

DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

1. kvartal 2019



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

Innhald

Hovudtal konsern.....	3
Styret si melding	4
Delårsrekneskap 1. kvartal 2019.....	10
Eigenkapitaloppstilling.....	12
Kontantstraumanalyse.....	13
Notar	14

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	31.03.2019	i % av gj.sn. forv.kap.	31.03.2018	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	16.118	1,76 %	15.350	1,76 %
Netto andre driftsinntekter	4.280	0,47 %	5.981	0,70 %
Netto avkastning finansielle investeringer	682	0,07 %	655	0,08 %
Sum driftsinntekter	21.080	2,30 %	21.985	2,54 %
Sum driftskostnader	16.253	1,78 %	17.100	2,01 %
Resultat før tap	4.827	0,53 %	4.885	0,53 %
Tap på utlån	679	0,07 %	416	0,05 %
Skattekostnad	928	0,10 %	982	0,12 %
Ordinært resultat etter skatt	3.220	0,35 %	3.487	0,37 %
Totalresultat	3.125	0,34 %	14.016	1,60 %

NØKKELTAL	31.03.2019	31.03.2018
Balansetal		
Brutto utlån	3.046.385	2.854.623
Eika Boligkreditt AS	1.113.061	1.126.435
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	4.159.446	3.981.057
Innskot frå kundar	2.779.111	2.710.149
Innskotsdekning morbank	91,63 %	95,55 %
Forvaltningskapital	3.684.176	3.548.418
Lønsemd		
Kostnadsprosent	78,37 %	79,46 %
<i>Kostnadsprosent justert for fusjonskostnader</i>	<i>74,03 %</i>	
Eigenkapitalrentabilitet	3,08 %	3,60 %
<i>Eigenkapitalrentabilitet justert for fusjonskostnader</i>	<i>3,96 %</i>	
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	20,44 %	20,49 %
Kjernekapital, morbank	17,75 %	17,69 %
Rein kjernekapital, morbank	15,61 %	15,45 %
Rein kjernekapital konsolidert	15,22 %	15,08 %
Eigenkapitalandel	11,04 %	11,01 %
Likviditet (morbank)		
LCR	126	173
NSFR	131	120
Eigenkapitalbevis (morbank)		
Utbyte på eigenkapitalbevis	2,00	0,00
Bokført pr EK bevis	186,64	178,91
Kurs på eigenkapitalbevis	104,00	78,50
Pris/bokført verdi	0,56	0,44
Resultat pr. ekbevis	1,38	1,52
Tal kontor	5	5
Årsverk morbank	28,2	33,6

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 31.03.2019

Rekneskapen for 1. kvartal 2019 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapet for første kvartal 2019 er ikkje revidert.

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

Resultat

Indre Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på MNOK 4,83 pr. 31.03.2019 om lag det same som i same periode i fjor. Dette trass i at det vart kostnadsført over MNOK 0,90 i fusjonskostnader 1. kvartal 2019.

Resultat av ordinær bankdrift¹ pr. 31.03.2019 var MNOK 3,81 mot MNOK 4,01 pr. 31.03.2018, ein reduksjon på MNOK 0,20.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet² pr. 31.03.2019 på 3,96 % justert for fusjonskostnader.

Totalresultatet pr. 31.03.2019 var MNOK 3,13 mot MNOK 14,02 pr. 31.03.2018. Reduksjon i totalresultatet er i hovudsak relatert til nedsal av aksjane i Eika Gruppen AS 31.03.2018, som gav stor vinst til banken.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

² Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,76 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, det same som pr. 31.03.2018. Grunna auka utlånsvolum auka netto renteinntekter med MNOK 0,68 i første kvartal 2019 i høve same periode i fjor.

Driftsinntekter

Pr. 31.03.2019 var andre ordinære driftsinntekter³ MNOK 4,28 mot MNOK 5,98 pr. 31.03.2018, ein reduksjon på MNOK 1,70 i høve same periode i fjor. Det skuldast mindre provisjonsinntekter mellom anna i samband med sal av produkt frå Eika.

Utbyte og netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med MNOK 0,68 pr. 31.03.2019. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på MNOK 0,66.

Driftskostnader

Pr. 31.03.2019 var driftskostnadene MNOK 16,25 mot MNOK 17,10 til same tid i fjor. Driftskostnadane gjekk ned med MNOK 0,85 sjølv om banken utgiftsførde store fusjonskostnader i 1. kvartal 2019. Nedgongen i driftskostnader skuldast mellom anna at tal årsverk i banken er redusert med 5,2 eller 16 % til 28,2 siste året.

Kostnadsprosenten pr. 31.03.2019 er 78,37 % mot 79,46 % pr. 31.03.2018. Korrigert for omstillingskostnader var kostnadsprosenten 74,03 % pr. 31.03.2019.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.03.2019 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med MNOK 0,68 mot MNOK 0,42 til same tid i fjor.

³ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

Kapitaldekning

Pr. 31.03.2019 var morbank si kapitaldekning 20,44 % mot 20,49 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 15,61 % pr. 31.03.2019 mot 15,45 % pr. 31.03.2018. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav og resultatet hittil i år er ikkje rekna med i kapitaldekninga. Dersom resultatet hadde vore rekna med, hadde rein kjernekapital vore 15,78 % pr. 31.03.2019.

Pr. 31.03.2019 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 19,87 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 15,22 % pr. 31.03.2019.

Den 1. april 2019 er Indre Sogn Sparebank fusjonert med Aurland Sparebank og Vik Sparebank til Sogn Sparebank. Sogn Sparebank vil ha rein kjernekapital på 22,58 %.

Avkastning på egenkapitalbevisa

Driftsresultat i morbank pr. 31.03.2019 etter berekna skatt, vart MNOK 3,12 mot MNOK 3,40 pr. 31.03.2018. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 31.03.2019 er avkastninga NOK 1,38 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.03.2019 var NOK 104,00 pr. eigenkapitalbevis, pr. 31.03.2018 var kursen NOK 78,50, ein auke på 32,40 % siste år.

Utlån

I 2019 har utlåna i gått ned med MNOK 31,17 eller 1,01 % til MNOK 3.046,39. Utlån til personkunder har gått ned med MNOK 19,055 medan utlån til næringslivet har gått ned med MNOK 12,12. I tillegg yter banken MNOK 1.112,06 i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2018 er det ein auke i porteføljen på MNOK 20,41.

Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS,, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 178,39 eller 4,48 %.

Innskot

I 2019 har innskota i morbank gått ned med MNOK 74,27 eller 2,59 % til MNOK 2.791,27. Innskot frå personkunder har auka med MNOK 17,90 og innskot frå næringslivskunder har gått ned med MNOK 92,17.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.03.2019 er 91,63 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2019 gått ned med MNOK 62,37 til MNOK 3.678,84 pr. 31.03.2019, ein reduksjon på 1,67 %.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn, og meklarkontora er samlokalisert med ISSB i Øvre Årdal og Sogndal. Selskapet har pr. 31.03.2019 tre tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 0,84 pr. 31.03.2019, mot MNOK 1,02 pr. 31.03.2018.

Underskot før skatt pr. 31.03.2019 er MNOK 0,19 mot eit underskot stort MNOK 0,05 pr. 31.03.2018. Eigenkapitalen er MNOK 0,92 pr. 31.03.2019 mot MNOK 0,73 pr. 31.03.2018.

ISSB Eigedom AS

Indre Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB eigedom AS som eig lokala Indre Sogn Sparebank leiger i sentrum av Sogndal.

Selskapet omsette for MNOK 0,24 pr. 31.03.2019 mot MNOK 0,23 pr. 31.03.2018. Overskot før skatt pr. 31.03.2019 er MNOK 0,19 mot MNOK 0,18 pr. 31.03.2018. Eigenkapitalen er MNOK 3,17 pr. 31.03.2019 mot MNOK 2,56 pr. 31.03.2018.

Tilknytt selskap

Indre Sogn Sparebank eig 35 % av ISSB Forsikring AS. Forsikringsselskapet er samlokalisert med ISSB i Bergen, og skal selja Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.03.2019 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 0,59 pr. 31.03.2019, mot MNOK 0,53 pr. 31.03.2018. Underskot før skatt pr. 31.03.2019 er NOK 4.936 mot eit undrskot stort NOK 37.358 pr. 31.03.2018. Eigenkapitalen er MNOK 0,59 pr. 31.03.2019 mot MNOK 0,47 pr. 31.03.2018.

Utsiktene framover

Frå den 1. april 2019 er Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank og fusjonert. Indre Sogn Sparebank er overtakande bank og nytt namn er Sogn Sparebank. Forretningsadressa til Sogn Sparebank er Årdalstangen.

Eigenkapitalbevisa vil framleis vera notert på Oslo Børs. Ny tickerkode er SOGN.

Styret meiner at Sogn Sparebank vil vera ein framtidsretta bank i Sogn, med stor finansiell styrke til det beste for dei tilsette, eigenkapitalbeviseigarane, lokalsamfunna og kundane.

Det har ikkje inntreft hendingar etter balansedagen som endrar banken si stilling.

Årdalstangen den 25. april 2019.

Morten Kristiansen (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Torgeir Strypet (s.)

Anette Huun Jeunaker (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap 1. kvartal 2019

Delårsrekneskap 1. kvartal 2019 – konsern

Konsern				i 1.000 kr. i % av gj.sn. førv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Renteinntekter - amortisert kost	24.645	22.331	94.164	2,69 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	369	184	1.066	0,04 %
Rentekostnader	8.896	7.166	32.045	0,97 %
Netto renteinntekter	16.118	15.350	63.184	1,76 %
Utbyte	340	191	8.011	0,04 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.810	5.661	22.668	0,53 %
Provisjonskostnader m.v.	878	817	4.264	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	343	464	1.321	0,04 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	49	-9	49	0,01 %
Andre driftsinntekter	299	1.145	6.166	0,03 %
Netto andre driftsinntekter	4.962	6.636	33.951	0,54 %
Løn og personalkostnader	8.224	8.279	33.528	0,90 %
Avskrivningar på driftsmidler	826	688	2.631	0,09 %
Andre driftskostnader	7.203	8.132	31.237	0,79 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.253	17.100	67.396	1,78 %
Tap på utlån	679	416	4.596	0,07 %
Driftsresultat før skatt	4.148	4.469	25.144	0,45 %
Skattekostnad	928	982	4.916	0,10 %
Resultat etter skatt	3.220	3.487	20.229	0,35 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	-95	10.529	9.174	-0,01 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	0	0	0,00 %
Utvida resultat etter skatt	-95	10.529	9.174	-0,01 %
Totalresultat	3.125	14.016	29.402	0,34 %
Resultat etter skatt:				
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt	3.175		24.924	
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt	45		49	
Totalresultatet:				
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden	3.080		16.739	
Minoritetens andel totalresultatet i perioden	45		49	

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar	266.501	284.247	251.270	7,23 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	20.349	70.095	75.569	0,55 %
Utlån til og fordringar på kundar	3.037.671	2.847.742	3.067.723	82,45 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	195.658	151.583	195.280	5,31 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	107.369	108.648	114.110	2,91 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap	240	182	240	0,00 %
Goodwill	113	113	113	0,00 %
Utsett skattefordel	2.145	0	2.144	0,06 %
Varige driftsmidler	43.947	36.488	30.855	1,19 %
Overtekne og andre eigendelar	10.184	49.318	9.499	0,28 %
Sum eigendelar	3.684.176	3.548.418	3.746.803	100 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	716	12.430	552	0,02 %
Innskot frå kundar	2.779.111	2.710.149	2.853.512	75,43 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	400.635	350.641	400.586	10,87 %
Anna gjeld	46.509	34.181	37.689	1,26 %
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	50.363	50.307	50.349	1,37 %
Sum gjeld	3.277.334	3.157.708	3.342.688	88,96 %
Opptent eigenkapital	295.485	279.271	275.795	8,02 %
Innskoten eigenkapital	104.437	104.437	104.437	2,83 %
Minoritet	3.700	3.515	3.655	0,10 %
Udisponert overskot etter skatt	3.220	3.487	20.229	0,09 %
Sum eigenkapital	406.842	390.710	404.115	11,04 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.684.176	3.548.418	3.746.803	100 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	87.074	104.949	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS	11.131	11.264	11.484	

Delårsrekneskap 1. kvartal 2019 - morbank

Morbank				I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Renteinntekter - amortisert kost	24.617	22.337	94.201	2,69 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	369	184	1.066	0,04 %
Rentekostnader	8.882	7.166	32.045	0,97 %
Netto renteinntekter	16.104	15.355	63.221	1,76 %
Utbyte	340	191	8.011	0,04 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.810	5.661	22.668	0,53 %
Provisjonskostnader m.v.	878	817	4.264	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	343	464	1.321	0,04 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	177	162	408	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	4.791	5.662	28.144	0,52 %
Løn og personalkostnader	7.671	7.754	30.734	0,84 %
Avskrivningar på driftsmidler	896	661	2.677	0,10 %
Andre driftskostnader	7.624	7.832	29.332	0,83 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.191	16.247	62.743	1,77 %
Tap på utlån	679	416	4.596	0,07 %
Driftsresultat før skatt	4.025	4.354	24.027	0,44 %
Skattekostnad	910	953	4.659	0,10 %
Resultat etter skatt	3.115	3.402	19.368	0,34 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	-95	10.529	9.174	-0,01 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	0	0	0,00 %
Utvida resultat etter skatt	-95	10.529	9.174	-0,01 %
Totalresultat	3.020	13.931	28.541	0,33 %
Basis og utvatna resultat per egenkapitalbevis	1,38	1,52	8,99	

BALANSE (i 1.000 kr)				
Eigendelar	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar	266.501	284.247	251.270	7,24 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	19.800	70.095	75.281	0,54 %
Utlån til og fordringar på kundar	3.037.671	2.847.742	3.067.723	82,57 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	195.658	151.583	195.280	5,32 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	107.369	108.648	114.110	2,92 %
Investering i dotterselskap	8.429	8.429	8.429	0,23 %
Investering i tilknytt selskap	135	135	135	0,00 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	2.641	633	2.641	0,07 %
Varige driftsmidler	32.113	24.719	19.012	0,87 %
Overtekne og andre eigendelar	8.527	46.511	7.329	0,23 %
Sum eigendelar	3.678.842	3.542.742	3.741.210	100 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	11.406	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.791.265	2.727.484	2.865.534	75,87 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	400.635	350.641	400.586	10,89 %
Anna gjeld	33.124	14.711	23.903	0,90 %
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	50.363	50.307	50.349	1,37 %
Sum gjeld	3.275.387	3.154.549	3.340.372	89,03 %
Opptent eigenkapital	295.905	280.355	296.401	8,04 %
Innskoten eigenkapital	104.437	104.437	104.437	2,84 %
Udisponert overskot etter skatt	3.115	3.402	0	0,08 %
Sum eigenkapital	403.456	388.194	400.837	10,97 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.678.842	3.542.742	3.741.210	100 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	87.074	104.949	100.946	
Garanti Eika Boligkreditt AS	11.131	11.264	11.484	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2019

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital						i 1.000 kr
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital	
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	186.351	36.456	23.490	23.072	3.472	377.272	
Resultat etter skatt				13.031	6.515	500			20.229	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174	183	9.174	
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.031	6.515	500	9.174	183	29.402	
Utbetalt utbytte for 2017					0				0	
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73	
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000	
Opptak av fondsobligasjon			40.000	0				0	40.000	
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0	
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484	
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118	
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	198.452	42.523	23.917	31.139	3.655	404.118	
Resultat etter skatt				2.143	1.032			45	3.220	
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-95		-95	
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	2.143	1.032	0	-95	45	3.125	
Utbetalt utbytte for 2018					0				0	
Utbetalt frå gåvefond						0			0	
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				0	0		0		0	
Fondsobligasjon				-401	0				-401	
Eigenkapital 31.03.2019	31.625	32.812	40.000	200.194	43.555	23.917	31.045	3.700	406.842	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2019

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital						i 1.000 kr
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		Sum egenkapital	
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	185.523	36.118	23.490	25.283	0	374.852	
Resultat etter skatt				13.077	6.291				19.368	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							9.174		9.174	
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.077	6.291	0	9.174	0	28.541	
Utbetalt utbytte for 2017					0				0	
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73	
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40.000						-40.000	
Opptak av fondsobligasjon			40.000						40.000	
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1.106		0	
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484	
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837	
Eigenkapital 01.01.2019	31.625	32.812	40.000	197.671	41.961	23.417	33.350	0	400.837	
Resultat etter skatt				2.103	1.012			0	3.115	
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							-95		-95	
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	2.103	1.012	0	-95	0	3.020	
Utbetalt utbytte for 2018					0				0	
Utbetalt frå gåvefond						0			0	
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				0	0		0		0	
Fondsobligasjon			0	-401	0				-401	
Eigenkapital 31.03.2019	31.625	32.812	40.000	199.373	42.973	23.417	33.256	0	403.455	

Kontantstraumanalyse

i 1.000 kr

Morbank				Konsern		
31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019		31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
			Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar			
-232.460	-8.794	30.573	Endring utlån til kundar	30.573	-8.794	-232.460
91.041	21.647	24.283	Renteinnbetalningar på utlån til kundar	24.297	21.653	91.004
98	0	-1.300	Overtekte eigendelar	-1.300	0	98
149.723	6.946	-74.360	Endring innskot frå kundar	-74.492	11.673	150.309
-23.115	-5.184	-6.314	Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-6.314	-5.184	-23.115
13	11.363	-200	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-36	11.128	-223
1.976	286	147	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	147	286	1.976
-35.027	4.969	125	Endring sertifikat og obligasjonar	125	4.969	-35.027
1.007	179	369	Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	369	179	1.007
18.403	4.845	3.932	Netto provisjonsinnbetalningar	3.932	4.845	18.403
150	111	67	Verdiendring finansielle instrumenter og valuta	67	111	150
141	157	846	Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	846	157	141
-56.382	-12.926	-21.051	Utbetalningar til drift	-20.843	-17.425	-56.270
-3.783	-3.053	-910	Betalt skatt	-911	-3.053	-3.919
-50	-10	0	Utbetalte gåver av overskot	0	-10	-50
-88.264	20.536	-43.793	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar	-43.540	20.537	-87.976
			Kontantstraumar frå investeringar			
0	0	-511	Investering i varige driftsmidlar	-511	0	0
3.691	0	0	Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	9	0	3.691
-11.116	-2.633	0	Langsiktige investeringar i aksjar	0	-2.633	-11.116
40.391	0	6.596	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	6.596	0	40.391
8.011	191	339	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	339	191	8.011
0	0	0	Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	0	0	0
0	3.850	0	Innbetaling frå sal av aksjar i dotterselskap	0	3.850	0
40.977	1.408	6.424	B Netto likviditetsendring investering	6.433	1.408	40.977
			Kontantstraumar frå finansiering			
100.000	0	0	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	0	0	100.000
-50.000	0	0	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	0	0	-50.000
-8.574	-1.919	-2.481	Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-2.481	-1.919	-8.574
-2.484	-580	-401	Utbytte fondsobligasjon	-401	-580	-2.484
40.000	0	0	Opptak av fondsobligasjon	0	0	40.000
-40.000	0	0	Tilbakebetaling av fondsobligasjon	0	0	-40.000
0	0	0	Emisjon eigenkapitalbevis	0	0	0
0	0	0	Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	0	0	0
38.942	-2.498	-2.882	C Netto likviditetsendring finansiering	-2.882	-2.499	38.942
-8.345	19.446	-40.251	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-39.989	19.446	-8.057
334.896	334.896	326.551	Likviditetsbehaldning ved starten av perioden	326.839	334.896	334.896
326.551	354.342	286.300	Likviditetsbehaldning ved slutten av perioden	286.850	354.342	326.839
			Likviditetsbehaldning spesifisert:			
251.270	284.247	266.501	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	266.501	284.247	251.270
75.281	70.095	19.800	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	20.349	70.095	75.569
326.551	354.342	286.300	Likviditetsbehaldning	286.850	354.342	326.839

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, samt utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar.

Notar

1 Generell informasjon

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2018 til 31.03.2019. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. ISSB innreknar dotterselskapa Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapet for første kvartal 2019 vart vedteke av styret 25. april 2019.

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.

Banken nyttar dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapet for 2018, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

IFRS 16 Leigeavtalar

Bakgrunn

Rekneskapet for 2018 er avlagt etter IAS 17. IFRS 16 har erstatta IAS 17 frå 01.01.2019. IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for høvesvis leigetakar og utleigar i ein leigeavtale. IFRS 16 krev at leigetakar reknar inn eigendelar og forpliktingar for de fleste leigeavtalar, noko som er ein vesentleg endring frå prinsippa som var gjeldande frå 2018 og tidlegare år.

Overgangsreglar

Indre Sogn Sparebank har laga opningsbalansen 01.01.2019 etter prinsippa i IFRS 16. Det er høve til å unnlata å utarbeida samanlikningstal for historiske periodar, og banken har vald å ikkje utarbeida samanlikningstal. Effektane av nye prinsipp i opningsbalansen for 2019 vert ført mot eigenkapitalen.

Overgangseffektar

Leigerettane til banken er i vesentleg grad leigde eigendomar i Øvre Årdal, Sogndal og Bergen.

Effekt av IFRS 16 for banken er utrekna ei balanseføring av leigerett med MNOK 13,5 og tilsvarande auka balanseført leigeforplikting på MNOK 13,5. Eigenkapitalen vil ikkje bli påverka. Implementering av IFRS 16 vil ha uvesentleg påverknad på banken sin soliditet.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt.

Goodwill NOK 113.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS den 01.05.2013.

Banken si oppfatning er at bokført verdi er intakt pr. 31.03.2019.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1. ISSB Eigedom AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Indre Sogn Sparebank. Pr. 31.03.2019 har banken inntektsført MNOK 0,04 i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med MNOK 12,15.

4.2. ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint egedomsføretak.

Husleige frå Indre Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.03.2019 har banken kostnadsført MNOK 0,92 i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019		31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
1.737.748	1.673.938	1.755.645	Lønstakarar	1.755.645	1.673.938	1.737.748
61.542	61.764	66.588	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	66.588	61.764	61.542
60.306	44.921	63.114	Industri	63.114	44.921	60.306
95.660	60.958	82.212	Bygg og anlegg	82.212	60.958	95.660
66.010	57.512	58.459	Handel, hotell, transport, tenester	58.459	57.512	66.010
395.235	462.742	360.458	Finansiering, eigedomsdrift	348.304	445.407	383.213
449.033	365.650	404.789	Offentleg forvaltning og andre	404.789	365.650	449.033
2.865.534	2.727.484	2.791.265	Sum innskot	2.779.111	2.710.149	2.853.512

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

6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019		31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
2.467.508	2.296.864	2.448.459	Lønstakarar	2.448.459	2.296.864	2.467.508
23.360	23.424	18.359	Jordbruk, skogbruk, fiske	18.359	23.424	23.360
21.236	24.092	23.325	Industri	23.325	24.092	21.236
99.126	91.027	113.653	Bygg og anlegg	113.653	91.027	99.126
175.404	155.995	172.502	Handel, hotell, transport, tenester	172.502	155.995	175.404
263.155	238.231	238.205	Finansiering, eigedomsdrift	238.205	238.231	263.155
27.765	24.990	31.883	Offentleg forvaltning og andre	31.883	24.990	27.765
3.077.554	2.854.623	3.046.385	Sum utlån før nedskrivningar	3.046.385	2.854.623	3.077.554
-1.304	-1.201	-1.318	Steg 1 nedskrivningar	-1.318	-1.201	-1.304
-2.074	-2.174	-2.587	Steg 2 nedskrivningar	-2.587	-2.174	-2.074
-6.453	-3.506	-4.809	Steg 3 nedskrivningar	-4.809	-3.506	-6.453
3.067.723	2.847.742	3.037.670	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	3.037.670	2.847.742	3.067.723
1.092.653	1.126.435	1.113.061	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.113.061	1.126.435	1.092.653
4.160.376	3.974.177	4.150.731	Totale utlån	4.150.731	3.974.177	4.160.376

6.2 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.

RESULTAT	31.03.2019				31.03.2018				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Netto renteinntekter	11.374	3.443	1.287	16.104	10.183	3.101	2.071	15.355	45.447	15.804	1.972	63.221
Utbyte	0	0	340	340	0	0	191	191	618	0	7.393	8.011
Provisjonsinntekter m.v.	3.870	898	42	4.810	4.560	874	227	5.661	18.637	3.905	126	22.668
Provisjonskostnader m.v.	604	97	177	878	519	104	194	817	2.233	392	1.639	4.264
Netto vinst/tap på finansielle instrument	93	0	250	343	78	0	386	464	352	0	969	1.321
Andre driftsinntekter	177	0	0	177	162	0	0	162	408	0	0	408
Netto andre driftsinntekter	3.536	801	455	4.791	4.281	770	610	5.662	17.782	3.513	6.849	28.144
Løn og personalkostnader	4.701	810	2.160	7.671	4.927	739	2.088	7.754	18.230	2.946	9.558	30.734
Avskrivningar på driftsmidler	812	79	5	896	660	0	0	661	2.677	0	0	2.677
Andre driftskostnader	4.987	714	1.923	7.624	5.317	1.017	1.498	7.832	21.680	3.354	4.298	29.332
Sum driftskostnader før tap på utlån	10.500	1.603	4.088	16.191	10.904	1.756	3.586	16.247	42.587	6.300	13.856	62.743
Tap på utlån	803	-124	0	679	497	-81	0	416	1.734	2.960	0	4.596
Driftsresultat før skatt	3.607	2.765	-2.346	4.025	3.063	2.196	-905	4.354	18.908	10.057	-5.035	24.027

BALANSETAL	31.03.2019				31.03.2018				31.12.2018			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kunder	2.445.588	592.083	0	3.037.671	2.314.423	540.200	0	2.854.623	2.484.550	583.074	0	3.067.624
Innskott fra kunder	1.844.754	945.885	91	2.790.730	1.759.003	918.656	49.825	2.727.484	1.866.403	953.074	46.057	2.865.534

6.3 Misleghald og nedskriving på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	1.218	3.171	3.706
Misleghald personkundar	15.960	2.016	7.552
= Brutto misleghaldne engasjement	17.178	5.187	11.258
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	870	1.706	2.818
= Netto misleghaldne engasjement	16.308	3.481	8.440

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	11.336	5.449	10.571
- Individuelle nedskrivingar (steg 3)	3.940	1.800	3.635
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	7.396	3.649	6.936

6.4 Nedskrivingar etter IFRS 9

Nedskrivingar på finansielle eigendelar, garantiar, og unyttta kredittrammer etter IFRS 9 pr. 31.03.2018, 31.12.2018 og 31.03.2019.

	31.03.2019 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Utlån og kredittar til kundar	1.318	2.587	4.810	8.715
Lånetilsagn til kundar	134	43	-	177
Garantiar til kunder	31	7	-	38
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	76	-	-	76
Sum nedskrivningar	1.559	2.637	4.810	9.005
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.318	2.587	4.810	8.715
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	240	50	-	291

	31.03.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Utlån og kredittar til kundar	1.201	2.174	3.506	6.881
Lånetilsagn til kundar	-	-	-	-
Garantiar til kunder	37	12	-	49
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-
Sum nedskrivningar	1.238	2.186	3.506	6.930
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.201	2.174	3.506	6.881
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	37	12	-	49

	31.12.2018 IFRS 9			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Utlån og kredittar til kundar	1.403	2.074	6.453	9.930
Lånetilsagn til kundar	101	127	-	228
Garantiar til kunder	31	6	-	37
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-
Verdipapir	-	-	-	-
Sum nedskrivningar	1.535	2.207	6.453	10.195
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.403	2.074	6.453	9.930
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	132	133	-	265

6.5 Endringer i nedskrivingar IFRS 9:

				i 1.000 kr
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196
Bevegelsar med resultateffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-88	894		806
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3				-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	37	-405		-368
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	190	34	-	224
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-117	-206	-	-323
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna				-
Konstaterte tap			-1.570	-1.570
Valutaeffektar				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-152	98	-	-54
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivingar	77	15	-74	18
Nedskrivingar pr. 31.03.2019	1.482	2.638	4.809	8.929
	1482	2637	4809	
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivingar
				i 1.000 kr
Nedskrivingar pr. 01.01.2018	1.645	1.947	3.217	6.809
Bevegelsar med resultateffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-223	1.311		1.088
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-10		1.415	1.405
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	112	-749		-637
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-172	489	317
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	230	385		615
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-108	-329	-	-437
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-44	53		9
Konstaterte tap			-220	-220
Valutaeffektar				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-67	-238		-305
Andre justeringar/ending individuelle nedskrivingar			1.552	1.552
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	-	0	50.099	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	200.318	200.361	200.293	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.159	100.181	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.159	0	100.147	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400.635	350.641	400.586	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024	50.000	50.363	50.307	50.349	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
			Calldato 22.08.2019				
Sum ansvarleg lånekapital				50.363	50.307	50.349	

1) 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 %.

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	400.586	0	0	49	400.635
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	400.586	0	0	49	400.635
Ansvarleg lånekapital	50.349			14	50.363
Sum ansvarleg lån	50.349	0	0	14	50.363

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

	31.03.2019			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		186.468	9.190	195.658
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			107.369	107.369
Sum eigendelar	0	186.468	116.559	303.027

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2018	127.514
Realisert gevinst resultatført	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	178
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	-95
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	-3.596
Investering	0
Sal	-7.442
Utgående balanse 31.12.2018	116.559

	31.03.2018			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		141.360	10.223	151.583
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			108.648	108.648
Sum eigendelar	0	141.360	118.871	260.231

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2017	140.385
Realisert gevinst resultatført	300
Urealisert gevinst og tap resultatført	-19
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	10.529
Investering	3.403
Sal	-35.727
Utgående balanse 31.03.2018	118.871

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

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

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 31.03.2019 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS til NOK 145 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå siste emisjonskurs, og er verdsett til NOK 4,19 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

9.1 Kapitaldekning i morbank

i 1.000 kr.

Morbank			
	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	197.270	187.429	197.170
Gåvefond	23.417	23.480	23.917
Utjamningsfond	41.961	37.034	41.961
Fond for urealiserte gevinstar	33.256	35.812	33.350
Delårsresultat etter skatt og utbytte	0	-	-
Frådrag	-69.903	-72.223	-78.541
Rein kjernekapital	290.438	275.969	282.295
Fondsobligasjonar	40.000	40.000	40.000
Kjernekapital	330.438	315.969	322.295
Tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	380.438	365.969	372.295
Eksponeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	0	0	47
Institusjonar	216	200	227
Føretak	195.320	210.216	196.076
Pantesikra eigedom	1.282.084	1.201.654	1.311.390
Forfalne engasjement	15.641	3.381	8.646
Høyrisiko	13.785	13.204	14.712
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.045	5.037	9.042
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	3.975	14.019	15.045
Andelar verdipapirfond	7.447	3.082	3.098
Egenkapitalposisjonar	59.187	61.421	62.655
Andre engasjement	110.222	118.848	88.822
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	164.211	154.684	164.211
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.861.133	1.785.746	1.873.971
Rein kjernekapitaldekning %	15,61 %	15,45 %	15,06 %
Kjernekapitaldekning %	17,75 %	17,69 %	17,20 %
Kapitaldekning %	20,44 %	20,49 %	19,87 %

9.1 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Rein kjernekapital	355.186	344.668	352.661
Kjernekapital	403.732	394.957	403.960
Ansvarleg kapital	463.845	456.209	465.042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	2.334.288	2.285.996	2.393.178
Rein kjernekapitaldekning %	15,22 %	15,08 %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	17,30 %	17,28 %	16,88 %
Kapitaldekning %	19,87 %	19,96 %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	7,69 %	7,66 %	7,42 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2019 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydende NOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2019 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2018, justert for utbetalingar gjennom 2018. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2018 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2017 justert for utbetalingar gjennom 2017.

	i 1.000 kr	
	2019	2018
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjamningsfond	40.696	35.677
Sum eigarandelskapital (A)	105.133	100.114
Sparebankens fond	197.172	184.610
Gåvefond	23.418	23.491
Grunnfondskapital (B)	220.590	208.101
Fond for urealisert vinst	33.350	25.283
Fondsobligasjon	40.000	40.000
Avsett utbytte, gåver og konsernbidrag	0	0
Sum eigenkapital	399.073	373.497
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,28 %	32,48 %
Utbytte		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	2,00	0,00
Samla utbytte	1.265	0

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.03.2019 utgjer 54,97 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.03.2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	49.122	7,20 %	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	6,61 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	HELGE ROGNE	9.837	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	25.597	4,05 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14.000	2,21 %	PHAROS INVEST I AS	7.438	1,18 %
PER HANØY	13.000	2,06 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	ODD REIDAR HOVLAND	6.490	1,03 %
HEYERN AS	10.000	1,71 %	MARTIN JAKOB NAGELL	6.000	0,94 %
SUM				353.938	54,97 %

31.03.2018					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
VPF EIKA EGENKAPITAL	45 555	7,20 %	HÅPE AS	10 000	1,58 %
MP PENSJON PK	20 275	3,21 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
NORDIC PRIVATE EQUIT	20 000	3,16 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
BJØRKEHAGEN AS	15 000	2,37 %	BEES HOLDING AS	8 000	1,26 %
ROGNE HELGE	14 360	2,27 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	13 100	2,07 %	HOVLAND ODD REIDAR	7 500	1,19 %
HAUGALAND KRAFT PENS	13 000	2,06 %	PHAROS INVEST I AS	7 388	1,17 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12 719	2,01 %	FORLAGSFINANS AS	7 200	1,14 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
TH DAHL AS	11 133	1,76 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,05 %
SUM				257.480	40,71 %

11 Hending etter balansedag

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

Frå 01. april 2019 har Indre Sogn Sparebank fusjonert med Aurland Sparebank og Vik Sparebank til Sogn Sparebank. Indre Sogn Sparebank er overtakande bank, sjå note 12, Proforma informasjon – fusjon, til rekneskapet for ytterlegare informasjon.

12 Proforma informasjon - fusjon

Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtok i generalforsamling 18. desember 2018 å fusjonera bankane. Fusjonen vart godkjend av Finanstilsynet 25. januar 2019, og registret gjennomført i Føretaksregisteret 1. april 2019.

Fusjonen er gjennomført i samsvar med Finansføretakslova og Allmennaksjelova, og bestemmelsar om skattefri fusjon i Skattelova. Fusjonen er rekneskapsført etter IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS 3 skal det identifiserast ein overtakande part, og Indre Sogn Sparebank er identifisert som overtakande bank ved fusjonen.

Det er i samband med fusjonen ikkje gjennomført forhøging av eigarandelskapitalen. Før fusjonen har Indre Sogn Sparebank utsteda 632.500 eigenkapitalbevis med pålydande verdi NOK 50,-. Total eigarandelskapital tilsvarar MNOK 31,625. Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ikkje utsteda eigarandelskapital, noko som inneber at 100 % av eigarandelskapitalen i den samanslegne banken vil vera eigd av eigenkapitalbevis eigarane i Indre Sogn Sparebank.

Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ved fusjonen ikkje konvertert grunnfondskapital til eigarandelskapital. Med unntak av justeringar som er gjennomført ved omarbeiding av rekneskapstala til Aurland Sparebank og ViK Sparebank frå NGAAP til IFRS, er det ikkje balanseført meir- og mindreverdier eller goodwill i opningsbalansen til den fusjonerte banken per 1. april 2019.

Basert på meir- og mindreverdier i balansane, er bankane samde om eit byteforhold mellom grunnfondskapitalen på 34,16 % til Indre Sogn Sparebank, 39,35 % til Aurland Sparebank, og 26,49 % til Vik Sparebank.

12.1 Førebels resultatregneskap Sogn Sparebank pr. 31.03.2019

IFRS RESULTAT Q1 2019

Tal i 1.000 kroner	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	Proforma resultat
Renteinntekter - amortisert kost	7.736	8.928	24.645	-101	41.208
Renteinntekter - verkeleg verdi			369	101	470
Rentekostnader	2.435	2.648	8.896		13.979
Netto renteinntekter	5.301	6.280	16.118	0	27.699
Utbyte		1.952	340		2.292
Provisjonsinntekter m.v.	1.437	1.317	4.810		7.564
Provisjonskostnader m.v.	327	305	878		1.510
Netto vinst/tap på finansielle instrument	416	-1.120	343	67	-294
Resultatandel investering i tilknytt selskap			49		49
Andre driftsinntekter	352	369	299		1.020
Netto andre driftsinntekter	1.878	2.213	4.962	67	9.120
Løn og personalkostnader	3.511	5.402	8.224		17.137
Avskrivningar på driftsmidler	60	144	826	85	1.115
Andre driftskostnader	1.555	978	7.203		9.736
Sum driftskostnader før tap på utlån	5.126	6.524	16.253	85	27.988
Tap på utlån	-35	-9	679	400	1.035
Driftsresultat før skatt	2.088	1.978	4.148	-418	7.796
Skattekostnad	533	600	928	-122	1.939
Resultat etter skatt	1.555	1.378	3.220	-296	5.857
Utvida resultat					
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat					
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	-	-	-95	225	130
Totalresultat	1.555	1.378	3.125	-71	5.987

12.2 Førebels balanserekneskap Sogn Sparebank pr. 31.03.2019

Tabellen under viser førebels balanse for den fusjonerte banken per 31. mars 2019 basert på delårsregnskapet til Indre Sogn Sparebank som overtakende bank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank som overdragende bankar. Balansetala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank er omarbeida frå NGAAP til IFRS.

IFRS BALANSE 31.03.2019

Tal i 1.000 kroner	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringer	Proforma balanse
Eigendelar					
Kontantar og fordringar på sentralbankar	69.015	60.206	266.501		395.722
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	40.133	40.137	20.349		100.619
Utlån til og fordringar på kundar	1.046.158	1.125.495	3.037.671	4.112	5.213.436
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	79.030	74.989	195.658	1.248	350.925
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	26.417	18.246	107.369	136.861	288.892
Investering i dotterselskap			0		0
Investering i tilknytta selskap			240		240
Goodwill			113		113
Utsatt skattefordel		270	2.145	-34	2.381
Varige driftsmidler	8.611	16.605	43.947	15.382	84.545
Overtekne og andre eigendelar	980	1.877	10.184		13.041
Sum eigendelar	1.270.344	1.337.825	3.684.176	157.569	6.449.913
Gjeld og eigenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjonar	140.187	70.725	716		211.628
Innskot frå kundar	958.788	1.095.858	2.779.111		4.833.757
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.635		400.635
Anna gjeld	11.542	8.063	46.509	4.873	70.987
Ansvarleg lånekapital			50.363		50.363
Sum gjeld	1.110.517	1.174.646	3.277.334	4.873	5.567.369
Eigenkapital					
Opptent eigenkapital	159.827	163.179	298.705	152.696	774.407
Innskoten eigenkapital			104.437		104.437
Minoritet			3.700		3.700
Sum eigenkapital	159.827	163.179	406.842	152.696	882.544
Sum gjeld og eigenkapital	1.270.344	1.337.825	3.684.176	157.569	6.449.913

12.3 Eigarandelsbrøken - fusjonert bank frå 01.04.2019

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2019 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2019 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling som vart framforhandla den 31.10.2018, og presentert for på Oslo Børs 12.11.2018.

Eigarandelsbrøken pr. 01.04.2019 tek utgangspunkt i proforma balanse pr. 31.12.2018 i den fusjonerte banken med tilførsel av eigenkapitalbevis eigarane sin andel av resultatet pr. 31.03.2019 for Indre Sogn Sparebank, etter brøken i note 10.1.

Resultatet for Aurland Sparebank og Vik Sparebank pr. 31.03.2019 er i si heilheit tilført kapitalfondet og ikkje fordelt.

Avsett utbytte og gåver er trekt frå brøken for 2019.

	frå 01.04.2019	Byteforholdet avtalt 30.10.2018
i 1.000 kr		
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjamningsfond	41.708	41.715
Andel bytteforhold	10.804	10.464
Sum eigarandelskapital (A)	116.949	116.616
Andel bytteforhold	152.762	152.762
Sparebankens fond	535.534	526.682
Gåvefond	23.417	30.480
Grunnfondskapital (B)	711.713	709.924
Fond for urealisert vinst	169.777	163.226
Fondsobligasjon	40.000	40.000
Estimatawik bytteforhold	-163.226	-163.226
Sum eigenkapital	875.213	866.539
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	14,11 %	14,11 %

12.4 Nøkkeltal - fusjonert bank frå 01.04.2019

	01.04.2019
Resultat	
Rentenetto	1,73 %
Lønsemd	
Eigenkapitalrentabilitet	3,11 %
Soliditet	
Kapitaldekning, morbank	25,33 %
Kjernekapital, morbank	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	22,58 %



INDRE SOGN SPAREBANK

Ekte lokalbank ved di side

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen