS	10.000	1,58 %	NOTOV AS	5.140	0,81 %
SUM				305.831	48,35 %

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