



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

2. kvartal 2016

Innhold

Hovudtal konsern.....	4
Styret si melding	5
Kvartalsrapport pr. 30.06.2016.....	5
Resultat	5
Rentenetto.....	6
Driftsinntekter	6
Driftskostnader	7
Tap på utlån og garantiar	7
Kapitaldekning	8
Avkastning på egenkapitalbevisa	8
Utlån.....	9
Innskot.....	9
Forvaltningskapital	9
Dotterselskap.....	9
Utsiktene framover	10
Erklæring frå styret og adm. banksjef.....	11
Delårsrekneskap 2. kvartal 2016.....	12
Delårsrekneskap 2. kvartal 2016 - konsern.....	12
Delårsrekneskap 2. kvartal 2016 - morbank.....	13
Eigenkapitaloppstilling.....	14
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2016.....	14
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2016.....	15
Kontantstraumanalyse.....	16

Notar	17
1 Generell informasjon.....	17
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat.....	17
3 Konserndanning	18
3.1 Goodwill	18
4 Transaksjonar med nærstående partar	19
4.1 Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS	19
5 Innskott 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

RESULTATSAMANDRAG	30.06.2016	i % av gj.sn. forv.kap.	30.06.2015	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	27.799	1,72 %	25.928	1,51 %
Netto andre driftsinntekter	8.855	0,55 %	10.281	0,96 %
Netto avkastning finansielle investeringer	7.085	0,44 %	6.932	0,05 %
Sum driftsinntekter	43.739	2,71 %	43.141	2,52 %
Sum driftskostnader	34.380	2,13 %	26.727	1,56 %
Resultat før tap	9.359	0,58 %	16.414	0,96 %
Tap på utlån	-436	-0,03 %	303	0,02 %
Skattekostnad	302	0,02 %	2.560	0,15 %
Ordinært resultat etter skatt	9.493	0,59 %	13.551	0,79 %

NØKKELTAL	30.06.2016	30.06.2015
Balansetal		
Brutto utlån	2.729.637	2.514.561
Eika Boligkreditt AS	1.002.530	984.894
Totalt utlån med Eika Boligkreditt AS	3.732.167	3.499.455
Innskott frå kundar	2.658.083	2.521.853
Innskotsdekning morbank	98,31 %	100,98 %
Forvaltningskapital	3.462.294	3.527.187
Lønsemd		
Kostnadsprosent	76,11 %	63,10 %
Eigenkapitalavkastning	6,24 %	9,55 %
Soliditet		
Kapitaldekning	16,03 %	15,87 %
Kjernekapital	14,32 %	14,51 %
Rein kjernekapital	13,18 %	13,71 %
Eigenkapitalandel	8,86 %	8,29 %
Eigenkapitalbevis		
Utbyte på eigenkapitalbevis	4,00	3,25
Bokført pr EK bevis	160,01	152,52
Kurs på eigenkapitalbevis	64,50	66,50

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.06.2016

Rekneskapen for 2. kvartal 2016 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS) vedteke av EU. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering". IFRS-rekneskapsstandard fører ikkje til realitetsendringar i underliggjande verdiar i rekneskapen, men vil føra til større svingingar i resultat og eigenkapital. Det som følgje av auka bruk av verkeleg verdi.

Rekneskapet for andre kvartal 2016 er ikkje revidert.

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

Resultat

Indre Sogn Sparebank (ISSB) fekk eit driftsresultat før skatt på NOK 9,80 mill. pr. 30.06.2016, mot NOK 16,11 mill. pr. 30.06.2015. Betre rentenetto og auka utbyte gir positive bidrag til resultatet medan auke i driftskostnader gir eit negativt bidrag til resultatet. Etter nye reglar i IFRS har banken i 1. kvartal i år kostnadsført heile avgifta til Bankenes Sikringsfond med totalt NOK 1,97 mill. Avgifta til Bankenes Sikringsfond vart i tidlegare år periodisert utover året. Denne endringa fører til ein kostnadsauke i resultatrekneskapet pr. 30.06.2016 på NOK 1,17 mill. I tillegg mottek banken mindre provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt AS i samband med formidling av lån i bustadkredittselskapet, det utgjør NOK 1,30 mill. Vidare skuldast avviket mindre avkastning på finansielle instrument som pr. 30.06.2016 utgjør NOK 2,22 mill. samanlikna med 30.06.2015.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 30.06.2016 korrigert for avgifta til Bankenes Sikringsfond var NOK 12,40 mill., mot NOK 15,33 mill. pr. 30.06.2015.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 30.06.2016 på 6,24 %. Styret sitt avkastningsmål er 8,50 % pr. 30.06.2016.

Totalresultatet pr. 30.06.2016 var NOK 5,89 mill. mot NOK 14,73 mill. pr. 30.06.2015.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,72 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein auke på 0,18 %-poeng frå 30.06.2015. Netto renteinntekter gikk opp med NOK 1,87 mill. samanlikna med 30.06.2015. Dette skuldast betre margin og reduserte fundingskostnader på utlån, og at avgifta til Bankenes Sikringsfond var bokført som rentekostnad pr. 30.06.2015 med NOK 0,80 mill. Frå 01.01.2016 blir avgifta til Bankenes Sikringsfond bokført som andre driftskostnader.

Driftsinntekter

Pr. 30.06.2016 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) NOK 8,86 mill. mot NOK 10,28 mill. pr. 30.06.2015, ein reduksjon på 1,43 mill. sidan 30.06.2015. Nedgangen skuldast i hovudsak mindre provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt AS.

Utbyte pr. 30.06.2016 var NOK 8,52 mill. mot NOK 6,15 mill. pr. 30.06.2015. Auka utbyte er hovudsakleg auka utbyte frå Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. I tillegg er salet av VISA ført som utbyte.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med NOK 7,09 mill. pr. 30.06.2016. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på NOK 6,93 mill.

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

Driftskostnader

Pr. 30.06.2016 var driftskostnadene NOK 34,38 mill. mot NOK 26,73 mill. til same tid i fjor. Auka kostnader skuldast i hovudsak auka driftskostnader som følgje av nye rekneskapsprinsipp for avgift til Sikringsfondet. Frå 01.01.2016 blir heile avgifta; NOK 1,97 mill., til Bankenes Sikringsfond kostnadsført som andre driftskostnader, denne avgifta var i tidlegare år periodisert og bokført som rentekostnader. I tillegg har banken fått auka kostnader knytt til it og Eika Gruppen AS i første halvår 2016. Lønnskostnadene har gått ned i 2. kvartal 2016, og banken forventar ytterlegare nedgang som følgje av at banken i 2016 har tre færre årsverk samanlikna med 2015. Auken i personalkostander skuldast at pr. 30.06.2015 la banken om pensjonsordninga si til innskotsbasert pensjon. Omlegginga førde til ei inntektsføring i 2015 av tidlegare avsett pensjon.

Kostnadsprosenten pr. 30.06.2016 er 76,11 % mot 63,09 % pr. 30.06.2015.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.06.2016 inntektsført tap på utlån med NOK 0,44 mill. mot ei tapsføring på NOK 0,30 mill. til same tid i fjor. I løpet av 2. kvartal 2016, har morbanken auka individuelle nedskrivingar med NOK 0,28 mill. Gruppenedskrivingane i morbank er uendra i 2. kvartal 2016. Sum individuelle nedskrivingar i morbank utgjør 0,33 % og nedskriving av grupper utgjør 0,17 % av brutto utlån pr. 30.06.2016. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronekursen har hatt positive verknader for eksportindustrien og reiselivet i regionen.

Kapitaldekning

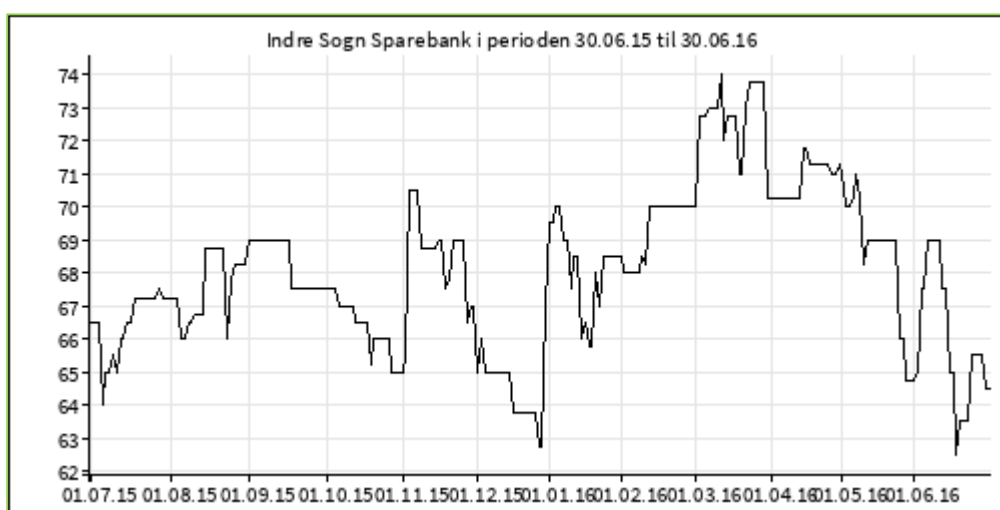
Pr. 30.06.2016 var konsernet si kapitaldekning 16,03 % mot 15,87 % pr. 30.06.2015. Utrekningsgrunnlaget har auka frå NOK 1.765,91 mill. pr. 30.06.2015 til NOK 1.815,43 mill. pr. 30.06.2016. Rein kjernekapitaldekning var 13,18 % pr. 30.06.2016 mot 13,71 % pr. 30.06.2015. Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og styret vil ha fokus på å auka den reine kjernekapitalen framover. Eigenkapitalen til banken har auka frå NOK 292,51 mill. pr. 30.06.2015 til NOK 306,87 mill. pr. 30.06.2016.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.06.2016 etter berekna skatt, vart NOK 9,49 mill. mot NOK 13,55 mill. pr. 30.06.2015. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 30.06.2016 er avkastninga NOK 5,00 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2016 var NOK 64,50 pr. eigenkapitalbevis, pr. 30.06.2015 var kursen NOK 66,50. For år 2015 vart det betalt ut NOK 4,00 pr. eigenkapitalbevis i utbyte.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB



Utlån

I 2016 har utlåna i morbank auka med NOK 107,94 mill. eller 4,12 % til NOK 2.727,89 mill. Utlån til personkunder har auka med NOK 103,84 mill. medan utlån til næringslivet har auka med NOK 4,10 mill. I tillegg yter banken NOK 1.002,53 mill. i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2016 er det ein auke i porteføljen på NOK 19,42 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på NOK 232,98 mill., eller 6,66 %.

Innskot

I 2016 har innskota i morbank auka med NOK 270,67 mill. eller 11,23 % til NOK 2.681,67 mill. Innskot frå personkunder har auka med NOK 69,43 mill., og innskot frå næringslivskunder har auka med NOK 201,24 mill. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.06.2016 er 98,31 %. Likviditeten til banken er god, og banken hadde ein LCR pr. 30.06.2016 på 164.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2016 auka med NOK 161,21 mill. til NOK 3.461,63 mill. pr. 30.06.2016, ein auke på 4,88 %.

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 30.06.2016 på NOK 1,58 mill. mot NOK 1,97 mill. pr. 30.06.2015. Selskapet hadde eit underskot før skatt pr. 30.06.2016 på NOK 0,17 mill. mot eit overskot på NOK 0,23 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 30.06.2016 NOK 1,04 mill. mot NOK 1,31 mill. pr. 30.06.2015. Selskapet er ein del av banken si

strategiske satsing på eidedomsmekling. 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

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.

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

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

I 2016 vil nye arbeidsmetodar saman med system vera 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. august 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

Erklæring frå styret og adm. banksjef

Me erklærer etter beste overtyding at halvårsrekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2016 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 11. august 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 2. kvartal 2016

Delårsrekneskap 2. kvartal 2016 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	2. kv.16	2. kv.15	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Renteinntekter	23.342	27.398	46.413	56.502	108.134	2,87 %
Rentekostnader	8.920	14.582	18.614	30.574	57.394	1,15 %
Netto renteinntekter	14.422	12.816	27.799	25.928	50.740	1,72 %
Utbyte	8.519	6.150	8.519	6.150	6.273	0,53 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.272	4.145	8.680	9.728	20.503	0,54 %
Provisjonskostnader m.v.	779	787	1.569	1.589	3.037	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-556	379	-1.434	782	-1.330	-0,09 %
Andre driftsinntekter	998	1.529	1.744	2.142	4.738	0,11 %
Netto andre driftsinntekter	12.454	11.416	15.940	17.213	27.147	0,99 %
Løn og personalkostnader	6.853	2.796	14.615	11.406	24.066	0,90 %
Administrasjonskostnader	3.141	2.887	6.252	5.387	11.221	0,39 %
Avskrivninger på driftsmidler	933	937	1.871	1.867	3.781	0,12 %
Andre driftskostnader	4.947	3.921	11.642	8.067	16.317	0,72 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	15.874	10.542	34.380	26.727	55.384	2,13 %
Tap på utlån	1.380	421	-436	303	919	-0,03 %
Driftsresultat før skatt	9.621	13.269	9.795	16.111	21.585	0,61 %
Skattekostnad	302	1.805	302	2.560	3.981	0,02 %
Resultat etter skatt	9.319	11.464	9.493	13.551	17.603	0,59 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawik pensjonsordning	0	1.438	0	1.438	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	-4.792	-1.264	-3.603	-261	9.509	-0,22 %
Utvida resultat etter skatt	-4.792	174	-3.603	1.177	8.580	-0,22 %
Totalresultat	13.365	0	5.890	14.728	26.184	0,36 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	4,83	5,98	4,92	7,07	9,18	

BALANSE (i 1.000 kr)				
Eigendelar	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	73.137	369.677	61.550	2,11 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	335.371	346.005	296.192	9,69 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.715.813	2.497.398	2.605.531	78,44 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	169.583	153.408	166.942	4,90 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.795	116.791	125.811	3,69 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Goodwill	912	912	912	0,03 %
Utsett skattefordel	911	813	962	0,03 %
Varige driftsmidler	30.205	33.013	31.357	0,87 %
Overtakne og andre eigendelar	8.567	9.171	11.546	0,25 %
Sum eigendelar	3.462.294	3.527.187	3.300.804	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	10	2	0	0,00 %
Innskott frå kundar	2.658.083	2.521.853	2.395.250	76,77 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	370.844	586.166	480.941	10,71 %
Anna gjeld	35.464	36.154	29.792	1,02 %
Pensjonsforpliktingar	518	0	518	0,01 %
Ansvarleg lånekapital	90.510	90.505	90.488	2,61 %
Sum gjeld	3.155.429	3.234.678	2.996.990	91,14 %
Opptent eigenkapital	232.935	214.519	239.377	6,73 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,86 %
Udiskonert overskot etter skatt	9.493	13.552	0	0,27 %
Sum eigenkapital	306.865	292.508	303.814	8,86 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.462.294	3.527.187	3.300.804	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	84.988	73.222	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	13.865	136.842	12.180	

Delårsrekneskap 2. kvartal 2016 - morbank

Morbank						i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	2. kv.16	2. kv.15	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Renteinntekter	23.342	27.367	46.415	56.473	108.079	2,87 %
Rentekostnader	8.920	14.582	18.615	30.574	57.366	1,15 %
Netto renteinntekter	14.422	12.785	27.800	25.899	50.712	1,72 %
Utbyte	8.519	6.150	8.519	6.150	6.273	0,53 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.271	4.146	8.680	9.729	20.507	0,54 %
Provisjonskostnader m.v.	779	787	1.569	1.589	3.037	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-556	378	-1.434	782	-1.330	-0,09 %
Andre driftsinntekter	71	112	212	227	400	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	11.526	10.000	14.408	15.299	22.812	0,89 %
Løn og personalkostnader	6.496	2.379	13.820	10.515	22.047	0,85 %
Administrasjonskostnader	2.949	2.642	5.861	4.992	10.262	0,36 %
Avskrivninger på driftsmidler	926	931	1.856	1.857	3.750	0,11 %
Andre driftskostnader	4.628	3.660	11.148	7.654	15.139	0,69 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	14.999	9.613	32.685	25.018	51.199	2,02 %
Tap på utlån	1.380	421	-436	303	919	-0,03 %
Driftsresultat før skatt	9.568	12.751	9.959	15.877	21.407	0,62 %
Skattekostnad	302	1.742	302	2.497	3.933	0,02 %
Resultat etter skatt	9.266	11.009	9.657	13.380	17.474	0,60 %
Utvida resultat						
Postar som ikke vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatavik pensjonsordning	0	1.438	0	1.438	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	-4.792	-1.264	-3.603	-261	9.509	-0,22 %
Utvida resultat etter skatt	-4.792	174	-3.603	1.177	8.580	-0,22 %
Totalresultat	4.474	11.183	6.054	14.557	26.054	0,37 %
Basis og utvatna resultat per egenkapitalbevis	4,80	5,74	5,00	6,98	9,11	

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	73.137	369.677	61.550	2,11 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	335.371	346.005	296.192	9,69 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.714.068	2.495.385	2.604.135	78,40 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	169.583	153.408	166.942	4,90 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.795	116.791	125.811	3,69 %
Investering i dotterselskap	2.078	2.078	2.078	0,06 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	863	714	863	0,02 %
Varige driftsmidler	30.170	32.976	31.307	0,87 %
Overtekne og andre eigendelar	8.567	9.171	11.546	0,25 %
Sum eigendelar	3.461.633	3.526.204	3.300.424	100,00 %
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	10	2	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.681.665	2.537.183	2.410.992	77,47 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	370.844	586.166	480.941	10,71 %
Anna gjeld	11.093	19.927	13.715	0,32 %
Pensjonsforpliktingar	518	0	518	0,01 %
Ansvarleg lånekapital	90.510	90.505	90.488	2,61 %
Sum gjeld	3.154.640	3.233.781	2.996.654	91,13 %
Opptent egenkapital	232.897	214.604	239.332	6,73 %
Innskoten egenkapital	64.437	64.437	64.437	1,86 %
Udisponert overskot etter skatt	9.658	13.381	0	0,28 %
Sum egenkapital	306.992	292.422	303.769	8,87 %
Sum gjeld og egenkapital	3.461.633	3.526.204	3.300.424	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	84.988	73.222	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	13.865	136.842	12.180	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2016

	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 01.01.2015	31.625	32.812	148.505	23.723	23.754	19.627	280.044	
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	
Totalresultat 31.12.2015	0	0	16.674	0	0	9.508	26.183	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357	
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	165.179	21.667	23.397	29.135	303.814	
Resultat etter skatt			9.493				9.493	
<i>Utvida resultat</i>								
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			0				0	
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			0				0	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-3.603	-3.603	
Totalresultat 30.06.2016	0	0	9.493	0	0	-3.603	5.890	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2015							0	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>				-2.530			-2.530	
Utbetalt frå gåvefond					-302		-302	
Eigenkapital 30.06.2016	31.625	32.812	174.672	19.137	23.095	25.532	306.865	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2016

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjavningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
Eigenkapital 01.01.2015	31.625	32.812	148.586	23.724	23.754	19.627	280.128
Resultat etter skatt			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
Totalresultat 31.12.2015	0	0	16.545	0	0	9.508	26.054
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	165.131	21.669	23.397	29.135	303.769
Resultat etter skatt			9.658				9.658
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			0				0
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			0				0
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-3.603	-3.603
Totalresultat 30.06.2016	0	0	9.658	0	0	-3.603	6.055
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2016				-2.530			-2.530
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							0
Utbetalt frå gåvefond					-302		-302
Eigenkapital 30.06.2016	31.625	32.812	174.789	19.139	23.095	25.532	306.992

i 1.000 kr

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

Notar

1 Generell informasjon

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

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2016 til 30.06.2016. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. ISSB innreknar dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS i konsernrekneskapet frå og med 01.05.2013, og har utarbeida konserntal for perioden frå oppkjøp til 30.06.2016.

Rekneskapet for andre kvartal 2016 vart vedteke av styret 11. august 2016.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

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

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

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

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

3 Konserndanning

ISSB har kjøpt opp og kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank

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. 30.06.2016.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

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

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med NOK 23,58 mill.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit underskot etter skatt pr. 30.06.2016 stort NOK 0,17 mill. Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000kr

Morbank				Konsern		
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
1.547.905	1.555.596	1.617.332	Lønstakarar	1.617.332	1.555.596	1.547.905
54.236	56.925	65.502	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	65.502	56.925	54.236
32.728	44.678	36.529	Industri	36.529	44.678	32.728
69.072	47.364	57.175	Bygg og anlegg	57.175	47.364	69.072
60.373	45.054	53.335	Handel, hotell, transport, tenester	53.335	45.054	60.373
362.314	436.254	501.316	Finansiering, eigedomsdrift	477.734	420.924	346.573
284.364	351.313	350.477	Offentleg forvaltning og andre	350.477	351.313	284.364
2.410.992	2.537.183	2.681.665	Sum innskot	2.658.083	2.521.853	2.395.251

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

6.1 Utlån frå kunder

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
1.978.778	1.890.564	2.082.613	Lønstakarar	2.082.613	1.890.564	1.978.778
39.861	42.100	32.239	Jordbruk, skogbruk, fiske	32.239	42.100	39.861
37.006	33.363	33.369	Industri	33.369	33.363	37.006
65.698	73.214	91.989	Bygg og anlegg	91.989	73.214	65.698
163.269	160.611	170.741	Handel, hotell, transport, tenester	170.741	160.611	163.269
285.689	267.235	269.624	Finansiering, eigedomsdrift	270.974	269.248	287.084
49.648	45.462	47.317	Offentleg forvaltning og andre	47.712	45.462	49.648
2.619.950	2.512.548	2.727.892	Sum utlån før nedskrivingar	2.729.637	2.514.561	2.621.345
-10.714	-12.063	-9.124	Individuelle nedskrivingar	-9.124	-12.063	-10.714
-5.100	-5.100	-4.700	Gruppevis nedskrivingar	-4.700	-5.100	-5.100
2.604.136	2.495.385	2.714.068	Sum utlån til og fordringar på kunder i balansen	2.715.813	2.497.398	2.605.531
983.106	984.894	1.002.530	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.002.530	984.894	983.106
3.587.242	3.480.279	3.716.598	Totale utlån	3.718.343	3.482.292	3.588.637

6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskriving		Gruppenedskriving		Netto engasjement		%	
Personmarknad	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Låg	2.219.205	2.039.802	500	300	258	127	2.218.448	2.039.376	69,9 %	67,4 %
Normal	56.644	57.244	512	762	264	322	55.868	56.160	1,8 %	1,9 %
Høg	2.000	4.665	29	29	15	12	1.956	4.624	0,1 %	0,2 %
Problemengasjement	2.601	2.696	2.569	2.352	1.323	994	-1.292	-650	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	20.425	7.895	794	500	409	211	19.222	7.184	0,6 %	0,2 %
Sum	2.300.875	2.112.302	4.404	3.943	2.269	1.667	2.294.203	2.106.692	72,3 %	69,6 %
Næringsliv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Låg	732.372	757.643	0	0	0	0	732.372	757.643	23,1 %	25,0 %
Normal	103.501	102.849	0	0	0	0	103.501	102.849	3,3 %	3,4 %
Høg	11.231	52.753	3.720	5.870	1.916	2.482	5.594	44.401	0,2 %	1,5 %
Problemengasjement	13.624	5.719	1.000	2.250	515	951	12.109	2.517	0,4 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	25.917	11.538	0	0	0	0	25.917	11.538	0,8 %	0,4 %
Sum	886.645	930.502	4.720	8.120	2.431	3.433	879.494	918.949	27,7 %	30,4 %
Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskriving		Gruppenedskriving		Netto engasjement		%	
TOTAL	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Låg	2.951.578	2.797.445	500	300	258	127	2.950.820	2.797.018	93,0 %	92,4 %
Normal	160.145	160.093	512	762	264	322	159.369	159.009	5,0 %	5,3 %
Høg	13.231	57.418	3.749	5.899	1.931	2.494	7.551	49.025	0,2 %	1,6 %
Problemengasjement	16.225	8.415	3.569	4.602	1.838	1.946	10.818	1.867	0,3 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	46.342	19.433	794	500	409	211	45.139	18.722	1,4 %	0,6 %
Sum	3.187.521	3.042.804	9.124	12.063	4.700	5.100	3.173.697	3.025.641	100,0 %	100,0 %

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

6.3 Segment

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

i 1.000 kr

	30.06.2016				30.06.2015				31.12.2015			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
RESULTAT												
Renteinntekter	31.172	12.829	2.414	46.415	36.690	14.209	5.574	56.473	69.992	27.564	10.522	108.079
Rentekostnader	11.276	3.737	3.602	18.615	17.058	6.106	7.410	30.574	38.902	12.090	6.374	57.366
Netto renteinntekter	19.896	9.092	-1.188	27.800	19.632	8.103	-1.836	25.899	31.090	15.474	4.148	50.712
Utbyte	5.008	0	3.511	8.519	1.295	0	4.855	6.150	1.295	0	4.978	6.273
Provisjonsinntekter m.v.	7.012	1.598	70	8.680	8.189	1.470	70	9.729	17.270	2.959	278	20.507
Provisjonskostnader m.v.	1.236	333	0	1.569	1.310	189	90	1.589	2.410	494	133	3.037
Netto vinst/tap på finansielle instrument	122	0	-1.556	-1.434	88	0	694	782	223	0	-1.457	-1.330
Andre driftsinntekter	212	0	0	212	227	0	0	227	400	0	0	400
Netto andre driftsinntekter	11.118	1.265	-410	11.973	8.489	1.281	5.529	15.299	16.778	2.465	3.569	22.812
Løn og personalkostnader	10.496	1.332	1.991	13.820	8.630	837	1.048	10.515	18.746	2.126	-45	22.047
Administrasjonskostnader	4.629	632	583	5.861	4.103	423	466	4.992	8.384	969	909	10.262
Avskrivningar på driftsmidlar	1.600	128	128	1.856	1.613	105	139	1.857	3.254	248	248	3.750
Andre driftskostnader	8.465	1.502	1.182	11.148	5.899	489	1.266	7.654	12.692	1.177	959	15.139
Sum driftskostnader før tap på utlån	25.190	3.594	3.884	32.685	20.245	1.854	2.918	25.017	43.076	4.520	3.603	51.199
Tap på utlån	152	-588		-436	349	-46	0	303	396	523		919
Finansielle eigendelar endringar												
Driftsresultat før skatt	8.107	7.351	-5.482	9.960	7.527	7.576	775	15.878	4.396	12.896	4.115	21.407
BALANSE												
Eigendelar												
Kontantar og fordringar på sentralbankar	13.183	0	59.954	73.137	13.641		356.036	369.677	8.330	0	53.220	61.550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			335.371	335.371			346.005	346.005			296.192	296.192
Utlån til og fordringar på kundar	2.107.083	586.155	20.830	2.714.068	1.928.985	557.342	9.058	2.495.385	2.016.127	566.863	21.145	2.604.135
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			169.583	169.583			153.408	153.408			166.942	166.942
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.795	127.795			116.791	116.791			125.811	125.811
Investering i dotterselskap			2.078	2.078			2.078	2.078			2.078	2.078
Goodwill			0	0			0	0			0	0
Utsett skattefordel			863	863			714	714			863	863
Varige driftsmidlar	22.199	3.986	3.986	30.170	24.752	2.541	5.683	32.976	28.091	1.608	1.608	31.307
Overtekne og andre eigendelar	457	4.685	3.425	8.567	21.229	331.404	-343.462	9.171	17.616	217.789	-223.859	11.546
Sum eigendelar	2.142.922	594.826	723.885	3.461.633	1.988.607	891.287	646.310	3.526.204	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424
Gjeld og eigenkapital												
Gjeld til kredittinstitusjonar			10	10	0	0	2	2				0
Innskott frå kundar	1.714.207	927.429	40.029	2.681.665	1.648.569	888.927	-313	2.537.183	1.637.806	773.066	120	2.410.992
Gjeld ved utsteda verdipapir			370.844	370.844			586.166	586.166			480.941	480.941
Anna gjeld	7.404	1.860	1.829	11.093	332.860	0	-312.933	19.927	417.787	198	-404.270	13.715
Pensjonsforpliktingar			518	518			0	0			518	518
Ansvarleg lånekapital			90.510	90.510			90.505	90.505			90.488	90.488
Sum gjeld	1.721.611	929.289	503.740	3.154.640	1.981.429	888.927	363.425	3.233.781	2.055.593	773.264	167.797	2.996.654
Opptent eigenkapital	4.239	7.574	221.084	232.897	7.178	7.217	200.209	214.604	14.571	12.996	211.765	239.332
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisponert overskot etter skatt	8.107	7.351	-5.800	9.658			13.381	13.381				0
Sum eigenkapital	12.346	14.925	279.721	306.992	7.178	7.217	278.027	292.422	14.571	12.996	276.202	303.769
Sum gjeld og eigenkapital	1.733.957	944.214	783.461	3.461.633	1.988.607	896.144	641.453	3.526.204	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424

6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	8.307	8.486	8.200
Misleghald personkundar	22.219	12.366	24.800
= Brutto misleghaldne engasjement	30.526	20.852	33.000
- Individuelle nedskrivingar	6.528	5.443	5.628
= Netto misleghaldne engasjement	23.998	15.409	27.372

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	18.421	30.021	24.881
- Individuelle nedskrivingar	2.596	6.620	5.086
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	15.825	23.401	19.795

c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivingar	466	21	1.634
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivingar	1.212	325	815
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivingar	124	70	207
+ Nye individuelle nedskrivingar	26	2.850	3.334
+ Auka gamle individuelle nedskrivingar	1.250	300	467
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivingar	0	0	1.634
- Reduserte individuelle nedskrivingar	2.866	2.023	2.390
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	-36	1.403	2.019
+/- Periodens endring i gruppenedskriving	-400	-1.100	-1.100
= Nedskrivingar tap på utlån	-436	-118	919
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivingar garantiar	0	0	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	-436	-118	919

Individuelle nedskrivingar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10.714	10.937	10.937
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	466	34	1.634
+ Auka individuelle nedskrivingar gjennom året	1.250	300	467
+ Nye individuelle nedskrivingar gjennom året	26	2.850	3.334
- Tilbakeførte individuelle nedskrivingar på utlån gjennom året	2.400	1.990	2.390
= Individuelle nedskrivingar på utlån pr. 30.06	9.124	12.063	10.714

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.	5.100	6.200	6.200
+/- Endring gruppenedskriving gjennom året	-400	-1.100	-1.100
= Gruppenedskriving til dekking av tap på utlån pr. 30.06.	4.700	5.700	5.100

d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskriving

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskriving	333	512	815
---	-----	-----	-----

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

				Bokført verdi			Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000		100.231	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	0	110.176	110.172	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	95.304	100.420	95.377	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	99.980	100.273	100.259	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	125.181	125.093	125.148	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	50.355	49.973	49.986	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				370.820	586.166	480.941	
						110.121	
Fondsobligasjoner							
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	39.771	40.254	40.257	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.000	50.251	50.231	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
Sum ansvarleg lånekapital				89.771	90.505	90.488	

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

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

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	30.06.2016			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	1.304	151.579	16.700	169.583
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.795	127.795
Sum eigendelar	1.304	151.579	144.495	297.378

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2016			138.788
Realisert gevinst resultatført			352
Urealisert gevinst og tap resultatført			
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-182
Investering			12.207
Salg			-6.670
Utgående balanse 31.03.2016			144.495

	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
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			116.790	116.790
Sum eigendelar	1.421	139.859	128.918	270.198

Avstemming av nivå 3

Inngående 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
Utgående balanse 31.03.2015			128.919

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 bør, forhandlar, meklar, næringsgruppering, prissettingsteneste eller reguleringsstyresmakt, og desse kursane representerer faktiske og regelmessig førekomande marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand. I kategorien inngår mellom anna børsnoterte aksjar og likvide aksje- og pengemarknadsfond.

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

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 30.06.2016 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS til 80 % av verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verdivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 125,30 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå emisjonskurs i oktober 2015, og er verdsett til NOK 4,34 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank				Konsern		
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
31.625	31.625	31.625	Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
32.812	32.812	32.812	Overkursfond	32.812	32.812	32.812
164.812	148.587	165.130	Sparebankens fond	165.179	148.505	165.177
23.397	23.546	23.095	Gåvefond	23.095	23.546	23.397
19.138	21.668	19.139	Utjamningsfond	19.139	21.668	19.137
29.136	19.367	25.533	Fond for urealiserte gevinstar	25.533	19.367	29.136
-37.618	-34.515	-57.176	Frådrag	-58.151	-35.467	-38.550
263.302	243.090	240.158	Rein kjernekapital	239.232	242.056	262.734
40.000	39.812	39.771	Fondsobligasjonar	39.771	39.812	40.000
-28.156	-25.684	-18.959	Frådrag	-18.976	-25.714	-28.172
275.146	257.218	260.970	Kjernekapital	260.027	256.154	274.562
50.000	49.877	50.000	Tilleggskapital	50.000	49.877	50.000
-28.106	-25.684	-18.959	Frådrag	-18.976	-25.714	-28.122
297.040	281.411	292.011	NETTO ANSVARLEG KAPITAL	291.051	280.317	296.440
Eksponeringskategori:						
0	0	0	Statar	0	0	0
2.201	2.201	2.200	Lokal regional styresmakt	2.200	2.201	2.201
3.804	6.074	31.706	Institusjonar	31.706	6.074	3.804
222.659	209.976	245.065	Føretak	245.065	209.976	222.659
1.092.106	1.098.393	1.131.954	Pantesikra eigedom	1.131.954	1.098.393	1.092.106
28.600	14.528	23.751	Forfalne engasjement	23.751	14.528	28.600
19.464	18.192	25.050	Høyrisiko	25.050	18.192	19.464
9.893	9.554	6.999	Obligasjonar med fortrinnsrett	6.999	9.554	9.893
58.042	69.181	38.047	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	38.047	69.181	58.042
1.494	0	4.511	Andelar verdipapirfond	4.511	0	1.494
39.239	123.406	39.499	Egenkapitalposisjonar	34.304	118.211	33.991
122.672	158.071	120.205	Andre engasjement	122.033	160.220	124.367
149.805	150.196	149.805	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	149.805	150.196	149.805
0	-90.713	0	Frådrag	0	-90.812	0
1.749.979	1.769.060	1.818.792	SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.815.425	1.765.915	1.746.426
15,05 %	13,74 %	13,20 %	Rein kjernekapitaldekning %	13,18 %	13,71 %	15,04 %
15,72 %	14,54 %	14,35 %	Kjernekapitaldekning %	14,32 %	14,51 %	15,72 %
16,97 %	15,91 %	16,06 %	Kapitaldekning %	16,03 %	15,87 %	16,97 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.06.2016 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

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

	i 1.000 kr	
	2016	2015
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjamningsfond	24.900	20.641
Sum eigarandelskapital (A)	89.337	85.078
Sparebankens fond	159.369	149.614
Gåvefond	23.095	23.254
Grunnfondskapital (B)	182.464	172.868
Fond for urealisert vinst	25.533	20.630
Avsett utbytte, gaver og konsernbidrag		500
Udisponert resultat	9.658	14.373
Justert estimatawik	0	-1.027
Sum eigenkapital	306.992	292.422
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,78 %	32,98 %
Utbytte		
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. 30.06.2016 utgjer 49,66 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE VPF	39.430	6,23 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	38.650	6,11 %	HÅPE AS	8.069	1,28 %
EUROVEST AS	23.000	3,64 %	SECURUS AS	7.977	1,26 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
SUM				314.074	49,66 %

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 %
BEES 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 %

11 Hending etter balansedag

Det har ikkje førekome 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