



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank



ÅRSMELDING & REKNESKAP

2013

INNHALD

3	Året 2013
4	Styret si årsmelding 2013
23	Eigarstyring og selskapsleiing
29	Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2013
31	Resultat og balanserekneskap
34	Eigenkapitaloppstilling
37	Kontantstraumanalyse
39	Rekneskapsprinsipp
48	Temasider
56	Notar
106	Revisjonsmelding for 2013
109	Årsmelding frå kontrollkomiteen 2013
111	Forholdstal
113	Tillitsvalde i Indre Sogn Sparebank

ÅRET 2013

Nasjonalt var det moderat vekst i norsk økonomi. Verdsøkonomien var prega av normal økonomisk vekst, men i EU var det tilnærma null vekst.

Av viktige hendingar i 2013 kan nemnast:

- Trass i hard konkurranse auka banken forretningsvolumet sitt.
- Banken auka netto provisjonsinntekter og betra den underliggende drifta si.
- Banken kjøpte opp eit egedomsmeklarselskap som fekk namnet Indre Sogn Sparebank Egedomsmekling AS. I samband med dette etablerte banken konsernrekneskap.
- Banken vedtok ein ny strategisk plan for perioden 2013 til og med 2016.

I 2013 bokførte banken høgare tap enn tidlegare år, men banken hadde likevel eit godt resultat i 2013.

Finansnæringa er ei moderne og framtidretta næring. Næringa kan vise til stor grad av effektivitetsauke samanlikna med andre næringar, mellom anna ved bruk av ny teknologi.

Indre Sogn Sparebank er ei lokal kompetansebedrift, og me konkurrerer om dei beste medarbeidarane.

Me ynskjer å vera ein attraktiv og konkurransedyktig arbeidsplass som evnar å behalda, utvikle og tiltrekka oss kompetente medarbeidarar.

Eigenkapitalbeviseigarane våre får utbetalt utbytte, men kravet til auka soliditet gjer at me i til liks med mange andre banker held tilbake ein større del av overskotet for 2013 enn det me elles ville gjort. Utbyttepolitikken til banken er uendra, og målet er framleis å gje eigenkapitalbeviseigarane god avkastning over tid.

Av styret si årsmelding og rekneskap går det fram at 2013 har vore eit aktivt år med mange utfordringar.

Dei store utfordringane i 2014 vert å oppretthalda akseptable marginar, halde kostnadane nede, auka forretningsvolumet og syte for at banken har ei solid finansstyring.

Eg ser fram til eit godt arbeidsår i 2014.


Egon M. Moen
Adm. banksjef

STYRET SI ÅRSMELDING 2013

1. BANKEN OG VERKSEMDA

HISTORIKK

Lærdal Sparebank, skipa i 1860, Årdal Sparebank, skipa i 1906, og Borgund Sparebank skipa i 1915, vart samde om å fusjonera i 1971. Som ei følgje av dette, vart Indre Sogn Sparebank etablert i 1972.

Indre Sogn Sparebank etablerte seg med kontor i Sogndal kommune i 1996. Banken opna kontor i Bergen den 1. oktober 2007.

Filialen i Borgund vart lagd ned 1. april 2012.

Indre Sogn Sparebank kjøpte 01.05.2013 opp Fjord og Fjell Eigedomsmekling AS. Selskapet fekk namnet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS, og banken etablerte eigedomsmeklaravdeling i Øvre Årdal under Indre Sogn Sparebank. I samband med dette etablerte banken konsernrekneskap.

Indre Sogn Sparebank er i dag den største finansielle aktøren i Indre Sogn. Indre Sogn Sparebank driv i dag verksemda si på Årdalstangen, Øvre Årdal, Lærdal, Sogndal og i Bergen.

Kommunane i Indre Sogn er primær-område og viktigaste marknadsområde. I Bergen yter banken hovudsakleg lån til personkundemarknaden.

Banken har kjerneområdet sitt i personkundemarknaden men skal òg vera ein bank for små og mellomstore bedrifter og offentleg sektor i Indre Sogn. Banken har mange personkunder utanfor primærområdet. Desse kundane er viktige for vekst og utvikling av banken. Dei aller fleste av låna til personkundane har pant i bustadar. I tillegg til utlån på eiga bok, har banken formidla 440 lån til personkunder gjennom Eika Boligkreditt AS til finansiering av bustadar på til saman NOK 683,59 mill., ein auke på NOK 191,18 mill. i høve til same periode i fjor.

Over 81 % av utlåna som er ytt på eiga bok og via Eika Boligkreditt AS er no til personkunder.

VISJON

Indre Sogn Sparebank – ekte lokalbank med kunden i sentrum.

FORRETNINGSIDÉ

Personkundane er hovudmarknaden til Indre Sogn Sparebank. Andre viktige marknadsområde er:

- små og mellomstore bedrifter
- kommunar og/-anna offentleg verksemd

Indre Sogn Sparebank vil ta vare på kundane gjennom service, kundenærleik, god

marknadskunnskap, dyktige tilsette, konkurransedyktige vilkår og ved gjensidig tillit.

Som eit middel for å nå visjonen og forretningsmessige mål, skal Indre Sogn Sparebank framstå som ein attraktiv og utfordrande arbeidsplass for tilsette og tillitsvalde.

FORRETNINGSMESSIGE MÅL OG STRATEGIAR

Kapitaldekning

Indre Sogn Sparebank skal ha ei kapitaldekning på minst 17,50 % pr. 31.12.2016. Den reine kjernekapitalen skal vera minst 14,00% pr. 31.12.2016.

Eigenkapitalrentabilitet

Eigenkapitalrentabilitet før skatt bør minst vera 5,00 % over risikofri rente.

Kostnader

Det er eit mål at kostnadane i Indre Sogn Sparebank, målt opp mot inntekter, ikkje skal vera høgare enn 60,00 %.

Personalpolitikk

Banken legg vekt på effektiv organisering, trivsel, kompetanseheving og salsorientering.

Utbyttepolitikk

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken nyttar banken inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utbytereuleringsfond. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert tillagt utbytereuleringsfondet. Omlag 50 % av resultatet etter kapitalfondbrøken vert overført til gåvefondet, der midlane vert overført til ei samfunnsnyttig stifting for utbetaling.

EIKA GRUPPEN AS

Indre Sogn Sparebank var ein av initiativtakarane til Eika Gruppen AS, som er eigd av 77 norske sparebankar og OBOS. Deltakinga i samarbeidet styrkar konkurransekraft og føresetnader for å lukkast som lokalbank gjennom auka produktbreidde, innkjøpsstyrke, marknadspåverknad og kompetanse. Aksjonæranne i Eika Gruppen AS er til saman ein av Noregs største finansgrupperinger, med ein samla forvaltningskapital på om lag 300 milliardar kroner (inkludert Eika Boligkreditt AS). Selskapet skifta namn frå Terra Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

I vurderinga av utdeling av årsoverskotet til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevisegarane sin del av samla eigenkapital, eigarbrøken, bør haldast stabil.

Samarbeid

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein lokal styrt bank. Som ein reiskap i dette arbeidet ynskjer banken å vidareutvikla medlemskapen i Eika Gruppen AS. I tillegg vil banken utvida samarbeidet med dei sjølvstendige sparebankane i distriktet.

Verksemda

Verksemda er særmerkt av å vera ein lokalbank for kommunane i Indre Sogn. Nærleik til kunden, rask sakshandsaming, effektive avgjerder og god lokalkunnskap kjenneteiknar banken. Saman med fagleg kompetanse skal dette gjera verksemda effektiv, konkurranse-dyktig og fleksibel.

Indre Sogn Sparebank er forvaltar av midlane til kundane i banken og skal framstå som ein ærleg, solid og truverdig samarbeidspartnar overfor kundar og andre forretnings samband. Som bank er me avhengig av tillit frå omverda. Kundar, offentlege styresmakter og andre finansinstitusjonar må til alle tider ha tillit til at banken er profesjonell og har høg integritet. Det inneber eit krav om at kvar tilsett og tillitsvald har plikt til å opptre og handle etisk forsvarleg.

Indre Sogn Sparebank er ein av ei dei største eigarane i Eika Gruppen AS. Banken har valt å ha eigarinteresser i selskapet for å styrka posisjonen sin i lokalmarknaden. Eika Gruppen AS sikrar banken finansielle produkt i lokalmarknaden.

I tillegg til produktleveransane syter Eika Gruppen AS for tilgang til effektive og gode fellesskapsløysingar. Det er i første rekke komplette løysingar innan it, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanseutvikling med Eika skolen, styring av verksemda hjå

Eika Vis og økonomi- og rekneskapstenester hjå Eika Økonomiservice. Med eit profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika òg ei lang rekke digitale løysingar. Det gjeld kundeløysingar på nett og mobil og integrerte løysingar som effektiviserer kunde- og

saksbehandlarsystema i banken.

Styret ser samarbeidet som sær viktig for utviklinga til Indre Sogn Sparebank. Ei vidare tilknytning til Eika Gruppen AS er etter styret si meining eit viktig strategisk val.

BETALINGSFORMIDLING

Utviklinga i ekspedisjonsnettet til banken har vore stor dei siste åra. Fleire kundar tek i bruk moderne it-teknologi som nettbank, nettbrett- og mobilapp, bedriftsterminalar og bedriftsnettbank. Nettbanken har vakse i fleire år. I 2013 kom mykje av veksten i betalingsformidling innan digitale flater som mobilbank og nettbrett- og mobilapp. Desse automatiske

og sjølvbetente tenestene tek stadig over ein større del av betalingsformidlinga. Manuelle tenester går kraftig ned. Som ei følgje av dette har banken lagt ned filialen på Borgund. Styret har som ein del av strategiplanen vedteke å avvikla tradisjonelle skranketenester i banken innan 2016.

2. HOVUDTAL FOR INDRE SOGN SPAREBANK

	2013	*2012	*2011	*2010	*2009
Forvaltningskapital	3 467 369	3 339 243	3 313 402	3 174 073	3 128 052
Inntekter	82 733	90 808	60 220	58 935	66 919
Kostnader	52 923	47 879	46 760	43 116	43 778
Tap på utlån	9 258	5 056	3 389	4 394	15 390
Resultat etter skatt	15 621	31 266	8 689	10 328	3 074
Brutto utlån	2 824 147	2 848 279	2 802 896	2 756 859	2 462 312
Eika Boligkreditt AS	683 576	492 438	363 395	316 000	312 000
Innskot frå kundar	2 131 209	2 071 471	1 969 222	1 846 285	1 686 669
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	3 412 393	3 364 768	3 369 289	3 159 477	3 128 320
Rentenetto	58 763	55 118	46 961	41 578	46 655
Kostnads-effektivitet	65,42%	53,47%	75,10%	75,33%	73,11%
Eigenkapital-avkastning	6,41%	13,92%	4,08%	5,37%	1,66%
Kapitaldekning	18,50%	17,50%	16,98%	16,56%	17,76%
Utbytte på eigenkapitalbevis i kr.	3,25	3,25	2,00	2,80	0,85
Kurs på eigenkapitalbevis pr. 31.12. i kr.	56,25	47,90	41,00	61,00	71,50

*Morbank 2012 og tidlegare år er både morbank og konsern

3. PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

PERSONALE

Ved utgangen av 2013 hadde konsernet Indre Sogn Sparebank 45 fast tilsette og 39,75 årsverk.

Morbanken hadde ved årsskiftet 42 tilsette og 37,75 årsverk, ein auke på 1,0 årsverk i løpet av året.

Morbanken tilsette ein person i fast stilling i 2013 og tok inn 2,5 vikarstillinger i samband med svangerskapspermisjonar og langtidssjukemeldingar.

I tillegg har banken tilsett ein lærling i kontor og administrasjonen i samarbeid med Årdal opplæringskontor.

Dei totale personalkostnadane i 2013 var NOK 25,18 mill., ein auke på NOK 2,47 mill. samanlikna med 2012.

Morbanken har tre pensjonsordningar: Ein yttingsplan, ei innskotsbasert ordning og ei gamal AFP-ordning. Yttingsplanen gjeld for alle tilsette før 1. desember 2012 og er lukka for nye tilsette etter denne datoen. Den innskotsbaserte ordninga gjeld for tilsette før 1. desember 2012 som frivillig har gått over til ordninga, og alle nye tilsette etter 1. desember 2012.

AFP-ordninga gjeld berre for dei pensjonistane som hadde rett til AFP etter gamal pensjonsordning.

Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppelev-forsikring er dekkja gjennom Tryg.

som har redusert arbeidsyting i periodar. Banken har òg i samarbeid med bedriftshelsetenesta lagt til rette den fysiske arbeids-situasjonen for tilsette med særskilde behov.

Indre Sogn Sparebank har eit eige

arbeidsmiljøutval (AMU), og deltek i opplæring og møte i regi av Bedriftshelse 1. Banken sine tryggleiksrutinar vert vurdert som gode. HMT-arbeidet vert drive etter gjeldande lover og reglar. For å styrka personalarbeidet er det tilsett ein personalleiar i halv stilling.

LIKESTILLING

Indre Sogn Sparebank har ikkje utvikla ein eigen likestillingsplan. I styret er 40 % av medlemene kvinner, noko som er innafor dei måla som sett av offentlege styresmakter. I tillegg er styre-leiaren kvinne.

Av mellomleiarane er 43 % kvinner og 50 % av medlemene i leiargruppa er kvinner. Styret ser på kjønnsfordelinga som akseptabel, men banken arbeider likevel kontinuerleg med å oppretthalda og betra kjønnsfordelinga i leiande stillingar.

4. REKNESKAPEN FOR 2013

Indre Sogn Sparebank etablerte konsern den 01.05.2013 og legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapa viser eit års samanlikningstal der morbank 2012 og tidlegare år er både morbank og konsern.

Årsrekneskapa er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapa og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga rekneskapa. Det har ikkje skjedd tilhøve etter slutten av rekneskapsåret som har verknad på vurdering av rekneskapa.

RESULTAT

Året 2013 var driftsmessig eit bra år for Indre Sogn Sparebank, trass i høgare tap, auka kostnad og hard konkurranse særleg i personmarknaden. Grunnen til dette var auka provisjonsinntekter og auka rentenetto. Rentenettoen styrka seg mykje i 2013 i høve til 2012. Den auka rentenettoen skuldast at banken tok ut høgare margin og at innlånskostnadane gjekk ned i 2013. Netto renteinntekter auka med NOK 3,53 mill. Rentenettoen vart 1,72 % per 31.12.2013, ein auke med 0,09 prosentpoeng i høve til same periode i fjor.

Konsernet fekk eit årsresultat etter skatt på NOK 15,62 mill. Det var NOK 15,65 mill. svakare enn i 2012. Totalresultatet etter skatt vart NOK 25,75 mill., som var NOK 7,98 mill. betre enn i fjor. Svakare årsresultat i 2013 skuldast effekten av sal av aksjar i Eika Boligkreditt AS i 2012 og auka tap i 2013. Betre totalresultat skuldast verdiauke på eigarposten i Eika Gruppen AS.

Banken hadde netto andre driftsinntekter på NOK 24,08 mill. i 2013, mot NOK 35,69 mill. i 2012. Ordinær bankdrift¹ var NOK 17,92 mill. svakare enn i 2012.

¹ Ordinær bankdrift (NOK 18.691 mill.) = driftsresultat før skatt (NOK 20.524 mill.) - kursvinst/tap på verdipapir og valuta (1 833 mill.)

FORSKINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETAR

Banken har ikkje hatt forskingsaktivitetar i 2013 og har heller ikkje planar om dette i 2014. Banken har opplæring etter behov og program for utvikling av organisasjon og tilsette. I løpet av året vert organisasjonen utvikla gjennom interne kurs og møte, og dessutan gjennom eksterne kurs og møte gjennom Spama, Sparebankforeningen, Eika Gruppen AS og høgskular. Banken har internsertifisert fire leiarar som salsleiarar og skal internsertifisere ytterligare to leiarar i 2014. I tillegg har banken sertifisert fire tilsette innan daglegbank.

HELSE, MILJØ OG TRYGGLEIK

Banken har tilbud om bedriftshelse-tenesta til dei tilsette gjennom medlemskap i Bedriftshelse 1. Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken som godt. Arbeidet går i regi av arbeidsmiljøutvalet (AMU). Det er etablert eit internkontrollsystem for helse, miljø og tryggleik (HMT).

Indre Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 5,60 % i 2013. Av det er 1,10 % korttids-sjukefråvær og 4,50 % er langtidssjukefråvær. Sjukefråværet har auka med 2,40 % frå 2012. Målet for banken er å halda seg innanfor 4,00 % sjukefråvær. Banken har ei god oppfølging av sjukefråværet.

Banken har slutta seg til ordninga inkluderande arbeidsliv (IA). Målsetjinga med IA-avtalen er å redusera og førebygga sjukefråværet og leggja til rette for å få eigne medarbeidarar tilbake i arbeid. Banken følgjer opp sjukefråværet mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar

Tabell nr. 1: Sjukefråværet i Indre Sogn Sparebank. Fråvær i prosent.

2013	2012	2011	2010	2009
5,60 %	3,20 %	2,62 %	3,43 %	8,00 %

Dersom rekneskapen blir justert for ekstraordinære inntekter av Eika Boligkreditt AS i 2012, er ordinær bankdrift NOK 5,59 mill. betre enn i 2012.

Tabell nr. 2: Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Totalt etter skatt i mill. kr. Utvikling 2009–2013.

2013	*2012	*2011	*2010	*2009
15 621	31 266	8 689	10 328	3 073
0,46 %	0,49 %	0,29 %	0,33 %	0,10 %

*2012 og tidlegare er både morbank og konsern

Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var NOK 58,65 mill. i 2013, mot 55,12 mill. i 2012. Rente- og kredittprovisjonane gjekk mykje opp òg i 2013. Den viktigaste årsaka til dette er at banken risikoprisa meir og tok ut større marginar. Innlånsrenta gjekk òg ein del ned i 2013. Styret trur rentenettoen i kroner vil stabilisera seg i 2014.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital var ved årsskiftet 1,72 %, ein auke på 0,09 prosentpoeng i høve til 31.12.2013. I 2013 betalte banken inn NOK 1,57 mill. til Bankenes Sikringsfond. Det påverka rentenettoen med 0,05 %. Reelt sett har rentenettoen styrka seg med 0,14 % i høve til 2012 då bankane ikkje betalte denne avgifta. På landsplan har rentenettoen gått noko ned i 2013.

Netto provisjonsinntekter var NOK 15,00 mill. i 2013, ein auke på NOK 2,41. mill. Den viktigaste grunnen til at provisjonsinntektene auka i 2013, var auka inntekter frå Eika Boligkreditt

AS. Styret forventar ny vekst i provisjonsinntektene i 2014.

Driftskostnader

Driftskostnadane vart NOK 52,92 mill. mot NOK 47,88 mill. i fjor. Auken i driftskostnadane kan i hovudsak relaterast til auka løns- og pensjonskostnader. Kostnadsprosenten pr. 31.12.2013 er 65,42 %. Styret sitt langsiktige mål er ein stabil kostnadsprosent på 60 %. For å oppnå dette har styret vedteke eit inntekts- og kostnadsprogram som skal gje resultatbetring på sikt. Mellom anna skal kassane i banken utfasast ved alle kontor. I samband med dette har tre tilsette motteke sluttpakkar med gjennomføring i 2014. Arbeidet med å effektivisera organisasjonen vil halda fram i 2014.

Tap

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet. Handtering av tap kjem fram i kapitlet om rekneskapsprinsipp.

Etter styret si vurdering er det etablert gode rutinar for oppfølging av tapsutsette engasjement.

Tapa i 2013 vart NOK 9,26 mill. mot NOK 5,06 mill. i 2012. Individuelle nedskrivingar og gruppenedskrivingar var totalt NOK 20,66 mill., ein reduksjon på NOK 0,19 mill.

Tabell nr. 3: Tap i perioden 2009–2013. Mill. kr.

2013	*2012	*2011	*2010	*2009
9 258	5 056	3 389	4 394	15 390

*2012 og tidlegare er både morbank og konsern

Disponering av årsresultat

Indre Sogn Sparebank har disponert årsresultat i 2013 slik:

RESULTAT	i 1.000 kr.
Driftsresultat før skatt	21 498
Skattekostnad	-5.553
Resultat etter skatt = grunnlag for utbetaling av utbytte	15 945
Utvida resultat:	
Pensjonskostnad	-1 406
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	11 537
Totalresultat for rekneskapsåret	26 076
Disponeringar:	
Utbytte på eigenkapitalbevis	2 056
Overført til sparebankens fond	5 281
Overført til utjamningsfondet	3 328
Overført til fond for urealiserte gevinstar	11 537
Overført frå sparebankens fond	1 406
Overført frå utjamningsfondet	0
Overført til gjevafondet	5 281
Sum disponert	26 076

Denne disponeringa gir eit utbytte på NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis.

BALANSEN

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2013 var forvaltningskapitalen NOK 3.466,71 mill. mot NOK 3.334,98 mill. i 2012. Forvaltningskapitalen har auka med NOK 132,38 mill. eller 3,95 %. Vert det teke omsyn til at banken har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman NOK 683,58 mill., er forvaltningskapitalen pr. 31.12.2013 NOK 4.150,28 mill. eller ein auke på NOK 322,90 mill. siste år.

Tabell nr. 4: Forvaltningskapitalen 2009 – 2013. Mill. kr.

2013	*2012	*2011	*2010	*2009
3 466,7	3 339,2	3 313,4	3 277,6	3 128,0

*2012 og tidlegare er både morbank og konsern

Innskot

Innskot frå kundar auka frå NOK 2.071,47 mill. i 2012 til NOK 2.131,21 mill. i 2013. Dette er ein vekst på NOK 59,73 mill. eller

2,88 % i 2013, mot ein vekst på 5,19 % i 2012. Innskota frå personkundane auka med NOK 74,00 mill. medan innskota frå næringslivet har gått ned med NOK 14,26 mill. Innskotsdekninga pr. 31.12.2013 er 75,46 %.

Utlån

Ved utgangen av 2013 var brutto utlån til kundar NOK 2.824,68 mill., mot NOK 2.848,28 mill. ved siste årsskifte. Det er ein reduksjon på 0,82 %, mot ein vekst på 1,62 % i 2012. Utlån til personkunder er redusert med NOK 79,57 mill., medan utlån til næringslivet har auka med NOK 55,44 mill. I tillegg formidlar banken NOK 683,58 mill. i lån til personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2013 var det ein auke i porteføljen på NOK 191,14 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde banken totalt ein auke i utlåna på NOK 167,72 mill. eller 5,00 % i 2013 mot NOK 174,43 mill. eller 5,51 % i 2012. Styret har lagt stor vekt på å kvalitetssikra utlåna i banken. Kvant næringslivsengasjement er vurdert etter økonomisk styrke, dekning av trygd og framtidsvurdering ut frå skjøn. Dei

fleste næringslivsengasjementa er risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringa er ein integrert del av kredittvurderinga. Utlånsvolumet er delt inn i fem kategoriar frå A til E. Lån, kredittar og garantiar klassifiserte som A og B er utlån med svært låg risiko, medan utlån som er klassifiserte som D og E, er utlån med svært høg risiko.

Banken sine verdipapir

Verdien på verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet NOK 205,89 mill.

Verdipapir tilgjengeleg for sal var NOK 86,47 mill. Dei same postane i 2012 var NOK 206,54 mill. og NOK 80,69 mill. Banken hadde vinst på finansielle instrument på NOK 1,83 mill. i 2013, mot ein vinst på NOK 0,84 mill. i 2012. Tek ein omsyn til utbetalt utbytte, hadde banken store vinstar på verdipapirinvesteringane òg i 2013. Avkastninga på aksjar og aksjefond over resultatet i 2013 inkl. utbytte var 15,20 %. Oslo Børs gjekk opp med 23,60 % i 2013.

5. INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEKLING AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet vart kjøpt opp 01.05.2013. Samla inntekter for 2013 var NOK 2,23 mill., og underskotet var NOK 0,33 mill. etter skatt.

Selskapet er ein del av ei strategiske satsing på eigedomsmekling. Banken vil byggja opp meklarkontor i Øvre Årdal og Sogndal knytt til banken under merkevara Aktiv Årdal og Aktiv Sogndal.

I samband med kjøpet har banken eit tett samarbeid med dei andre Eikabankane i regionen og Aktivkjeda i Noreg, som er eigd av Eika Gruppen AS.

Banken forventar vekst i selskapet og at det vil gi eit positivt bidrag til bankdrifta i åra framover.

6. EIGENKAPITALBEVIS

Banken har skriva ut 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,00. Eigenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet. Utviklinga over tid syner at eigenkapitalbeviset har gjeve betre avkastning enn aksjeindeksane på børsen. Eigenkapitalbevismarknaden er liten, og likviditeten har ofte vore dårleg.

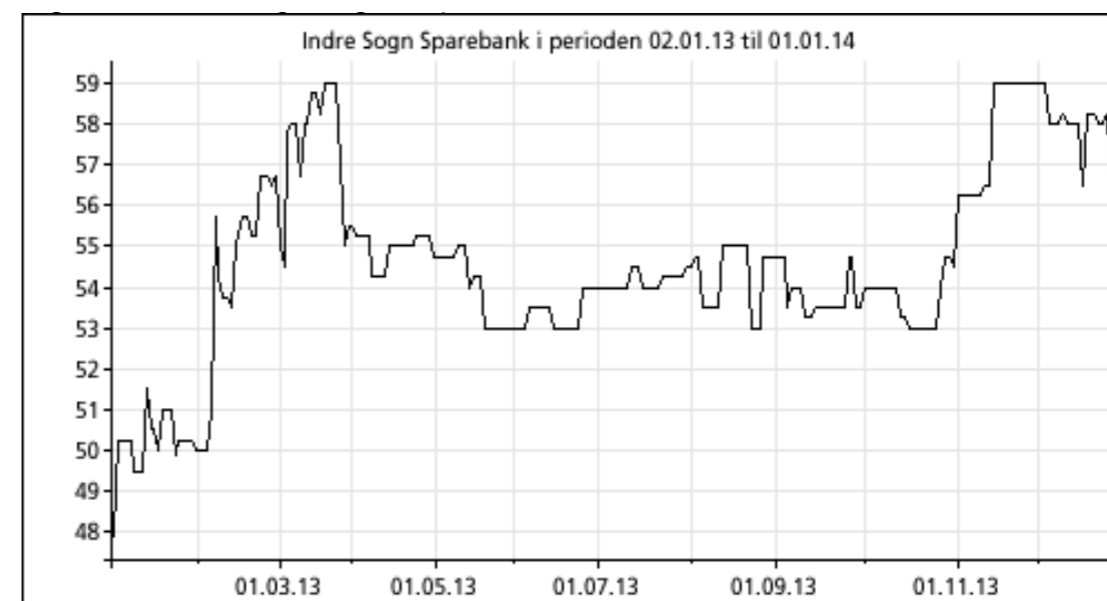
Eigenkapitalbevisa i Indre Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2013 var NOK 56,25 pr. eigenkapitalbevis mot NOK 47,90 pr. 31.12.2012.

Det vart i 2013 betalt ut NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis i utbytte.

For å ikkje vatna ut eigarandelbrøken og for å styrka den reine kjernekapitalen, vil meir enn 50 % av eigenkapitalbevisegarane sin del av overskotet bli halde tilbake i banken.

I samsvar med utbyttepolitikken i banken har styret for 2013 gjort framlegg om eit utbytte på NOK 3,25 for kvart eigenkapitalbevis. NOK 5,26 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utbytereuleringsfondet.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis – 2013



Kursen på eigenkapitalbeviset pr. 31.12.2013 var NOK 56,25, ein auke på 17,43 % sidan 31.12.2012. Bokført verdi på eigenkapitalbeviset før utbytte er NOK 130,85.

7. EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING (CORPORATE GOVERNANCE)

Eigarstyring og selskapsleiing i Indre Sogn Sparebank omfattar dei mål og overordna prinsipp som konsernet vert styrt og kontrollert etter, for å sikra eigenkapitalbevis-eigarane, kundar og andre grupper sine interesser i konsernet.

Verksemdstyringa skal sikra ei forsvarleg formuesforvaltning og gi auka tryggleik for at kommuniserte mål og strategiar blir nådde og realiserte.

Banken har følgjande hovudprinsipp for eigarstyring og selskapsleiing:

- Verdiskaping for eigenkapitalbevis-eigarane og andre interessegrupper
- Ein struktur som sikrar målretta og uavhengig styring og kontroll
- Effektiv risikostyring
- Oversiktleig, lett forståeleg og rett informasjon
- Likehandsaming av eigenkapitalbevis-eigarane

- Halda lover, reglar og etiske standardar

Indre Sogn Sparebank har ikkje vilkår i vedtektene som avgrensar retten til å omsetta banken sine eigenkapitalbevis. Styret er ikkje kjent med avtalar mellom eigenkapitalbevis-eigarar som avgrensar høve til å omsetta eller utøva stemmerett for eigenkapitalbevisa, utover dei avgrensingane som lovverket set i høve finansinstitusjonar som Indre Sogn Sparebank.

Indre Sogn Sparebank har ingen tilsette-eigenkapitalbevisordningar og har heller ingen planar om å innføra det.

Prinsipp for eigarstyring og selskapsleiing byggjer på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». Ei nærare utgreiing for prinsippa og praksis for føretaksstyring i samsvar med § 3-3b i rekneskapslova ligg ved i årsrapporten.

8. RISIKOEKSPONERING OG INTERNKONTROLL

PRINSIPP

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda fører òg til ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Styret har fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risiko-områda, og det er vedteken ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp

for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Indre Sogn Sparebank har dei siste åra hatt god balanse i utlans- og innskotsveksten.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlansvekst og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vera meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjera tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

KREDITTRISIKO

Kredittrisikoen vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalysar.

Ein stor del av utlåna i banken er løyvd mot pant i bustad.

I primærområdet for banken har bustadprisane gått litt ned i Årdal, og dei er uendra i Lærdal og i Sogndalsområdet i 2013.

Indre Sogn Sparebank har pr. 31.12.2013 ein portefølje på NOK 683,58 mill. i Eika Boligkreditt AS. Banken har stilt ein saks- og tapsgaranti på NOK 78,21 mill. i samband med denne porteføljen. Alle låna er innafor 60 % av takst eller omsetningsverdi, og styret vurderer kredittrisikoen med låna i Eika Boligkreditt AS som liten.

Utlån til næringsverksemd fører til større kredittrisiko enn utlån mot pant i bustad. Indre Sogn Sparebank har få store næringslivsengasjement og alle er spreidde på fleire bransjar. Medarbeidarane i banken har god lokalkunnskap om næringslivsengasjement, og det er fastsett interne rutinar for sakshandsaming, oppfølging og tapsvurdering av engasjementa. Næringslivsengasjementa vert systematisk risikoklassifiserte. Banken har

fire konsoliderte engasjement over 10 % av ansvarleg kapital i banken, mot tre i 2012.

I 2013 auka utlåna til næringslivet med NOK 55,44 mill. Individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar var totalt NOK 20,66 mill., ein reduksjon på NOK 0,19 mill.

Sum avsetjingar utgjer 0,73 % av brutto utlån i 2013 mot 0,68 % i 2012. Sett i høve til utlansveksten i 2013, vurderer styret desse avsetjingane som store nok til å dekkja kredittrisikoen i banken.

Gjennomgangen syner at næringslivsporteføljen til banken er sunn. Styret vurderer det slik at kredittrisikoen i næringslivsporteføljen vil vera uendra i tida framover.

Sjølv om styret meiner at kvaliteten på utlansmassen i dag er god, trur styret det ikkje vil vera urealistisk å rekna med eit tap i storleiken 0,20 % til 0,40 % på utlån i tida framover. Sjølv om det er betringar nasjonalt, er me internasjonalt inne i ei krevjande tid som truleg vil føra til arbeidsløyse og nedlegging eller konkursar i næringslivet. Styret trur likevel at misleghaldet og tapa i 2014 vil bli noko mindre enn for 2013.

RENTERISIKO

Renterisikoen er primært knytt til behaldninga av renteberande verdipapir. Alle fastrente-innskott i banken har forfall 31.12. Det er difor ingen renterisiko knytt til fastrenteinnskott. Banken har NOK 10,52 mill. i fastrentelån med forfall på fem år, alle med pant i fast eigedom. Banken yter ikkje fastrentelån til personmarknaden på eiga bok.

Indre Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje på NOK 170,32 mill. Renterisikoen

er redusert ved at alle obligasjonane er knytte opp mot ei avkastning lik tre mnd. Nibor. Sett i samband med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Styret har sett opp interne rammer for renterisiko. Banken ligg godt innanfor desse rammene.

KURSRISIKO

Plassering i aksjemarknaden er i all hovudsak retta mot børsnoterte selskap og fond. Ved årsskiftet hadde banken bokført verdipapir til verkeleg verdi over resultatet på NOK 205,89 mill. mot NOK 206,54 mill. i 2012. Av dette utgjorde aksjar, eigenkapitalbevis og fond NOK 18,11 mill., ein reduksjon på NOK 1,87 mill. i høve til 2012. Styret vurderer kursrisikoen i verdipapir til verkeleg verdi over resultatet, som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på porteføljen.

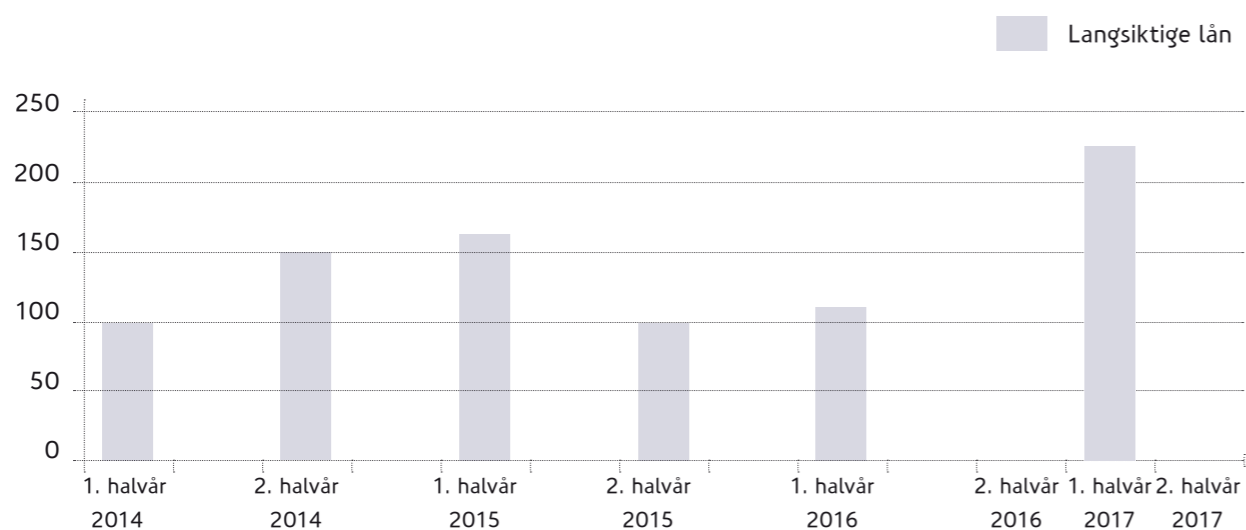
LIKVIDITETSRISIKO

Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken meir avhengig av ekstern finansiering. Banken har totalt lånt NOK 898,97 mill. frå pengemarknaden i 2013, ein auke på NOK 21,47 mill. frå 2012. Bakgrunnen for at innlåna har auka, trass i god innskotsutvikling og nedgang i utlåna, er at banken har sett store krav til likviditet. Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at likviditetsrisikoen skal vera moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2013 var NOK

448,49 mill. fordelt med kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar og unytta trekkrettar i oppgjersbanken. I tillegg til dette har banken deponert obligasjonar i Noregs Bank for NOK 101,53 mill. Banken har ein LCR² og LBI³ pr. 31.12.2013 på høvesvis 240 % og 301 %.

Innlånsportefølja er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall. Banken har ingen forfall på langsiktig finansiering etter 31.12.2017.

Figur 2. Forfallsstruktur – langsiktig finansiering 2014–2017



Innskotsdekninga i 2013 er 75,46 %, som er ein auke på 2,67 prosentpoeng i høve til førre årsskifte. Styret har sett seg som mål at Indre Sogn Sparebank skal ha ei innskotsdekning på minimum 75 % av utlåna. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen er god og under kontroll.

KONTANTSTRAUM

Banken utarbeidar ei kontantstraumsoppstilling. Likviditetsbeholdninga i oppstillinga tek med kontantar og fordringar på sentralbanken. I tillegg er den delen av sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar, som gjeld reine plasseringar i kredittinstitusjonar med. Kontantstraumoppstillinga syner korleis morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar og korleis desse er brukt.

Likviditetsbeholdninga i konsernet auka frå NOK 181,77 mill. kroner i 2012, til NOK 331,80 mill. kroner i 2013.

VALUTARISIKO

Valutaeksponeringa er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank ASA, og Indre Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for 23 valutalån med til saman motverdien av NOK 74,73 mill. fordelt på 19 låntakarar. Fem av lånekundane var næringslivskundar og desse hadde til saman lån tilsvarande NOK 26,26 mill. eller 35,13 % av totale valutalån. Resten,

14 låntakarar, var personkundar med til saman motverdi av NOK 48,47 mill. eller 64,87 %.

Alle garantiane er sikra med pant i fast eigedom, bustad og/eller fritidseigedom eller sperra innskot. I nokre tilfelle er det stilt kausjon frå selskapet sine eigarar. Nesten alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån.

Denne kredittrisikoen, som følgje av valuta-risikoen, vurderer styret som moderat.

OPERASJONELL RISIKO OG INTERNKONTROLL

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette gjeld svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Feil kan òg oppstå på grunn av manglande kontroll, kompetansesvikt og menneskelege feil. For å ivareta desse viktige områda, er det etablert eit system for internkontroll. Internkontrollsystemet i banken byggjer på forskrift om internkontroll fastsett av Finanstilsynet.

Med basis i rapportar frå avdelingsleiarane og egne vurderingar, gjev adm. banksjef ei totalvurdering av internkontrollen i banken til styret. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som akseptabel.

Rammevilkåra for verksemda er relativt stabile, og styret meiner at så vel intern som ekstern risiko er under kontroll.

² LCR eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

³ LBI er Finanstilsynet sin eigen likviditetsbufferindikator med eit breiare utval likvide eigendelar samanlikna med LCR.

9. EIGENKAPITAL

Eigenkapitalen i 2013 er NOK 255,27 mill. I tillegg har banken fondsobligasjonar for NOK 137,71 mill. Samla eigenkapital/ansvarleg kapital er NOK 382,90 mill. Netto ansvarleg kapital er NOK 354,41 mill. Mindre netto ansvarleg kapital i 2013 skuldast banken sine store eigarpostar i Eika Gruppen AS, som stort sett kjem til frådrag på netto ansvarleg kapital.

Banken hadde ei kjernekapitaldekning per 31.12.2013 på 18,50 %, mot 17,50 % i 2012. Rein kjernekapital er 11,28 % 31.12.2013, mot 10,34 % i 2012.

Styret meiner at banken har ein god eigenkapital og soliditet til å møte framtidige utfordringar, og vil i den grad det er behov for det styrka eigenkapitalen til dømes ved eigenkapitalbevisemisjonar og ansvarleg kapital.

Eigenkapitalen i forhold til balansen er 7,37 % ein auke på 0,41 prosentpoeng i høve til same periode i fjor. Sjølv om eigenkapitalen har auka med NOK 72,02 mill. siste fem åra, er den reine eigenkapitalen noko låg. Banken har skrive ut ein konvertibel fondsobligasjon som kan konverterast til eigenkapitalbevis til kurs NOK 100,00 innan mai 2016. Dersom den konvertible fondsobligasjonen blir konvertert til eigenkapitalbevis innan 2016, vil eigenkapitalprosenten auka til 8,95 % sett i høve til balansen i dag.

Tabell nr. 5: Eigenkapital.
Utvikling 2009 – 2013

2013	*2012	*2011	*2010	*2009
255,27	232,56	216,05	209,70	185,10

*2012 og tidlegare er både morbank og konsern

10. SAMFUNNSANSVAR

Indre Sogn Sparebank har i samband med årsmeldinga for 2013 teke utgangspunkt i rekneskapslova §3-3 c om utgreiing om samfunnsansvar.

Indre Sogn Sparebank skal skapa verdier for den regionen me er ein del av. Det er sjølve fundamentet i verksemda vår. Utlån av kapital, til både næringsutvikling og bustadbygging, er den viktigaste samfunnsoppgåva vår. Det har banken gjort i over 150 år, og det vil me halda fram med i åra som ligg framfor oss.

DET YTRE MILJØ

Banken har ingen klar forretningsstrategi på området, men det er ein viktig del av samfunnsansvaret vårt å vera bevisst på kva påverknad me har på naturen, klimaet og miljøet rundt oss.

Banken sine CO₂-utslepp er minimale fordi banken berre nyttar elektrisk kraft til drift av maskiner, utstyr, oppvarming og lys. Banken er lokalisert i eit distrikt med noko reiseavstandar. Dei tilsette har difor ein del reiseverksemd

med bil, fly og annan offentleg kommunikasjon. Samanlikna med større verksemdar er det minimale CO₂-utslepp banken har som er knytt til reiseverksemd. Banken har etablert videolink mellom Bergen og kontora i Årdal for å få ned reiseverksemda og med det redusera miljøforureininga. Banken har ikkje etablert eit eige klimarekneskap for verksemda grunna dei svært små CO₂-utsleppa banken har, men har dette under fortløpande vurdering. Mellom anna vil banken vurdere å kjøpa klimakvotar i 2014.

MOT LOKALSAMFUNN

Banken har teke ei bevisst haldning til samfunnsansvar ved å oppretta gåvefond og gjennom det etiske reglementet som regulerer forholdet til tilsette, kundar, konkurrentar, leverandørar, media og samfunnet generelt.

Styret meiner at Indre Sogn Sparebank skal vera ei av drivkreftene for utviklinga av næringslivet i Indre Sogn. Banken er budd på å ta del i eit slikt ansvar, men vil halde seg innanfor forretningsmessige vurderingar.

I 2013 nytta morbanken NOK 1,28 mill. til marknadsføringsmidlar i primærområdet. I tillegg delte morbanken ut NOK 0,50 mill. i gåver i kommunane Årdal, Lærdal og Sogndal.

Banken har etablert "gåveinstituttet" som styrer det meste av gåveverksemda. Gåvefondet i banken er NOK 23,21 mill. pr. 31.12.2013.

Dersom me ser bort frå kommunane, er Indre Sogn Sparebank den viktigaste medspelaren til lag og organisasjonar i distriktet vårt. Styret har tru på at lokalsamfunna ser positivt på engasjementet til banken, og at slike tiltak er med på å styrka konkurranseevna i primærområdet.

Banken viser med denne sponsorverksemda og gåvetildelingane eit tydeleg samfunnsengasjement og ansvar i dei områda banken er etablert. Dette engasjementet vil banken halde fram med.

ARBEID MOT ORGANISERT KRIMINALITET OG KORRUPSJON

Indre Sogn Sparebank er forplikta til å støtta innsats for å kjempa mot organisert kriminalitet og terrorisme. Banken har rutinar og arbeid som sikrar at banken oppfyller pliktene etter kvitvaskingslova, jf. § 23, første ledd, slik at kundeforhold og transaksjonar med tilknytning til utbyte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar, blir førebygd og avdekte. Dette arbeidet vert gjort for mellom anna å sikra at midlar frå

illegale kjelder ikkje kan kvitvaskast gjennom banksystemet og deretter nyttast på lovleg vis. Arbeid med antikvitvask er ei dagleg oppgåve i banken.

Banken har etablert etiske retningslinjer som årleg blir reviderte. Tilsette må skriva under på at dei har gått gjennom desse. Arbeidet er ein del av banken sin antikorrupsjonspolitik. Dette er eit arbeid som vil ha fokus framover.

MENNESKERETTAR

Menneskerettar blir stadig meir viktig i det internasjonale forretningslivet. Indre Sogn Sparebank er ein regional bank med få internasjonale kundar. Banken er likevel bevisst på dette, og har til dømes som policy å ikkje investera i selskap eller fond som bryt menneskerettane, inkludert born sine rettार. Banken vil arbeida meir med å inkludera menneskerettsaspektet i banken sitt samfunnsansvar.

ARBEIDSTAKARRETTAR OG SOSIALE FORHOLD

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein attraktiv arbeidsplass, som møter utfordringane med ei positiv haldning. Banken legg vekt på utvikling av banken sine medarbeidarar både fagleg og personleg, slik at dei tilsette er oppdatert på utviklinga og dei forventningar kundar og samarbeidspartar har. Banken ser det som viktig at kvar medarbeidar tek ansvar for eiga utvikling og kompetanse. Samstundes legg banken til rette for det gjennom

medarbeidarsamtalar, utdanning og utvikling elles.

Banken gjennomfører fortløpande sertifisering av tilsette innan fagområde der det krevst.

Sosiale tilhøve er viktig for Indre Sogn Sparebank. Banken gjennomfører sosiale arrangement og har gode ordningar som bidreg til å sikra trivsel og godt arbeidsmiljø.

11. FRAMTIDSUTSIKTER

INTERNASJONALT

Verdsøkonomien var prega av normal økonomisk vekst i 2013, med ein BNP-vekst på 3,00 %. Framleis er det dei framveksande økonomiane, med Kina i spissen, som veks sterkast, medan det ikkje var nokon vekst i EU.

Inflasjonen og renta heldt seg låg. Den Europeiske Sentralbanken kutta utlånsrenta si til 0,25 % mot slutten av året.

Moderat økonomisk vekst, låg inflasjon og låge renter er i 2014 venta både ute og heime. Arbeidsløysa vil halda seg høg i dei fleste av nabolanda våre og stiga noko i Noreg.

NASJONALT

Norsk økonomi var i 2013 prega av moderat vekst i økonomien, noko høgare inflasjon enn me har sett dei siste åra, sterk kursoppgang på Oslo Børs og eit omslag i bustadmarknaden.

Den gradvise forverringa av økonomisk vekst hindra rentene i å stiga, med ein nedgang i 3 mnd. NIBOR til 1,69 % ved årsskiftet, frå 1,82 % same tid året før. Bankane sine seniorlån vart òg gjennomgåande billigare. Det vert no stilt auka krav til bankane sin eigenkapital og likviditet, noko som gjer at dei fleste bankane må styrke kapitalbasen sin.

Kronekursen følgde konjunkturane, og fall med omlag 10 % gjennom året, målt ved den importvekta I44-indeksen⁴ som blir brukt til å visa korleis valutakursendringar påverkar norske prisar.

Norsk næringsliv fekk dermed styrka den

kostnadmessige konkurranseevne si gjennom året. Arbeidsmarknadane var omtrent i balanse med ein lønsvekst på om lag 4 % for alle arbeidstakarar sett under eitt. Arbeidsløysa auka gradvis gjennom året, men er framleis på eit lågt nivå i europeisk samanheng.

Prisveksten vart 2,10 % for året, medan bustadverdiane auka med 4,70 % målt ved eigedomsmeklarane sine indeksar. Bustadprisane var sterke i dei første månadane i 2013, men slo om til klar nedgang i andre halvår i fjor.

Sjølv om Oslo Børs hadde ein oppgang på nesten 24 % i 2013, steig tal konkursar i næringslivet gjennom fjoråret.

Eigedomsmarknadane vil truleg bli krevjande i dei fleste delar av landet. Det er ikkje venta renteauke frå Noregs Bank.

REGIONALT

Lokalt i Sogn hevda Indre Sogn Sparebank seg godt i 2013 i den sterke konkurransen. Banken hadde god vekst i banken sine kjerneprodukt. Ein av banken sine største konkurrentar la ned bankavdelinga si i Øvre Årdal i 2013.

Indre Sogn Sparebank er lokal styrt, noko

styret trur er ei stor føremon for distriktet og kundane. Indre Sogn Sparebank er kapitalsterk nok til å handtera dei fleste store næringslivskundane i nærområdet.

Å stå åleine som ein liten bank, har vorte ei større og større utfordring. Etter at lovverket

stiller fleire og større krav, har fleire sparebankar slege seg saman òg i 2013. Av medlemmer i Eika Gruppen AS, har Hol og Nes Prestegjeld Sparebank fusjonert.

Med endra rammevilkår var det, etter styret si meining, viktig å leggja meir vekt på samarbeid og kostnadstilpassingar i 2013.

Styret i Indre Sogn Sparebank vil arbeida for at banken skal vera ein sjølvstendig bank med nær tilknytning til lokalsamfunna. Banken vil fokusera på gode kunderelasjonar, konkurranse-dyktige produkt, god organisasjon og effektiv drift, slik at banken i åra framover kan vera ein god lokalbank og ein god arbeidsplass.

Styret trur at 2014 òg kan bli eit noko betre år for næringslivet i primærområdet. Ein svekka kronekurs er ei stor føremon for både reiselivet og den eksportretta næringsverksemda

BRANNEN I LÆRDAL

Det vart ei svært spesiell veke i banken si historie etter katastrofebrannen i Lærdal 18. til 19. januar 2014. I brannen mista fleire familiar heimane sine og alt dei eigde. Mellom dei som vart hardest råka, finn me både kundar og tilsette i Indre Sogn Sparebank. Katastrofebrannen førte òg til omfattande skadar på infrastrukturen i bygda. Indre Sogn

i regionen. Dei store verksemdene i regionen merkar noko betre etterspurnad og prisar på produkta sine. Sjukehuset i Lærdal har fått mykje positiv omtale i 2013. Etter styret si vurdering, er arbeidet med å etablera eit lokalmedisinsk senter i Lærdal svært viktig for regionen.

I 2013 auka tapa i banken ein del i høve til 2012. Banken hadde per 31.12.2013 bokførte tap med NOK 9,29 mill. Det er NOK 4,20 mill. høgare enn i 2012. Sjølv om tapa auka i 2013, har det dei siste åra vore låge kredittap som ei følgje av god oppfølging og fokus på kredittarbeidet i banken. Det er i hovudsak næringslivskundane som fører til tap for banken. I personkundemarknaden er det framleis små og svært få tap. Det er styret si vurdering at tapa bør vera mindre i 2014 enn i 2013. Styret reknar med at det i hovudsak vil vera tap relatert til næringslivskundar.

Sparebank har, i lag med Eika forsikring, sett kunden i sentrum og ynskjer å yta god service og hjelp til dei som ufrivillig har hamna i ein svært vanskeleg situasjon. Saman med kommunen, forsikringsselskap og andre sentrale aktørar, vil banken bidra i arbeidet med å attreisa Lærdal.

12. AVSLUTNING

Styret meiner at den framlagde årsrekneskapan, saman med notar og styret si årsmelding, gir eit korrekt bilete av banken si økonomiske og finansielle stilling.

Årsrekneskapan for 2013 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktighet, strategiske plan og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling.

⁴ I44-indeksen er importvekta effektiv kronekurs. I44-indeksen viser verdien av norske kroner målt mot eit vekta gjennomsnitt av valutaen i 44 land. Vektene er basert på landa sine andelar av importen til Noreg. Stigande indeksverdi betyr svakare kronekurs.

13. TAKK

Styret vil takka kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2013. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk. Styret vil framleis gjera sitt beste for at Indre Sogn Sparebank skal bli ein endå betre bank for kundane og distriktet vårt.

Årdalstangen den 13. februar 2014.

Styret i Indre Sogn Sparebank



Siri Lagmannsås
Styreleiar



Leif Åberge



Harald Blaaflat Mundal



Per Åke Evjestad
Tilsetterep.



Siv Reidun Enerstvedt



Egon Moen
Adm. banksjef

EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING



EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING

GENERELT

Styret skal sjå til at Indre Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing.

Styret skal i årsmeldinga gi ei samla utgreiing om banken si eigarstyring og selskapsleiing.

Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES) utarbeidar tilråding for eigarstyring og selskapsleiing. Tilrådinga skal bidra til å klargjera rollefordelinga mellom aksjeeigarar, styre og dagleg leiing utover det som følg av lovgivinga. Oslo Børs krev at noterte selskap årleg skal gje ei samla utgreiing for banken si eigarstyring og selskapsleiing i høve til tilrådinga frå NUES. Indre Sogn Sparebank følg

NUES si tilråding av 23.10.2012. Tilrådinga er tilgjengeleg på www.nues.no.

Indre Sogn Sparebank har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg.

Policyen skal sikra at verksemdstyringa er i tråd med ålmenne, kjende oppfatningar og standardarar, samt lov og føreskrift.

I samsvar med punkt 1 i Norsk anbefaling følgjer utgreiing om banken si etterleving av punkta i tilrådinga. Utgreiinga skal òg dekkja opplysningskrava i rekneskapslova § 3 – 3b.

VERKSEMDA

Indre Sogn Sparebank er eit konsern som er morbank og dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS.

Verksemda til Indre Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til formål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskytarar og å forvalta på trygg måte den midelen han

rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Indre Sogn Sparebank kan utføra alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot og plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling.

SELSKAPSSTRUKTUR OG UTBYTE

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil.

Med avsett utbytte hadde Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2013 ein eigenkapital på NOK 255,27 mill.

Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbyttepolitikk som grunnlag for dei utbytteframlegga som vert fremja for forstandarskapet.

Utbyttepolitikken er gjort kjent gjennom årsmeldinga og banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjera kapitalhøgding skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i forstandarskapet. Tilsvarende gjeld fullmakt til styret til kjøp av egne eigenkapitalbevis.

LIKEHANDSAMING AV AKSJONÆRAR OG TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE

Indre Sogn Sparebank er oppteken av å utvikla eit gjensidig tillitsforhold mellom våre viktigaste interessegrupper. Det vert difor lagt vekt på stor openheit i høve interessentane i marknaden, både til dei som yt banken eigenkapital og finansiering, men òg til dei som har behov for realsjonar på annan måte. Alle eigenkapitalbevisegarane skal handsamast likt og ha same mulegheit til innflyting.

Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse og skal vera fritt omsettelege.

Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev samtykke frå Finanstilsynet.

Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunnjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemer og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken.

Styret skal klargjera banken sitt verdigrunnlag og har i samsvar med dette utforma etiske retningslinjer for etikk- og samfunnsansvar.

FORSTANDARSKAPET

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølvleid institusjon der styringsstrukturen og samansetninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha.

Forstandarskapet er øvste organ i Indre Sogn Sparebank. Forstandarskapet har tolv medlemmer og åtte varamedlemer. Forstandarskapet er sett saman av fire grupper representantar. Ein fjerdedel av representantane er valde av innskytarane, ein fjerdedel av representantane er valde av kommunane, ein fjerdedel av representantane er valde av dei tilsette og ein fjerdedel av representantane er valde av eigenkapitalbevisegarane.

Det er forstandarskapet som fastset banken

sine vedtekter, vel styremedlemer, vedtek årsrekneskapsen og disponerer årsresultatet.

Banken sender innkalling til rekneskaps- og valmøte til medlemene og varamedlemene i forstandarskapet seinast ei veke før møtet skal haldast. Styremedlemene, kontrollkomiteen og revisor vert òg kalla inn til møta.

Innkallingane til rekneskaps- og valmøte vert òg sende Oslo Børs i samsvar med krav til offentleggjering av møta. Begge møta vert haldne same dag. Alle sakspapir vert sende ut med innkallinga. Møta vert leia av leiar i forstandarskapet, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevarte i eigen protokoll og kopi vert sendt Finanstilsynet.

VALKOMITE

Valkomiteen er vedtaksfesta i § 6-1 i banken sine vedtekter og har fire medlemmer og fire varamedlemer med eit medlem frå kvar av gruppene som er representerte i forstandarskapet.

Valkomiteen med framlegg på val av medlemmer

og varamedlemer til innskytarvalde forstandarar, styremedlemer, kontrollkomité og valkomité.

Valkomiteen si innstilling skal grunnjevast, og skal innehalda relevant informasjon om kandidaten, med mellom anna kompetanse,

kapasitet og uavhengigheit. I tillegg skal valkomiteen orientera om arbeidet sitt.

Medlemmene i valkomiteen vert valde for to år om gongen.

Valkomiteen si godtgjersle vert fastsett av forstandarskapet.

Indre Sogn Sparebank informerer i årsmeldinga kven som er medlemmer av dei ulike organa.

STYRET, SAMANSETNAD OG UAVHENGIGHEIT

Styret er sett saman av fem medlemmer med fem varamedlemmer valde av forstandarskapet. Av dei valde medlemmene skal minst ein vera frå Lærdal kommune, og minst ein frå Årdal kommune. Minst eitt medlem skal vera busett i Lærdal kommune og eitt medlem i Årdal kommune. Den daglege leiinga er ikkje valt medlem av styret.

Andre viktige kriterium for styret sine medlemmer er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet og uavhengigheit. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styremedlemmene, leiar og nestleiar vert valde for to år på valmøtet i forstandarskapet. Styremedlemmene vert av banken oppmoda til å eiga eigenkapitalbevis i banken. Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidrøfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring minst ein gong i året.

Banken har utarbeida ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styret og forstandarskapet. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret har ti til tolv faste møte i året. Årsplanen for styrearbeidet, eitt årshjul, er med å bidra til auka effektivitet, i tillegg til at styret sikrar å handsama lovpålagde saker eller handame saker som vedtektene/mandatet har krav om. I tillegg kjem samlingar i samband med strategiarbeid.

Styret skal årleg gå gjennom banken sine viktigaste område og intern kontroll.

Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert. Styret har vald nestleiar som fungerer når styreleiar ikkje kan eller bør leia styret sitt arbeid.

På desembermøtet kvart år skal styret i eiga sak vurdere arbeidet sitt og kompetansen sin. Godtgjersle til styremedlemmene skal fremjast av styret og godkjennast av forstandarskapet. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå børsnoterte selskap, og justert etter dette. Styremedlemmer, eller selskap som dei er knytte til, skal ikkje ta på seg særskilte oppgåver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom dei likevel gjer det, skal heile styret vera informert. Honorar for slike oppgåver skal godkjennast av styret.

Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemmene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det spesifiserast.

Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom partane og godkjennast av forstandarskapet. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Styret skal informerast om honoreringsprinsipp for leiande personale.

Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av det samla styret.

Samla godtgjersle til adm. banksjef og andre leiande tilsette skal gå fram av årsmeldinga.

KONTROLLKOMITÉ

Banken har eigen kontrollkomité. Medlemene vert valde av forstandarskapet. Kontrollkomiteen skal føra tilsyn med verksemda i samsvar med § 13 i sparebanklova og instruks fastsett av forstandarskapet.

REVISJONSUTVAL

Banken har etablert eige revisjonsutval. Det samla styret utgjer revisjonsutvalet.

Opgåvene til revisjonsutvalet er å førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen og overvaka systema for intern kontroll og risikostyring.

Revisjonsutvalet skal ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om revisjon av årsrekneskapskapen, vurdere og overvake revisor si uavhengigheit, jf. revisorlova kapittel 4. I høve det, skal utvalet òg vurdere i kva grad andre tenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjons-selskapet utgjer ein trussel mot uavhengigheita til revisor.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Indre Sogn Sparebank har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

CEBS⁵ har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP⁶. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang.

Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si

risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret.

Styret fastset risikoprofilen til konsernet, overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring i konsernet. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice finansiell rapportering for Indre Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandardar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer.

Indre Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet.

Indre Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

⁵ CEBS = Committee of European Banking Supervisors.

⁶ ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process = total kapitalbehov.

FINANSIELL INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbevisegarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken ei årleg oversikt, finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som forstandarskapsmøte, offentliggjer av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbyte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på banken si heimeside og Oslo Børs.

OVERTAKING

Indre Sogn Sparebank er ein sjølvleid institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Eigenkapitalbevisegarane eig 33,60 % av eigenkapitalen i banken. Den resterande delen er kapitalfondet i banken. Ved kjøp av meir enn 10 % av eigenkapitalbevisa i banken må ein søkja løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.

EKSTERN REVISOR

Revisor skal årleg leggje fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapen. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor vurdere vesentlege rekneskapsestimat og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisera svakheiter og koma med forslag til forbetringar.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke egne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis. Alle som skal kjøpe eller selje eigenkapitalbevis må søka om klarering frå adm. banksjef for å sikra likebehandling av alle eigarar av eigenkapitalbevis. Ingen kan kjøpa eller selja eigenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

Styreleiar og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at adm. banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Styret skal godkjenna bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid.

I ordinært rekneskapsmøte i forstandarskapet skal styret orientera om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2013

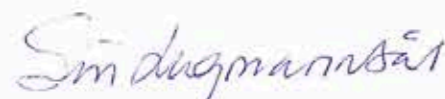
STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2013

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen 2013 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står overfor i 2014.

Årdalstangen 13. februar 2014.

Styret i Indre Sogn Sparebank



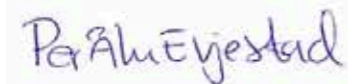
Siri Lagmannsås
Styreleiar



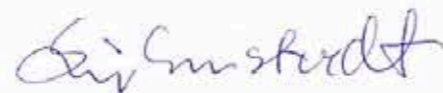
Leif Åberge



Harald Blaaflat Mundal



Per Åke Evjestad
Tilsetterepr.



Siv Reidun Enerstvedt



Egon Moen
Adm. banksjef

RESULTAT OG BALANSEREKNESKAP



i 1.000 kr.

RESULTAT	Note	*Morbank		Konsern
		2013	2012	2013
Renteinntekter		141 024	140 958	141 188
Rentekostnader		82 364	85 840	82 539
Netto renteinntekter	3, 9	58 660	55 118	58 649
Utbyte	4	5 073	21 479	5 073
Provisjonsinntekter m.v.	5	17 508	14 906	17 508
Provisjonskostnader m.v.	6	2 496	2 319	2 510
Netto vinst/tap på finansielle instrument	7	1 833	841	1 833
Andre driftsinntekter	8	809	359	2 180
Netto andre driftsinntekter		22 727	35 266	24 084
Løn og personalkostnader	9, 12	24 358	22 711	25 180
Administrasjonskostnader		9 857	9 327	10 278
Avskrivningar på driftsmidler	23	3 724	3 655	3 730
Andre driftskostnader	13	13 195	12 186	13 735
Sum driftskostnader før tap på utlån		51 134	47 879	52 923
Tap på utlån	18	9 286	5 056	9 286
Driftsresultat før skatt	10	20 967	37 449	20 524
Skattekostnad	14, 22	5 022	6 183	4 903
Resultat etter skatt	11	15 945	31 266	15 621
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Pensjonskostnad	29	-1 406	2 410	-1 406
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	21	11 537	-15 904	11 537
Utvida resultat etter skatt		10 131	-13 494	10 131
Totalresultat		26 076	17 772	25 752
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	15	8,51	17,08	8,34

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

i 1.000 kr.

BALANSE	Note	*Morbank		Konsern
		2013	2012	2013
Eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	16	138 505	171 463	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	17	193 293	10 305	193 293
Utlån til kundar	18	2 803 486	2 827 428	2 804 016
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	19, 20	205 889	206 541	205 889
Verdipapir tilgjengeleg for sal	20, 21	86 434	80 688	86 474
Investering i dotterselskap	10, 11	2 301	0	0
Goodwill		0	0	912
Utsett skattefordel	22	762	288	879
Varige driftsmidler	23	34 244	37 315	34 244
Andre eigendelar	24	2 455	952	2 492
Sum eigendelar		3 467 369	3 334 980	3 466 705
Gjeld og eigenkapital		2013	2012	2013
Gjeld til kredittinstitusjonar	25	10 132	137 129	10 132
Innskot frå kundar	11, 26	2 146 118	2 071 471	2 131 209
Gjeld ved utsteda verdipapir	27	901 190	740 378	901 190
Anna gjeld	28	13 277	17 704	27 847
Pensjonsforpliktingar	29	2 684	2 944	2 684
Ansvarleg lånekapital	30	138 371	133 278	138 371
Sum gjeld		3 211 772	3 102 904	3 211 433
Opptent eigenkapital	32	191 160	167 639	190 835
Innskoten eigenkapital	31, 32	64 437	64 437	64 437
Sum eigenkapital		255 597	232 076	255 272
Sum gjeld og eigenkapital		3 467 369	3 334 980	3 466 705
Postar utanom balansen				
Garantiar	33	103 331	106 638	103 331
Garanti Eika Boligkreditt AS	33	78 213	65 282	78 213

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Årdalstangen 31.12.2013
Årdalstangen 13.02.2014

Siri Lagmannsås

Siri Lagmannsås
Styreleiar

Leif Åberge

Leif Åberge

Harald Blaaflat Mundal

Harald Blaaflat Mundal

Per Åke Evjestad

Per Åke Evjestad
Tilsettere

Siv Reidun Enerstvedt

Siv Reidun Enerstvedt

Egon Moen

Egon Moen
Adm. banksjef

EIGENKAPITAL- OPPSTILLING

EIGENKAPITALOPPSTILLING *MORBANK PR. 31.12.2013

i 1.000 kr.

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital			Sum eigen- kapital	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjammings- fond	Gåvefond		Fond for urealiserte gevinster
Eigenkapital 01.01.2012	31 625	32 812	121 291	5 465	8 677	16 184	216 053
Resultat etter skatt			10 230	10 806	10 230		31 266
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			3 347				3 347
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			-937				-937
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-15 905	-15 905
Totalresultat 31.12.2012	0	0	12 640	10 806	10 230	-15 905	17 771
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2011				-1 266			-1 266
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-482		-482
Eigenkapital 31.12.2012	31 625	32 812	133 931	15 005	18 425	279	232 076
Resultat etter skatt			15 945				15 945
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-1 926				-1 926
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			520				520
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						11 537	11 537
Totalresultat 31.12.2013	0	0	14 539	0	0	11 537	26 076
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2012				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-500		-500
Eigenkapital 31.12.2013	31 625	32 812	148 470	12 949	17 925	11 816	255 597

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

EIGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN PR. 31.12.2013

i 1.000 kr.

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum eigen- kapital
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjammings- fond	Gåvefond		
Eigenkapital 01.05.2013	31 625	32 812	133 931	15 005	18 425	279	232 076
Resultat etter skatt			15 621				15 621
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-1 926				-1 926
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			520				520
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						11 537	11 537
Totalresultat 31.12.2013	0	0	14 215	0	0	11 537	25 752
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2012				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-500		-500
Eigenkapital 31.12.2013	31 625	32 812	148 146	12 949	17 925	11 816	255 272

KONTANTSTRAUM- ANALYSE

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad	20 967	37 449	20 524
Betalt skatt i perioden	-4 430	-2 950	-4 447
Tap/ gevinst ved sal av anleggsmidler	-223	0	-223
Ordinære avskrivninger	3 724	3 655	3 730
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetaling i ordning	-260	-6 104	-260
Endring utlån (inn-/utbetalinger utlån/nytt rammekreditt)	23 942	-43 036	23 942
Endring gjeld utan løpetid til kredittinstitusjonar	10 003	-382	10 003
Endring innskot frå kundar	74 674	102 249	74 674
Endringar verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	466	-8	466
Endring i andre tidsavgrensingspostar	-7 058	2 670	-8 904
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	121 805	93 543	119 505
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved sal av varige driftsmidler	223	0	223
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-652	-2 030	-652
Utbetalinger ved kjøp av aksjer i dotterselskap	-2 301	0	0
Innbetalinger ved sal av langsiktige aksjer og andeler i andre foretak	12 880	0	12 880
Utbetalinger ved kjøp av langsiktige aksjer og andeler i andre foretak	-8 274	-31 417	-8 274
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 876	-33 447	4 177
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av obligasjonsinnlån	298 905	273 770	298 905
Utbetalinger ved nedbetaling av obligasjonsinnlån og lån fra kredittinstitusjonar	-270 000	-361 000	-270 000
Utbetaling av utbyte	-2 056	-1 266	-2 056
Utbetalinger til gaver	-500	-482	-500
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	26 349	-88 978	26 349
Netto kontantstrøm for perioden	150 030	-28 882	150 031
Kontantar og kontantekvivalenter ved byrjinga av perioden	181 768	210 650	181 768
Kontantar og kontantekvivalenter ved slutten av perioden	331 798	181 768	331 799
Denne er sett saman av:			
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 505	171 463	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293	10 305	193 293

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

REKNESKAPSPRINSIPP



GENERELL INFORMASJON

Indre Sogn Sparebank 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. Indre Sogn Sparebank er registrert og heimhøyrende i Noreg med hovudkontor på Årdalstangen. Banken har postadresse:

Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen

Indre Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs

KONSOLIDERING

I konsernrekneskapen inngår morselskapet Indre Sogn Sparebank med dotterselskap.

Konsernrekneskapen er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekneskapsprinsipp for selskap som inngår i konsernrekneskapen. Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapen.

Konsernet klassifiserer verksemd som halde for sal, når balanseført verdi i hovudsak vil bli gjenvunne ved ein salstransaksjon. Klassifisering som halde for sal skjer frå

DOTTERSELSKAP

Dotterselskap er definert som selskap der Indre Sogn Sparebank har kontroll gjennom direkte eller indirekte eigarinteresser eller andre forhold og ein eigardel på meir enn 50 prosent av den aksje- eller ansvarskapitalen som har stemmerett. Normalt reknar Indre Sogn Sparebank med å ha kontroll når eigarinteressene i eit anna selskap er meir enn 50 prosent, men banken vurderer også om bankkonsernet har faktisk kontroll eller ikkje

med eigenkapitalbevis.

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2013 til 31.12.2013. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapen vart vedteke av styret den 13. februar 2014 og av forstandarskapet den 27. februar 2014.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve. Konsernet vart danna 01.05.2013, slik at morbank 2012 er både morbank og konsern.

det tidspunktet leiinga har vedteke ein konkret plan for realisasjon av verksemda i si noverande form og det blir vurdert som svært sannsynleg at realisasjon blir gjennomført i løpet av eitt år. Verksemd halde for sal blir vurdert til det lågaste av balanseført verdi og verkeleg verdi med frådrag av salsutgifter. Overtoken verksemd, som umiddelbart blir klassifisert som halde for sal blir ved første-gongs innrekning balanseført til verkeleg verdi med frådrag av salsutgifter. Resultat etter skatt frå slik verksemd blir presentert separat på linja «Resultat verksemd og anleggsmidlar halde for sal etter skatt» i konsernrekneskapen. Egedelar frå slik verksemd blir presentert på linja. Verksemd og anleggsmidlar halde for sal i balansen.

Dotterselskap blir konsolidert frå det tidspunkt kontroll er overført til bankkonsernet. Selde dotterselskap blir fullkonsolidert fram til dato for overføring av risiko og kontroll.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er klassifisert som dotterselskap. Investeringar i dotterselskapet blir i selskapsrekneskapen vurdert etter kostmetoden.

FØRETAKSINTEGREASJON

I konsernrekneskapen for Indre Sogn Sparebank inngår Indre Sogn Sparebank (mor) og Indre Sogn Sparebank Eigedomsekling AS (dotter). Sjå note 10 for ytterlegare informasjon.

SAMANDRAG AV DEI VIKTIGASTE REKNESKAPSPRINSIPPA

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV ÅRSREKNESKAPEN

Konsernrekneskapen er utarbeida i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2013.

Konsernreknskapen legg til grunn prinsippa i eit historisk kost rekneskap, med unntak av følgjande rekneskapspostar: revaluering av tomstar, finansielle derivat og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Konsernrekneskapen er utarbeida etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøva skjønn. Område som i høg grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapen, vil bli gjort greie for i note i årsrekneskapen. Rekneskapen er avlagt under føresetnad om framleis drift.

Konsernet har i 2013 teke i bruk følgjande nye standardar og endringar

Endringar i IAS 1 Presentasjon av finansrekneskap vedkomande utvida resultat. Endringa inneber at postar i utvida resultat skal grupperast etter om dei seinare kan omklassifiserast til det tradisjonelle resultatet. Endring av IFRS 7 Finansielle instrument - opplysningar vedkomande nettoppresentasjon

av eigendelar og gjeld. Endringa krev ny noteinformasjon for å gjera det muleg å samanlikna mellom IFRS-rapporterande føretak og føretak som rapporterer i høve til US GAAP.

IFRS 10 Konsoliderte finansrekneskap er basert på prinsippa i dag om å nytta kontrollomgrepet som det avgjerande kriteriet for å bestemma om eit selskap skal inkluderas i konsernrekneskapen. Standarden gir utvida rettleiing til vurderinga av om kontroll er til stades i dei tilfelle der dette er vanskeleg.

IFRS 11 Felleskontrollerte ordningar fokuserer på rettane og pliktene til partane i ordninga meir enn den juridiske strukturen. Fellesordningane vert delt i to ulike slag: Felleskontrollerte driftsordningar og Felleskontrollerte verksemder. Felles drift oppstår når deltakarane har rettar over eigendelane og er ansvarleg for forpliktingane til ordninga. Ein deltakar i felles drift rekneskapsfører sin del av eigendelar, gjeld, inntekter og kostnader. Felles verksemd oppstår når deltakarane har rettar knytt til netto eigendelar i ordninga. Slike ordningar vert rekneskapsførde etter eigenkapitalmetoden. Den sokalla brutto-metoden eller proporsjonal konsolidering er ikkje lenger tilleten.

IFRS 12 Noteopplysningar om investeringar i andre einingar inneheld alle noteopplysningar for eigarinteresser i andre einingar inkludert fellesordningar, tilknytte selskap, strukturerte einingar og andre selskap som ikkje vert konsolidert.

IFRS 13 Måling av verkeleg verdi har som mål å styrka konsistensen og redusera kompleksiteten ved å gi ein klar definisjon av verkeleg verdi, og er ei felles kjelde for krava til måling av verkeleg verdi og noteopplysingar til bruk for alle standardar der verkeleg verdi er brukt. Standarden aukar ikkje bruken av verkeleg verdi, men gir rettleiing i korleis han skal fastsetjast når verkeleg verdi vert kravd eller vert tilleten av andre standardar.

IAS 19 Tilsetteytningar vart endra i juni 2011. Sjå note 29 for ytterlegare informasjon.

Endringar i IAS 36 Verdifall på eigendelar gjeld opplysningar om gjenvinnbart beløp for ikkje-finansielle eigendelar. Endringa fjerna enkelte noteopplysningskrav knytt til gjenvinnbart beløp for kontantgenererande einingar som (ved eit uhell) vart innført ved utgiving av IFRS 13. Endringa er ikkje pliktig før 1. januar 2014, men konsernet har valt å tidlegbruka endringa pr. 1. januar 2013.

Konsernet har ikkje teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar

Nye standardar, endringar til standardane og

SEGMENTINFORMASJON

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 18 og 26 for utlån og innskot. Banken rapporterer ikkje i segment og følgjeleg er ikkje resultatet splitta på segment.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRING

Inntektsføring

Inntekter vert resultatført som følgjer:

Sal av tenester

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

Renteinntekter

Renteinntekter vert resultatført proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er ein måte å inntektsføra renteinntekt over relevant periode. Effektiv rente er den renta som nøyaktig neddiskonterer estimerte framtidige kontantstraumar over forventade levetid til den finansielle eigendelen.

fortolkingar får verknad for årsrekneskap som startar etter 1. januar 2014. Dette er per i dag ikkje tekne i bruk og innarbeida i konsernrekneskapen. Det er òg lite sannsynleg at desse endringane får praktisk innverknad for banken. Det gjeld:

IFRIC 21 Regulerer når særavgifter skal (resultat- og) balanseførast. Særavgifta skal ikkje balanseførast før aktiviteten som utløyser avgifta er utført. Gjeld årsrekneskap som startar 1. januar 2014 eller seinare. Tidleg bruk er tillate.

IAS 36 Klargjorde og nye informasjonskrav knytt til gjenvinnbart beløp. Gjeld årsrekneskap som startar 1. januar 2014 eller seinare. Tidleg bruk er tillate.

IAS 39 Ein dokumentert sikringsrelasjon kan vidareførast sjølv om sikringsinstrument blir gjenstand for clearing som følgje av lov eller regulering. Gjeld årsrekneskap som startar 1. januar 2014 eller seinare. Tidleg bruk er tillate.

Kontantstraumen blir fastsett etter kontraktrettslege vilkår. Ved nedskrivning av fordringar, vert fordringa sin balanseførde verdi redusert til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert framtidig kontantstrøm diskontert med opprinneleg, eller for lån med variabel rente, sist fastsette effektive rente. Etter nedskrivning, vert renteinntekter resultatførde basert på effektiv rentesats på tidspunktet for nedskrivninga.

Inntekt frå utbyte

Utbyteinntekter vert resultatført når rett til å ta i mot betaling oppstår.

Andre inntekter

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse. Gebyr som betaling for direkte utførte tenester vert inntektsført på det tidspunktet dei vert betalte. Provisjonar vert tekne inn og ført i resultatrekneskapen etter kvart som dei er

FINANSIELLE EIGEDELAR

Klassifisering

Banken klassifiserer finansielle eigendelar i følgjande kategoriar:

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

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

Finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet

Denne kategorien har to underkategoriar:

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

Ein finansiell eigendel vert klassifisert i denne kategorien dersom han primært er skaffa med føremål å gi fortieneste frå kortsiktige prissvingingar, eller dersom leiinga vel å klassifisera han i denne kategorien. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapen for denne kategorien. Eigendelar frivillig klassifisert til verkeleg verdi, inngår i banken sin likviditetsbuffer og skal raskt kunne omsetjast. Renteinntekter knytt til verdipapir er inkludert i "Renteinntekter" etter effektiv rentemetoden. Andre verdiendringar inngår i linja "Netto vinst /tap på finansielle instrument". Banken har ingen finansielle eigendelar i kategorien haldne for handelsføremål. I den andre underkategorien inngår banken si portefølje av sertifikat, obligasjonar og den likvide delen av aksjeporteføljen.

opptente som inntekt eller er påløpne som kostnad.

Valuta

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

Utlån og fordringar

Utlån er ikkje-derivative finansielle eigendelar med faste eller bestembare betalningar som ikkje er omsett i ein aktiv marknad. Dei er ikkje definert som eigendelar vurdert til verkeleg verdi over resultat eller finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal. Banken har klassifisert "Kontantar og fordringar til kredittinstitusjonar", "Utlån og fordringar til kredittinstitusjonar" og "Utlån og fordringar til kundar" i denne kategorien. Utlån vert bokført etter amortisert kost i finansrekneskapen.

Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal

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

Rekneskapsføring og måling

Vanlege kjøp og sal av investeringar vert rekneskapsført på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forpliktar seg til å kjøpa eller selja eigendelen. Alle finansielle eigendelar som ikkje vert rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet, vert balanseført første gong til verkeleg verdi pluss transaksjonskostnader.

Finansielle eigendelar som vert ført til verkeleg verdi over resultatet, vert rekneskapsført ved anskaffinga til verkeleg verdi og transaksjonskostnader vert resultatført. Investeringar vert

fjerna frå balansen når rettane til å ta i mot kontantstraumar frå investeringa opphøyrer, eller når desse rettane er blitt overført og banken i hovudsak har overført all risiko og heile gevinstpotensialet ved eigarskapet. Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal og finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert vurdert til verkeleg verdi etter balanseføring første gong. Utlån og fordringar vert rekneskapsført til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Vinst eller tap frå endringar i verkeleg verdi av eigendelar klassifisert som "finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert tekne med i resultatrekneskapen under "Netto vinst/tap på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår. Endring i amortisert kost vert resultatført. Urealisert vinst eller tap for finansielle eigendelar klassifisert tilgjengeleg for sal, vert rekna inn i eigenkapitalen over utvida resultat, med unntak av nedskrivningar ved verdifall, som vert resultatført. Ved avhending, blir akkumulert verdiendring på det finansielle instrumentet som tidlegare er rekneskapsført over utvida resultat reversert og verdiendring blir resultatført. Verkeleg verdi av børsnoterte investeringar er basert på gjeldande kjøpskurs. Viss marknaden for verdipapiret ikkje er aktivt, eller viss det gjeld eit verdipapir som ikkje er børsnotert, brukar banken teknikkar for verdisetjing, for å fastsetja den verkelege verdien. Desse omfattar nyleg gjennomførte transaksjonar til marknadsvilkår,

UTLÅN OG GARANTJAR

Utlån og garantiar i banken

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

Utlånsportefølje i bustadkredittselskap

Indre Sogn Sparebank har ei portefølje av

henvising til andre instrument som i vesentleg grad er like, og bruk av diskontert kontantstraumanalyse. Teknikkane vektlegg marknadsinformasjon i størst muleg grad og i minst grad selskapsespesifikk informasjon. På kvar balanse-dag vurderer banken om det finst objektive indikatorar som tyder på at verdien av enkelte eigendelar eller grupper av finansielle eigendelar er forringa. For eigenkapitalinstrument klassifisert som tilgjengeleg for sal, vil ein vesentleg eller ein langvarig reduksjon i verkeleg verdi av instrumentet under anskaffelseskost òg vera ein indikasjon på at eigendelen er utsett for verdifall. Dersom det ligg føra slike indikasjonar og verdireduksjonar tidlegare har vore ført mot utvida resultat, skal det kumulative tapet som er rekna inn i utvida resultat omklassifiserast til banken sitt resultatrekneskap. Beløpet vert målt som differansen mellom anskaffelseskost og dagens verkelege verdi, med frådrag for tap ved verdifall som tidlegare er resultatført.

Innlån og innskot frå og gjeld til kundar

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

utlån som er plassert i bustadkredittselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

1. Formidla lån

Når banken formidlar eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert utstedt nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vera ein lokal representant for EBK, mellom anna å ha kontakt mellom kunden og EBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet

som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

2. Formidla lån som innfrir lån i banken

Banken formidlar eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK

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

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Det er ikkje overført lån i kategori 3.

Varige driftsmidlar

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffinga av egedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventa brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verddivurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyte banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i

balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidlegare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterligere nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verdi, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventa utnyttbar levetid:

Bygningar 33 år
Inventar 10 år
Tekniske installasjonar 10 år
Edb-utstyr m.m. 3 år
Kontormaskiner og liknande 3 - 5 år

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

Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar

Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føra indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvara balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der det er muleg å skilja ut uavhengige kontantstraumar (kontantgenererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera

tidligare nedskrivningar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

Skatt

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er

gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leiinga vert det teke avsetjingar til forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdiar på eigendelar og gjeld.

Kontantar og kontantekvivalentar

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar og innskot i Noregs Bank.

der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjer, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjer knytt til gruppa sine enkeltelement kan vera låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av

forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsatts før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSPLIKTER

Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette

Pensjonsforpliktingar

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Pensjonsordninga er generelt finansiert gjennom innbetalingar til forsikringsselskap, fastsett basert på periodiske aktuarberekningar. Banken har tre pensjonsordningar:

- Ytingsplanbasert ordning
- Innskotsbasert ordning
- Gamal AFP-ordning

Ytingsplanen gjeld for alle tilsette før 1. desember 2012 og er lukka for nye tilsette etter denne datoen. Typisk for ein ytingsplan, er ei pensjonsordning som definerer ei pensjonsutbetaling som ein tilsett vil få ved pensjonering. Pensjonsutbetalinga er normalt avhengig av ein eller fleire faktorar slik som alder, tal år i selskapet og løn. Den balanseførde forpliktinga knytt til ytingsplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balansedatoen minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane. Pensjonsforpliktinga vert utrekna årleg av ein uavhengig aktuar som brukar ein lineær oppteningsmetode. Noverdien av dei definerte ytingane vert bestemt ved å diskontere estimerte framtidige utbetalingar med renta på føretaksobligasjonar (OMF). Endringar i pensjonsplanen sine ytingar vert kostnadsført eller inntektsført løpande i resultatrekneskapen, med mindre rettane etter

den nye pensjonsplanen føreset at arbeidstakaren blir verande i teneste i ein spesifisert tidsperiode, oppteningsperioden. I dette tilfellet vert kostnaden knytt til endra ytingar amortisert lineært over oppteningsperioden. Endring i estimatavvik som skuldast ny informasjon eller endringar i dei aktuarmessige føresetnadane, blir ført i utvida resultat netto etter skatt.

Den innskotsbaserte ordninga gjeld for tilsette før 1. desember 2012 som frivillig har gått over til ordninga, og alle nye tilsette etter 1. desember 2012.

AFP-ordninga gjeld berre for dei pensjonistane som hadde rett til AFP etter gamal pensjonsordning.

Bonusplanar

Banken vedtek retningslinjer for utbetaling av bonus i starten på rekneskapsåret, vanlegvis i februar. I påfølgjande år når banken ser om dei tilsette har oppfylt krava til bonus, vert bonusen vedteken, utbetalt og kostnadsført som regel i februar.

Avsetningar

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidligare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjer i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverde. I tilfelle

TEMASIDER

PÅSKESKIRENN

Det fyrste påskeskirennet gjekk av stabelen i 1966, omlag 1050 meter over havet, på Sletterust mellom Årdal og Tyin.



Påskeskirennet var tidlegare for born mellom 6 - 12 år der den med beste tid vann. I dag er tidtakinga lagt vekk, noko som har gjort det mogleg for yngre born å delta. - Dei siste åra har dei yngste deltakarane delteke i pulk eller på akebrett, seier Myrland.

I tillegg til hovudrennet på Sletterust, blir det og arrangert påskeskirenn andre stader i Årdal; Seimsåsen, Fardalen og på Jotnavåken. - Desse renna blir i hovudsak organisert av idrettslaga ÅTIL og Jotun, samt Folkehjelpen, seier Myrland.

- Me ser at auken på antal deltakarar dei siste åra er blant dei minste borna, fortel Odd A. Vee. Han er ein av hovudpersonane bak dette arrangementet, og har vore med i alle dei 47 åra. - Eg har god oversikt over staben som er med på dette, og nokre har vore med sidan starten saman med meg, seier han.

- Når alle er ferdige med rennet er det utdeling av diplomar og godteposar til alle deltakarane, seier Myrland. Før rennet byrjar blir alle deltakarane tekne bilete av, og biletet blir festa på diplommet til utøvaren. Tidlegare arrangerte Indre Sogn Sparebank rennet saman med Jotunrennet, og då vart diplomane alltid delte ut av ein kjend skiutøvar. Den fyrste som delte ut premiane var den tidlegare langrennsutøvaren Odd Martinsen.

- Det heng nok diplomar på veggane i mang ei hytte no i dag, seier Vee.

Til rennet på Sletterust kjem det meir tilreisande enn lokale deltakarar. - Både bergenssarar og austlendingar kjem att år etter år, fortel Myrland.

- Ein bestefar utanbygds frå kom eitt år bort til meg og takka meg i handa. Han kunne fortelje at han fyrst hadde vore her i mange år med dottera si, og no dei siste gongene hadde barnebarnet teke over stafettpinnen, mimrar Vee.

Sjølve rennet deler dei inn etter to aldersgrupper; under og over seks år. - Dei minste borna går ei løype på rundt 200-300 meter fram og tilbake. For dei eldste lagar me ei løype på vel 3 kilometer. Me plar sjå an været frå år til år når me lagar løypene, informerar Vee.

- Det er mange, og då spesielt dei som kjem frå andre kantar av landet, som spør kvar dei skal betale startkontigent. Dei blir særst overraska då dei får vite at dette er heilt gratis å delta på, smiler Odd A. Vee.

- Dette er eit arrangement mange gler seg til kvart år, fortel han. Difor er det vanskeleg å sjå føre seg ei påske utan Påskeskirenn til Indre Sogn Sparebank. - Eg håpar dette er eit renn som held seg gåande i mange år til, avsluttar Vee.

VELORGANISERTE SKYTTLARLAG



Godt etablert skyttarlag frå Årdal

Knipenborg Skyttarlag vart skipa i 1900 og var i utgangspunktet ein samlingsstad for den øvre middelklassen i Årdal.

I dag er det stor breidde på aktive medlemmar, men fleirtalet har ei felles interesse for jakt. – Me har medlemmar i alle aldrar; frå ni til over åtti år, fortel leiar i skyttarlaget Robert Sandvik.

Knipenborg Skyttarlag har tilhald på Loi på Årdalstangen der dei har baneskyting og klubbhus. I tillegg nyttar dei eit bomberom til 15 m innandørs skyting, og Hovland Gard i Vikadalen til feltskyting på ukjente avstandar. Desse fasilitetane gjev medlemmane eit godt utgangspunkt for konkurranseaktivitet.

– Me har som regel mellom 20 til 25 medlemmar som deltek i Noregsmeisterskap, men alle som ynskjer kan delta, informerar Sandvik. For nye medlemmar har dei ei prøveordning der det er mogleg å låne våpen og anna utstyr. – Det tek som regel kort tid før dei nye medlemmane ynskjer å investera i eige utstyr, fortel han.

Då Knipenborg Skyttarlag søkte om midlar frå Gåveinstituttet vart det innvilga støtte til vestlandstemna som vart gjennomført

sommaren 2013. Stemna hadde totalt 400 deltakarar frå Nordfjord til Sunnhordaland, og Knipenborg arrangerte denne stemna med god hjelp og støtte frå dei andre skyttarlaga i Indre Sogn.

– Det som utpeikar seg i konkurransar i dette miljøet er at begge kjønn konkurrerer på lik linje, avsluttar Sandvik.

Skyttarlag med pågangsmot

Då Tønjum Skyttarlag vart skipa i 1885, var dei ikkje det einaste skyttarlaget i Lærdal. Dei var mange fordelt rundt i heile bygda, og kvart lag hadde sine egne skytebaner.

– Men frå 1960-talet traff me på ein del problem vedrørende støynivå. Sidan Lærdal er ei bygd med høge fjell og spreidd busetnad, gav smellet frå våpna gjenklang i fjella og skapte plagsom støy. Dette enda med at fleire baner vart lagt ned, fortel Jarle Offerdal.

I 1978 bygde Forsvaret ei utandørs bane i Raasdalen i Lærdal som vart mykje nytta på 1980- og 1990-talet. – Men grunna avsidet plassering har ikkje denne bana blitt modernisert og vert no berre nytta til jegerprøve, seier han. Difor leiger skyttarlaget for tida utebana til Knipenborg Skyttarlag i Årdal.

Etter ein periode på 10 år utan eigen innandørsbane, fekk dei moglegheita til å bygge ei bane i tilknytning til lokala til idrettslaget i Lærdal. – Innandørsbana vår vart opna i 2005, og var særst etterlengta, fortel Offerdal.

– Me har funne ut at innandørsskyting er nøkkelen til rekruttering. Og etter me fekk opna den nye bana i 2005, vart det ein reell oppsving i rekrutteringa. Konkurranseresultatata vart og mykje betre enn på mange år, seier han.

Men 2014 skulle visa seg å bli annleis enn Tønjum Skyttarlag hadde sett føre seg. Kvelden 18. januar byrja det å brenna på Lærdalsøyri og utvikla seg til ein brann som har skrivne seg inn i Noregshistoria. Innandørsbana til skyttarlaget vart teken av flammene, og dei stod atter ein gang utan lokale.

– No er me tilbake til start slik som for 10 år sidan, seier Offerdal.

Til trass for mange utfordringar gjennom åra, gjev ikkje dette laget opp så lett. Etter brannen fekk dei raskt tilbod frå skyttarlaget i Aurland om å nytta innandørsbana der. – Dette set me stor pris på, seier han.

– Me veit ikkje om me får bygd opp att



innandørsbana på same tomta den låg før brannen. Me håpar på ein rask oppstart på bygging av ny bane og at det helst blir på same plass som før, fortel Jarle Offerdal.

I samarbeid med Knipenborg skyttarlag søkte Tønjum skyttarlag om midlar frå Gåveinstituttet til vestlandstemnet som var halde i juni 2013. Vestlandstemnet er delt inn i baneskyting og feltskyting, der Tønjum arrangerte feltstemnet saman med dei andre skyttarlaga i Indre Sogn. – Grunna vekstsesongen i landbruket fanst det ikkje eigna areal i Lærdal. Difor fekk me låne mark av engasjerte grunneigarar i Aurland. Det vart ein stor utfordring å få alt til å klaffe med logistikk sidan stemnet var spreidd mellom Årdal og Aurland, men med god planlegging gjekk dette heilt strålende, avsluttar Offerdal.

Frå generasjon til generasjon

Hegg Skyttarlag er eit skyttarlag som har eksistert sidan 1898. Dei held til på Borgund i Lærdal, og liks med andre skyttarlag har dei mange jegerar i laget.

– Me har ein del organiserte jegerøvingar i løpet av året, fortel Kjell Gram. Det er stort spenn i alder, heilt frå åtte år til dei eldste i sekstiåra. – Sidan me har nokre unge med oss, har me oppretta ein skyteskule. Her spring dei yngste ute i naturen og skyt på blinkar. Det blir litt i same sjanger som skiskyting, informerar Gram. Inkludert i skyteskulen er det òg obligatorisk opplæring i ulike våpen og skyting. – Me har ein god medlemsmasse her, og me ser at interessa går frå generasjon til generasjon, seier han.

Med midlane Hegg Skyttarlag fekk tildelt frå Gåveinstituttet har dei fått anledning til å investera i moderne, brukarvenleg utstyr som blir brukt på dei fleste øvingar. – Me har kjøpt inn ei datamaskin samt eit program som elektroniserar blinkane, slik at me slepp å bruka papirblinkar, fortel Gram.

– Dette er dyrt utstyr, og difor har midlane frå Gåveinstituttet kome særst godt med, avsluttar han.

DELER SONGGLEDA



Lærdal Songkor har vore ein del av musikklivet i Lærdal Kommune sidan 1951. Koret har hatt kontinuerleg aktivitet sidan skipinga, og kunne i 2011 feira 60-års jubileum.

- Me syng songar frå mange ulike sjangrar, alt frå pop til kyrkjemusikk, seier leiar Vidar Gram. Songkoret gjennomfører ein årleg konsert som dei får særskilt mykje respons på. - Me har julekonsert kvart år i kyrkja, og då er som regel kyrkja fullsett, fortel Gram.

- Me har ein fast tilhøyrarskare som kjem på kvar konsert, seier Gunnvor Lunde Breistøl. Dei er begge einige om at koret hadde hatt godt av å få ein lågare gjennomsnittsalder.

- Me har ei prøveordning for nye songarar der me stiller lite krav til kunnskap om song, utdjupar Lunde Breistøl. Engasjementet for koret strekkjer seg vidare enn bygdegrensa, og fjærlendingen Maryann Mundal kjem på kvar øving som dirigent for koret. I tillegg er enkelte av kormedlemene frå nabokommunen Aurland.

- Og så har me jo eldstemann i songkoret på 91 år. Han går ikkje glipp av ei einaste øving, fortel Lunde Breistøl vidare.

I 2013 hadde koret seks konsertar og dei fleste vart gjennomført i Lærdal Kulturhus. Midlane Lærdal Songkor fekk frå Gåveinstituttet gjekk til ein konsert som gjekk av stabelen i midten av november 2013. - Gåva brukte me på å leige inn lokale musistar og diverse førebuingar til konserten, slik som produksjon av plakatar og anna materiell, seier Gram.

- Utan desse midlane frå Gåveinstituttet hadde vi ikkje klart å gjennomføra denne konserten, avsluttar han.

YNSKJER Å FÅ FRAM MUSIKKHISTORIA FRÅ ÅRDAL

Hugin Musikkforum vart skipa i 1998 i anledning festivalen "Påskerock" same år. På denne tida var det mange aktive band i Årdal, og Hugin Musikkforum vart ein felles arena for øving og sosiale møte.

I 2003 overtok dei det gamle MC-huset i Utladalen, og mykje av musikkmiljøet i kommunen vart samla under eitt tak. Her kan medlemene nytte seg av øvingsrom og i seinare tid innspelingsmoglegheit i studio.

- Dette har med tida vorte eit klubbhus med mykje aktivitet. I dag er me rundt 40 til 50 aktive medlemar med ulike band, fortel representant for styret Terje Svori.

- Fram til for nokre år sidan hadde me 18 års aldersgrense i Hugin Musikkforum. Dette for ikkje å konkurrera med dei kommunale tiltaka som til dømes Musikkskulen og ungdoms-klubbane. No har me senka grensa til 14 år, då kommunen ikkje har det breie utvalet av tilbod lenger. Dei som er under 14 år kan òg vera medlem, men dei må ha med fylgje ved øvingar i klubbhuset, fortel han vidare.

Klubben organiserar òg ulike musikk-

aktivitetar, til dømes "Påskerock" som er eit fast innslag kvart år. "Påskerock" går over to dagar, der lokale musistar og band får synt seg fram.

Hugin Musikkforum har hatt mange medlemar som har vakse opp i klubben og nokre har teke steget vidare ut i den store musikkverda.

I 2013 søkte Hugin Musikkforum om midlar frå Gåveinstituttet, og desse midlane kjem godt med i bokprosjektet dei arbeidar med. I midten av november 2014 reknar dei med å lansera ei bok om det uorganiserte musikklivet i Årdal frå etterkrigstida og fram til i dag. Boka tek føre seg historiar om livet på øvingslokala, konsertar, festivalar, arrangørar og utelivet.

- Mang ein dyktig musistar har hatt sitt utspring i frå Årdal og musikkmiljøet i bygda. Det er på høg tid at historia blir festa til papiret, avsluttar Terje Svori.



MARKNAD MED URGAMLE TRADISJONAR

Som eit naturleg knutepunkt mellom aust og vest, vart Lærdalsøyri betrakta som ein eigna marknadsplass.

Den eldgamle ferdsselsvegen gjekk opp frå fjordbotnen og over Langfjelli austover til innlandet. Som ein av dei eldste historiske marknadene i landet, går røtene til Lærdalsmarknaden langt attende i tid. Den fyrste skriftlege kjelda er frå 1596, då det kom eit påbod om at marknaden skulle vara i åtte dagar og byrja åtte dagar «etter mikkeli» (Mikkelsmesse, 29. september). Etter fleire hundre år kom eit kongebrev av 20. april 1876 som bestemte at Lærdalsmarknaden skulle leggjast ned. Men tradisjonen vart teke oppatt av eldsjeler i Lærdal i 1982, og har halde fram sidan.

- Dei siste åra er den konsentrert til tre dagar og finn stad to gonger årleg; den tredje helga i juni og siste helga i september kvart år, fortel marknadssekretær Jon E. Tamnes.

Lærdalsmarknaden er eit historisk arrangement, og foreninga er opptekne av å bevare tradisjonane frå eldre tider. - Me prøver å fornya oss kvart år, men den raude tråden er at marknaden skal vera tradisjonell og familieorientert, seier Tamnes.



Foto: J.C. Jerving

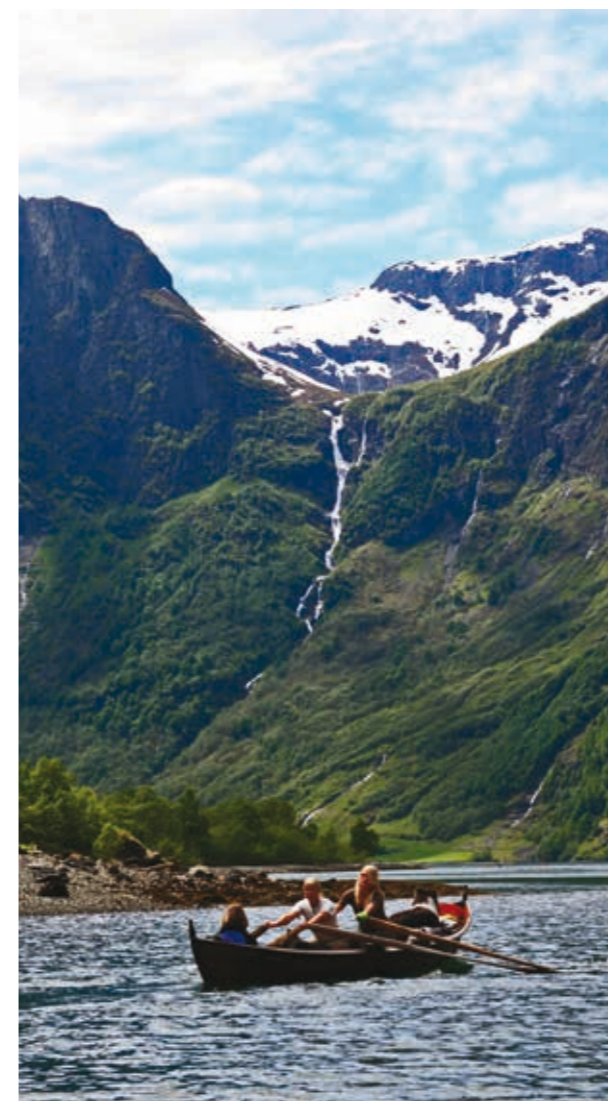
Foreninga Lærdalsmarknaden fokuserar på å ha salsboder som gjev ein god miks av tilbod og er nøye på at det er ordentlege saker som blir presentert frå tilbydarane. - På grunn av kapasiteten vår, har me vore nøydd til å setja ei grense på omlag 80 boder og utstillarar, informerar han.

For å imøtekomma den digitale responsen foreninga har hatt dei siste åra, søkte dei om midlar frå Gåveinstituttet for å kunne laga ei meir funksjonell nettside for Lærdalsmarknaden. - Takka vere denne gåva har me fått laga ei moderne nettside som òg er tilpassa mobilbruk. Me hadde eit ynskje om å gjera dette ordentleg, og har difor leigd inn kunnskapsrike folk til å laga den nye nettsida. Desse vitja Lærdalsmarknaden sommaren 2013 for å få inspirasjon til prosjektet, informerar Tamnes.

- Utan denne støtta hadde me vore nøydd til å venta nokre år før me kunne modernisert nettsida, avsluttar han.

TEK VARE PÅ KULTURARV

I 2002 vart Indre Sogn Kystlag skipa for å halda dei gamle båttradisjonane i fylket ved like.



På Kaupanger har Indre Sogn Kystlag bygd opp eit flott område ved fjorden som inneheld naust, kai, flytebrygge og landgang. - Me ynskjer å læra born og ungdom å bli glad i å ro med opne båtar slik at dei kan ta del i den fine kulturarven vår. Me har òg ulike kurs der ein lærer om bruken av robåtar før og no, og generell kunnskap om det å ferdast på vatnet, informerer Tønnesen.

- For dei som ynskjer ein miljøvenleg og anleis sommarferie, har me i Indre Sogn Kystlag samarbeid med eit nettverk av overnattingsstader langs Nærøyfjorden og Aurlandsfjorden, seier ho. Her kan ein leiga seg ein god gamaldags robåt og oppleve fjordlandskapet i Aurland Kommune.

Då Indre Sogn Kystlag mottok midlar frå Gåveinstituttet i 2013 fekk dei oppfylt ynskjet sitt om eit spesifikt prosjekt.

- Me var så heldige å få ein over 100 år gamal robåt frå familien Morland frå Indre Offerdal. Denne ville me gjerne få laga ein kopi av, slik at den atter ein gong kan bevega seg på fjorden, seier ho. Det spesielle med denne båten er at den i si tid vart bygd til ein gut på 12 år, og er difor lettare enn ein standard sognebåt. På grunn av denne eigenskapen vil kopien bli nytta i opplæring av born i aldersgruppa 10-12 år.

Lokallaget starta opp med særst lite av verdiar, men i dag eig laget seks nye båtar, bygd på tilsvarande måte som før i tida.

- Visjonen vår er "vern gjennom bruk", og siktar då til den frivillige innsatsen med å ta vare på tradisjonar og fremja kulturverdiane som ligg langs kysten og fjordane, fortel Marny Tønnesen.

Til dette prosjektet har dei hyra Ornes Båtbyggeri og om den står ferdig til rett tid, skal den synast på utstilling i juni 2014 i Oslo. - Viss ikkje båten er klar innan fristen, tek me med oss originalbåten istaden, smiler Tønnesen. - Eg vil rette ei stor takk til Indre Sogn Sparebank som bidrog til at me fekk dette prosjektet i gang, avsluttar ho.

NOTAR



INNHALDSLISTE NOTAR

1. **Finansiell risikostyring**
2. **Viktige rekneskapestimat og skjønsmessige vurderingar**
3. **Netto rente og kredittprovisjonsinntekter**
4. **Utbyte**
5. **Provisjonsinntekter med vidare**
6. **Provisjonskostnader med vidare**
7. **Netto vinst/tap på finansielle instrument**
8. **Andre driftsinntekter**
9. **Løn og generelle administrasjonskostnader**
10. **Konserndanning**
11. **Transaksjonar med nærstående partar**
12. **Løn m.m. og lån til tilsette og tillitsvalde (morbank)**
13. **Andre driftskostnader**
14. **Skattekostnad**
15. **Resultat pr. eigenkapitalbevis (morbank)**
16. **Kontantar og fordringar på sentralbanken (morbank)**
17. **Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (morbank)**
18. **Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar**
19. **Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet**
20. **Finansielle eigendelar og forpliktingar**
21. **Spesifikasjon verdipapir tilgjengeleg for sal**
22. **Utsett skattefordel**
23. **Varige driftsmidlar**
24. **Andre eigendelar**
25. **Gjeld til kredittinstitusjonar (morbank)**
26. **Innskot frå kundar**
27. **Gjeld ved utsteda verdipapir**
28. **Anna gjeld**
29. **Pensjonsforpliktingar**
30. **Ansvarleg lånekapital**
31. **Eigarandelskapital og eigarstruktur**
32. **Ansvarleg kapital og kapitaldekning**
33. **Garantiansvar**
34. **Pantsetjingar og betingte forpliktingar, trekkrettar**
35. **Forfall av forpliktingar**
36. **Tid til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår**
37. **Hending etter balansedag**

1. FINANSIELL RISIKOSTYRING

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda og det er vedteke ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skuldast at kundar og motpartar ikkje oppfyller betalingsforpliktingane sine overfor banken. Kredittrisiko vedkjem alle fordringar på kundar, motpartar, utlån, kredittar, garantiar, uoppgjorte handlar, unytta kredittar og verdipapir og motpartsrisiko som oppstår gjennom derivat. Kredittrisiko er avhengig av mellom anna storleiken på fordringa, tid for forfall, sannsynlegheit for misleghald og eventuelle verdi på trygda. Kredittap kan òg oppstå som følgje av operasjonelle feil. Bankens sin mest vesentlege risiko, er kredittrisiko som hovudsakeleg er knytt til utlån.

Kredittrisiko vert styrt gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditthandbøker med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreff.

Kredittrisikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikolar mot privat- og bedriftskunde-marknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje.

retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlansvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vera meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

Trygd

Verdien av deponert trygd skal vera tilstrekkeleg til å sikra engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst der det er relevant.

Som trygd for banken si utlansportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftstilbehør
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskott
- finansiell pant registrert i VPS, aksjar og obligasjonar
- kausjonistar

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar. Eksponeringa er spreidd geografisk, teke omsyn til banken sin marknadsdel. For å sikra diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Sjå note 18 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjør banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 18 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp utviklinga i store engasjement. Bankens si utlansverksemd vert styrt av adm. banksjef.

Risikoklassifisering System

Risikoklassifiseringa er ein integrert del av kredittvurderinga. Systemet stettar kravet til ei god overvaking av risikoutviklinga i banken si utlansportefølje. Utlansvolumet er delt i fem kategoriar frå A til E, der D er lån med høg risiko og E er problemengasjement. Banken nyttar klassifiseringssystem utvikla av Skandinavisk Data Center A/S (SDC). Alle kundar med engasjement over NOK 100.000 skal risikoklassifiserast minst ein gong i året. Bankens sine utlån og garantiar er delt inn i låg, normal og høg risiko. Risikoklassifiseringssystemet til banken skil mellom kundar med ulik betalingsevne, finansiell styrke og kvalifisert trygd. I tillegg vert kvart næringslivsengasjement vurdert ut frå forhold ved bedrift og leiing. Ved utgangen av 2013 var dei aller fleste næringslivsengasjementa og personkundeengasjementa klassifiserte. Klassifiseringa av utlån er ikkje fullstendig. Til no omfattar ikkje klassifiseringa nye næringslivsengasjement under NOK 100.000, engasjement utan historikk og mindre engasjement i banken.

Næringslivsmarknad

Ved vurdering av risiko innafor banken sine næringsengasjement, vert følgjande tre hovudkomponentar vektlagde:

- Økonomi (50 %)
- Trygd (25 %)
- Kvalitative forhold (25 %)

Komponenten økonomi er sett saman av totalrentabilitet, soliditet, rentedekningsgrad og likviditet.

Komponenten trygd for næringslivsengasjement er ulike objekt. Dei mest brukte

er trygd i fast eigedom der banken etter sine retningslinjer set realisasjonsverdien til 80 % av bokført verdi. Anna trygd er driftslausøyre, motorvogn/anleggsmaskiner, varelager og fordringar som banken etter sine retningslinjer verdset til 30 – 50 % av bokført verdi (RE-verdi).

Kvalitative forhold er sett saman av interne faktorar (50 %) og eksterne faktorar (50 %). Interne faktorar som blir vurdert skjønsmessig er eigar/leiing/organisasjon, økonomistyring/planlegging og anlegg/lokalisering.

Eksterne faktorar som blir vurdert skjønsmessig er bransje/produkt, marknad/konkurrentar og kunde/leverandørar.

Personmarknad

Ved vurdering av risiko innanfor personmarknaden til banken, vert følgjande tre hovudkomponentar vektlagde:

- Økonomi (50 %)
- Trygd (40 %)
- Kvalitative forhold (10 %)

Komponenten økonomi er sett saman av netto likviditet, netto formue, gjeldsgrad og brutto inntekt.

Komponenten trygd er hovudsakleg trygd i fast eigedom for personkundeengasjement. I banken sine retningslinjer vert realisasjonsverdien (RE-verdien) av den faste eigedomen sett til 80 % av takst eller tilsvarende informasjon om eigedomen. Av anna trygd kan nemnast fritidseigedom, bil og kausjon.

Kvalitative forhold er sett saman av interne faktorar (50 %) og eksterne faktorar (50 %). Interne faktorar som vert vurdert skjønsmessig er betalingsevne og -vilje. Eksterne faktorar som vert vurdert skjønsmessig er arbeidsgivar og buplass. Sjå note 18 for ytterligere opplysingar om risikoklassifisering av bedrifts- og personkundar.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert misleghaldne eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert

vurdert som misleghalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekkja inn innan 90 dagar etter at rammekreditten ble overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 18 for opplysningar om misleghaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivingar

Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på engasjement, blir engasjementet nedskrive til verdien av framtidige kontantstraumar neddiskontert basert på effektiv rente. Utlånsporteføljen er delt inn i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir nedskreven dersom det ligg føra objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån blir trekt ut av tilhøyrande

MARKNADSRISIKO

Marknadsrisiko er risikoen for tap og gevinst i marknadsparemetar som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytende pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Priserisiko kjem av endringar i marknadspisar, enten som følgje spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handle om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne

gruppe og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivingar.

Banken gjennomgår portefølje av utlån og garantiar og føreteke individuelle nedskrivingar. Gruppenedskrivingar på utlån og garantiar blir føreteke med basis i risikoklassifiseringa og modellen for gruppenedskriving byggjer på bransjeinndeling av kundane, offentlege tilgjengelege konkurssannsynlegheiter og forventna restverdi på objekta.

Kredittrisiko på verdipapir

Kredittrisiko i obligasjonsportefølje kjem som følgje av konkurs, gjeldsforhandlingar eller makroendingar. Som følgje av denne risikoen, vert det i rutina nytta rammer for plasseringar slik at banken fordeler risiko på mange selskap.

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisiko profil, og det fortrinnsvis blir investert i bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsv verdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrense risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året.

Priserisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Valutarisiko

Banken har ingen vesentleg valutaeksponering. Valutapostar er avgrensa til setlar i utanlandsk valuta (valutakasse) og garantiar for formidla lån i utanlandsk valuta. Kundane har stilt trygd i fast eige dom for valutalåns garantiane og verdien av trygda er vesentleg høgare enn forpliktinga. Ved ei utvikling i valutakursen

som medfører at kundens lån blir høgare, vil banken stille krav om tilleggstrygd.

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gje auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Styret i banken har sett ramme for banken sin renterisiko og eksponering

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjera opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponere innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i Noregs Bank, i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA på NOK 125,00 mill. Banken har

OPERASJONELL RISIKO

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktstrukturar

KAPITALFORVALTNING

Banken sitt mål vedkomande kapitalforvaltning er å sikra framleis drift for å gi eigenkapitalbeviseigarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning og oppretthalde ein optimal kapitalstruktur for å redusera kapitalkostnadane. På

til NOK 2,00 mill. som maksimalt negativt utslag. Sjå note 35 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir månadleg rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

vedteke ein likviditetsstrategi der likviditetsindikator ⁷ skal vera 105 % eller høgare.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande. Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 34 for talfesting av forfall på forpliktingar.

med vidare. Det saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

denne måten kan banken gje utbyte på eigenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit

⁷ Likviditetsindikator 1 bereknar kor stor del av likvide eigendelar som er langsiktig finansierte, dvs. med attståande løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett frå at tidsperioden det er fokusert på er endra frå 1 år til 1 måned. Berekningsmodellen er som følgjer:

$$\text{Likviditetsindikator 1 (2)} = \frac{\text{Finansiering med gjenstående løpetid over 1 år (1 mnd.)}}{\text{Illikvide eigendelar}}$$

regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS⁸ har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP⁹. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

Sjølv om Indre Sogn Sparebank prisar inn ein forventta tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekkja uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stress-testing for å identifisera forhold som kan påverke risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Banken skal ha ein LCR¹⁰ som skal auka etter følgjande opptrappingsplan:

År	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Min. LCR	75 %	95 %	100 %

Banken skal til ei kvar tid ha ein LBI¹¹ på minimum 105 %.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld og eigendelar vert endra på grunn av faktorar i marknaden. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår.

Likviditetsindikatorane for banken skal ikkje vera lågare enn:

	Indikator 1	Indikator 2
Indikator inklusive EBK	100	105
Indikator for banken utan EBK	105	115

Banken sin LCR og LBI er høvesvis 240 % og 301 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 60 % med ein auke til 100 % pr. 01.01.2019.

Indre Sogn Sparebank skal ha ei kapitaldekning på minst 17,50 % pr. 31.12.2016. Den reine kjernekapitalen skal vera minst 14,00 % pr. 31.12.2016. Kjernekapitalbehovet er rekna ut på basis av årleg ICAAP. Kravet frå styresmaktene til rein kjernekapital pr. 31.12.2013, pr. 30.06.2014 og pr. 31.12.2014 er høvesvis 9,00 %, 10,00 % og 11,00 %.

Indre Sogn Sparebank sitt resultat vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbeviskapitalen med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigarbrøken. Indre Sogn Sparebank tek sikte på at 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet og om lag 50 % av resultatet i høve eigarbrøken vert fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting. I vurderinga av utdeling av årets overskot til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevis-eigarane sin del av samla eigenkapital bør haldast stabil tilnærma lik eigarbrøken pr. 01.01.2010 som var 35,12 %.

OMDØMERISIKO

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Slik svekking av omdøme til dømes koma som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

2. VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG SKJØNSMESSIGE VURDERINGAR

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventta å vera sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelføresetnadene som vil medføre vesentlege endringar i bokførte verdiar av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG FØRESETNADER

Banken utarbeidar estimat og føresetnader knytt til framtida. Dei rekneskapsestimata som følgjer av dette vil per definisjon sjeldan vera fullt ut i samsvar med det endelege utfalla. Estimat og føresetnader som representerer ein betydeleg risiko for vesentlege endringar i balanseført verdi på eigendelar og gjeld i løpet av neste rekneskapsår, vert drøfta nedanfor.

a) Tap på utlån og garantiar

Individuelle og gruppenedskrivingar blir utført når det ligg føra objektive indikasjonar for tap på utlån og garantiar. Vurderingane er basert på lokale og nasjonale observasjonar. Banken nyttar historiske erfaringar, risikoklassifiseringa og objektive indikasjonar til å fastsetta nedskrivinga.

b) Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje vert handla i ein aktiv marknad, blir fastsett ved å nytta verdsettningsteknikkar. Vurdering av verkeleg verdi på tilgjengeleg for sal investeringar som ikkje vert handla i ein aktiv marknad, er mellom anna basert på investeringsobjektet si økonomiske stilling og likviditet, marknadstilhøve i den aktuelle bransje og endringar i teknologi. Dersom det ligg føre indikatorar på eit langvarig eller betydeleg fall i verkeleg verdi, skal investeringa nedskriva.

⁸ CEBS = Committee of European Banking Supervisors.

⁹ ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process = total kapitalbehov.

¹⁰ LCR eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

¹¹ LBI er Finanstilsynet sin eigen likviditetsbufferindikator med eit breiare utval likvide eigendelar samanlikna med LCR.

3. NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJONSINNTTEKTER

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
RESULTAT			
Renteinntekter			
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjonar	4 367	4 393	4 531
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringer på kundar	131 803	130 917	131 803
Renter og liknande inntekter av sertifikat og obligasjonar	4 854	5 642	4 854
Andre renteinntekter og liknande inntekter	0	6	0
Sum renteinntekter	141 024	140 958	141 188
Rentekostnader			
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	2 975	6 139	3 150
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kunder	42 568	43 383	42 568
Renter og liknande kostnader på verdipapir	26 092	26 709	26 092
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lån	9 146	9 609	9 146
Andre rentekostnader og liknande kostnader	1 583	0	1 583
Sum rentekostnader	82 364	85 840	82 539
Netto renteinntekter	58 660	55 118	58 649
Av dette renteinntekter på nedskrivne lån	1 229	1 044	1 229

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

4. UTBYTE

i 1.000 kr.

	2013	2012
Verkeleg verdi over resultatet	254	470
Tilgjengeleg for sal	4 819	21 009
Sum utbyte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	5 073	21 479

5. PROVISJONSINNTTEKTER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
RESULTAT			
Garantiprovisjon	1 596	1 838	1 596
Betalingsformidling	6 080	6 117	6 080
Verdipapirteneste og forvaltning	311	292	311
Forsikringsprodukt	2 781	2 547	2 781
Provisjon Eika Boligkreditt AS	4 895	2 131	4 895
Andre provisjonar og gebyr	1 845	1 981	1 845
Sum provisjonsinntekter med vidare	17 508	14 906	17 508

6. PROVISJONSKOSTNADER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
RESULTAT			
Nets kostnader	2 203	2 073	2 203
Formidlingsprovisjon	184	134	184
Andre kostnader	109	112	123
Sum provisjonskostnader med vidare	2 496	2 319	2 510

7. NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT

i 1.000 kr.

	2013	2012
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjonar	359	2 406
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	1 129	-1 805
Netto vinst/tap på valuta	345	240
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1 833	841
	2013	2012
Netto vinst/tap på finansielle instr. til verkeleg verdi over resultatet	2 672	4 953
Netto vinst/tap på finansielle instr. tilgjengeleg for sal	-1 184	-4 352
Netto vinst/tap på valuta	345	240
Netto vinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt	1 833	841
	2013	2012
Netto vinst/tap på finansielle instrument tilgjengeleg for sal	11 537	-15 904
Netto vinst/tap på finansielle instrument i utvida resultat	11 537	-15 904

8. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

i 1.000 kr.

RESULTAT	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Husleigeinntekter	331	359	331
Salsinntekter eigedomsmekling	0	0	1 371
Andre driftsinntekter	478	0	478
Sum andre driftsinntekter	809	359	2 180

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

9. LØN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

i 1.000 kr.

Løn og generelle administrasjonskostnader	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Løn til tilsette	18 463	17 176	19 099
Honorar til styre og tillitsmenn	365	350	365
Pensjonar	1 780	1 579	1 835
Arbeidsgjevaravgift	2 576	2 430	2 690
Andre personalkostnader	1 173	1 176	1 190
Personalkostnader	24 357	22 711	25 179
Kurs, møte	624	529	624
Honorar eksterne tenester	359	352	359
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	480	514	480
Telefon, porto, frakt	622	617	622
Reklame, annonsar, marknadsføring	1 880	2 069	2 301
Diett, reiser, andre utgifter	493	397	493
Edb-kostnader	5 312	4 775	5 312
Andre kostnader	87	74	87
Administrasjonskostnader	9 857	9 327	10 278
Sum løn og generelle administrasjonskostnader	34 214	32 038	35 457
Tal årsverk pr 31.12.	37,8	36,7	40,8
Lærling	1,0	1,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	36,7	38,8	38,8

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

10. KONSERNDANNING

Indre Sogn Sparebank har kjøpt opp og kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS. Selskapet skal driva med eigedomsmekling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette. Forretningskontoradressa Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS, er Storevegen 24, 6884 Øvre Årdal.

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 1,30 mill. som vart oppgjort med kontantar.

Den 10. desember 2013 utvida banken eigenkapitalen til dotterselskapet med 77 aksjar à NOK 13.000.

INNREKNA EIGENDELAR OG GJELDSPOSTAR PÅ TIDSPUNKTET FOR OVERTAKING

i 1.000 kr.

	01.05.2013 Verkeleg verdi	01.05.2013 Bokført verdi
Utlån til kredittinstitusjonar (Indre Sogn Sparebank)	10 931	10 931
Utlån til og fordringar på kundar	924	924
Verdipapir tilgjengeleg for sal	42	42
Goodwill	912	0
Varige driftsmidlar	6	6
Sum eigendelar	12 815	11 903
Klientansvar	11 515	11 515
Eigenkapital	1 300	388
Sum gjeld og eigenkapital	12 815	11 903

DRIFTSINNT EKTER OG -RESULTAT I DOTTERSELSKAPET SOM ER INKLUDERT I KONSERNREKNESKAPEN

	31.12.2013
Andre driftsinntekter (salsinntekter)	1 371
Driftsresultat før skatt	-443

DRIFTSINNT EKTER OG -RESULTAT I KONSERNREKNESKAPEN DERSOM DOTTERSELSKAPET HADDE VORE OVERTEKE VED STARTEN AV INNEVERANDE REKNESKAPSPERIODE

	31.12.2013
Netto renteinntekter	58 646
Andre driftsinntekter (salsinntekter)	3 038
Driftsresultat før skatt	20 523

GOODWILL

Innrekna goodwill i selskapet skuldast at selskapet har opparbeida seg høg marknadsandel og kompetanse på området. Indre Sogn Sparebank tilbyr eit breiare produktspekter som følgje av oppkjøpet og forventar at dette skal betre innteninga.

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 31.12.2013.

11. TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE PARTAR

INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEKLING AS

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

I konsernrekneskapen er bankinnskot eliminert med NOK 14,91 mill.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit underskot etter skatt i konsernet sin eigarperiode på NOK 325.000. Sjå òg note 10.

12. LØN M.M. OG LÅN TIL TILSETTE OG TILLITSVALDE

UTLÅN TIL TILLITSVALDE, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

Tillitsvalde/leing	Utlån	
	31.12.2013	31.12.2012
Styret		
Siri Lagmannsås, leiar	0	0
Leif Åberge, nestleiar	462	847
Harald Blaaflat Mundal, medlem	321	161
Per Åke Evjestad, medlem	1 118	
*Janne Dokken, medlem		1 357
Siv Enerstvedt, medlem	861	992
Sum styret	2 762	3 357
Kontrollkomiteen		
Gunnar Hæreid, leiar	0	0
Mona Nyttun, medlem	0	0
Sølvi Hatlevoll Nundal, medlem	2 693	
Niels Larsen, medlem		1 354
Inger Molland Bø, medlem	0	0
Sum kontrollkomiteen	2 693	1 354
Leiande tilsette		
*Egon Moen, adm. banksjef	2 100	2 059
*Karin Vikane, ass. banksjef	600	600
Sum leiinga	2 700	2 659
Sum forstandarskap	8 987	9 116
Sum utlån andre tilsette	49 247	47 810
Totalsum utlån	66 389	64 296

* Lån til tilsette i Indre Sogn Sparebank. I sum lån til forstandarskap inngår: NOK 3.11 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2013 og NOK 2.87 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2012.

LÅN TIL STYREMEDLEMAR, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

Lån til nærstående partar	i 1.000 kr.	
	2013	2012
Lån til styremedlemer og leiande tilsette		
Balansført verdi 01.01.	6 015	7 555
Lån gitt i løpet av året	188	401
Lån tilbakebetalt i løpet av året	365	1 319
Belasta renter	279	167
Innbetalte renter	279	167
Endring som følgje av endring i styret	3 968	-622
Balansført verdi 31.12.	9 806	6 015

LÅNEVILKÅR TIL STYREMEDLEMAR, TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

Lånevilkår til styreleiar og dagleg leiar

Namn:	2013			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	0			
Egon M. Moen	1.400	Flexilån	2,10 %	Ingen
Egon M. Moen	600	Flexilån	4,10 %	Ingen
Egon M. Moen	100	Kontokreditt	4,45 %	Ingen

Namn:	2012			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	0			
Egon M. Moen	1.400	Flexilån	1,25 %	Ingen
Egon M. Moen	600	Flexilån	3,25 %	Ingen
Egon M. Moen	59	Kontokreditt	4,20 %	Ingen

Lånevilkår til styremedlemer og tilsette

Indre Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemer med betre vilkår en ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

GODTGJERSLE TIL TILLITSVALDE OG LEIANDE TILSETTE

i 1.000 kr.

	2013	2012
Godtgjerelse til leiande tilsette:		
Løn og andre kortsiktige ytingar til adm. banksjef Egon M. Moen	1 012	935
Innbetalt pensjonspremie	401	540
Andre skattepliktige ytingar til adm. banksjef	10	8
Sum adm. banksjef	1 423	1 483
Løn og andre kortsiktige ytingar til ass. banksjef Karin Vikane	703	684
Innbetalt pensjonspremie	111	127
Andre skattepliktige ytingar til ass. banksjef	8	3
Sum ass. banksjef	822	814
Godtgjerelse til leiande organ:		
Styret:		
Styreleiar Siri Lagmannsås	56	57
Nestleiar i styret Leif Åberge	35	35
Styremedlem Siv Enerstvedt	39	36
Styremedlem Harald Blaaflat Mundal	34	35
Tilsettere representant Per Åke Evjestad	31	
Tilsettere representant Janne Dokken		31
Sum styret	195	194
Kontrollkomiteen:		
Leiar Gunnar Hæreid	31	25
Medlem Mona Nytnun	12	9
Medlem Niels Larsen		11
Medlem Sølvi Hatlevoll Nundal	8	
Medlem Inger Molland Bø	11	13
Sum kontrollkomiteen	62	58
Forstandarskapet:		
Leiar Martin Andersen	9	
Leiar Kirsti Eklund		10
Andre medlemer	18	16
Sum forstandarskap	27	26

Stadfesting:

Løn til adm. banksjef Egon M. Moen var i 2013 NOK 1.011.555 (i 2012 NOK 935.081). I tillegg utgjer pensjonspremien for adm. banksjef NOK 401.053 og andre godtgjersler NOK 9.836. Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til full kompensasjon i eitt år dersom oppseiing og leiar-utvikling som konsulentbistand knytt til opplæring tilsvarande tre månadsløner. Det ligg ikkje føre avtale om særskild pensjonsalder for adm. banksjef og spesielle rettar knytt til pensjonering. Adm. banksjef har heller ingen avtalar om avlønning m.m. utover det dei andre tilsette i banken har.

Endringar i løn og godtgjersle til adm. banksjef Egon M. Moen vert fastsett og godkjend av styret. Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom adm. banksjef og styret og godkjennast av forstandarskapet. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innanfor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om honoreringsprinsipp for leiande personale.

Det er ingen tillitsvald som har avvikande lånevilkår frå banken sine ordinære vilkår. Det er ingen spesialvilkår knytt til noko lån ut over vedtekne vilkår for lån til tilsette og adm. banksjef. Desse er 2,00 % under lågaste utlånsrente i banken for inntil 70 % av godkjent pant og rest 30 % til beste bustadrente. Låneramma er NOK 1,40 mill. og avgrensa til 3,5 x brutto løn, løyvd som rammekreditt ut tenestetida.

13. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Driftskostnader fast eigedom	2 078	2 006	2 078
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	2 351	1 987	2 680
Kostnadsført kjøp maskiner og inventar	213	280	273
Ekstern revisjon og konsulenthonorar	656	914	686
Andre kjøpte tenester	773	902	773
Forsikring, ran	210	120	210
Kostnader vedkomande egne verdipapir	1 391	1 075	1 391
Andre ordinære tap	26	56	26
Driftskostnader overtekne eigendelar	2	3	2
Kostnader Eika og medlemskontingentar	4 184	3 655	4 184
Inkasso	41	131	41
Reparasjon, vedlikehald maskiner og inventar	612	918	612
Andre driftskostnader	658	139	779
Sum andre driftskostnader	13 195	12 186	13 735
Godtgjersle til revisor			
Lovpålagt revisjon	319	549	349
Andre attestasjonstenester	125	141	125
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	9	6	9
Andre tenester utanfor revisjon	203	218	203
Sum honorar til revisjon	656	914	686

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Honoraret er inklusiv 25 % meirverdiavgift.

14. SKATTEKOSTNAD

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Betalbar inntektsskatt	4 592	3 496	4 592
Formuesskatt	0	550	0
For lite/mykje avsett tidlegare år	384	-38	384
Sum betalbar skatt	4 976	4 008	4 976
Endring i utsett skatt	-502	3 112	-621
Endring i utsett skatt i utvida resultat	520	-937	520
Endring i utsett skatt som følge av endring i skattesats 2014	28	0	28
Skattekostnad	5 022	6 183	4 903
Avstemming av skattekostnad			
Resultat før skatt	20 967	37 449	20 524
Utrekna skattekostnad 28 %	5 871	10 486	5 871
Ikkje skattepliktig inntekt	-1 753	-6 069	-1 872
Ikkje frådragsberettiga kostnad	877	1 216	877
Endring i utsett skatt som følge av endring i skattesats 2014	28	0	28
Skattekostnad	5 022	5 633	4 903

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

15. RESULTAT PR. EIGENKAPITAL (MORBANK)

Resultat pr. eigenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne eigenkapitalbevis.

i 1.000 kr.

	*2013	*2012
Årsresultat som er tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar	5 383	10 806
Vegd gjennomsnitt av tal utsteda eigenkapitalbevis (tusen)	632,5	632,5
Resultat pr. eigenkapitalbevis	8,51	17,08

*Tal for morbank

UTVATNA RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS

Ved utrekning av utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning. Banken har ingen potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning, og utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis er soleis det same som ordinært resultat pr. eigenkapitalbevis.

16. KONTANTAR OG FORDRINGAR PÅ SENTRALBANKEN (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2013	2012
Kontantar i norske kroner	12 642	8 891
Kontantar i utenlandske valutasortar	373	318
Innskott i Noregs Bank	125 490	162 254
Sum kontantar og fordringar på sentralbankar	138 505	171 463

17. UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2013	2012
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid	191 433	8 445
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar med avtalt løpetid	1 860	1 860
Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293	10 305

Utlån til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid er ansvarleg lån til Kredittforeningen for Sparebanker, KfS.

18. UTLÅN TIL KUNDAR, KREDITTAR, GARANTIAR, TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIAR

NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Kasse-/drifts- og brukskredittar	572 366	561 018	572 366
Byggelån	109 854	31 528	109 854
Nedbetalingslån	2 141 927	2 255 733	2 142 457
Sum utlån før nedskrivningar (brutto utlån)	2 824 147	2 848 279	2 824 677
- Individuelle nedskrivningar	-14 361	-13 551	-14 361
- Gruppevise nedskrivningar	-6 300	-7 300	-6 300
Sum netto utlån til og fordringar på kundar i balansen	2 803 486	2 827 428	2 804 016
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	683 576	492 438	683 576
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3 487 062	3 319 866	3 487 592

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

MAKS KREDITTEKSPONERING

i 1.000 kr.

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån		Unyttå trekkrettar		Garantiar		Individuelle nedskrivningar		Maks kreditt-eksponering	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Personkundar	2 095 324	2 174 898	166 638	152 292	48 294	48 877	-2 059	-3 475	2 308 197	2 372 592
Næringssektor fordelt:										
Primærnærings	43 016	47 788	8 977	7 913	276	276	0	0	52 269	55 977
Industri	33 807	26 162	38 421	28 922	5 871	6 689	0	-1 720	78 099	60 053
Bygg og anlegg	88 802	81 500	24 119	20 856	8 922	8 714	-400	-1 550	121 443	109 520
Handel, hotell, restaurant og transport	222 789	173 544	17 999	15 718	10 557	15 541	-5 023	-6 307	246 322	198 496
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	286 107	290 958	10 173	12 406	105 971	90 823	-6 879	-500	395 372	393 687
Offentleg m.fl.	54 832	53 428	62 695	56 611	1 652	1 000	0	0	119 179	111 039
Sum	2 824 677	2 848 279	329 022	294 718	181 543	171 920	-14 361	-13 552	3 320 881	3 301 365

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGAR PÅ UTLÅN FORDELT PÅ PERSON OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2013	*2012
Personkundar	2 059	3 475
Næringssektor fordelt:		
Primærnærings	0	0
Industri	0	1 720
Bygg og anlegg	400	1 550
Handel, hotell, restaurant og transport	5 023	6 307
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	6 879	500
Offentleg m.fl.		0
Individuelle nedskrivningar på utlån i alt	14 361	13 552

*Morbank

Gruppevise nedskrivningar vert ikkje fordelt etter sektor og næring, men etter risikoklasse.

Mislegaldne og tapsutsette engasjement blir vurderte i samsvar med føreskriftene til Finanstilsynet. Banken går gjennom alle engasjement over NOK 100.000, for å vurdere tapsavsetjing. Alle mislegaldne og tapsutsette engasjement blir særskilt tapsvurderte. Det blir gjort tapsavsetjing når kunden ikkje er i stand til å innfri avtala betalingsplan og trygda for lånet ikkje vil dekke lånet ved realisasjon. Friskmelding av tidlegare tapsavsette engasjement skjer når betalingsplanen blir innfridd og engasjementet ikkje lenger er vurdert tapsutsett. Avgjerande for friskmeldinga er om kunden vil kunne følgje den avtala betalingsplanen framover.

MISLEGHALD, TAP OG NEDSKRIVING

i 1.000 kr.

a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement		
	31.12.2013	31.12.2012
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar		
Misleghald næringslivskundar	17 955	12 745
Misleghald personkundar	11 859	12 201
= Brutto misleghaldne engasjement	29 814	24 946
- Individuelle nedskrivningar	5 544	6 468
= Netto misleghaldne engasjement	24 270	18 478
b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne		
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	39 734	30 077
- Individuelle nedskrivningar	8 817	7 084
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	30 917	22 993
c) Kostnadsførte tap gjennom året		
	2013	2012
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	9 210	1 836
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	398	1 156
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	131	183
+ Nye individuelle nedskrivningar	7 596	7 014
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	3 200	1 431
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	9 487	1 744
- Reduserte individuelle nedskrivningar	500	5 154
= Netto resultat effekt individuelle nedskrivningar	10 286	4 355
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-1 000	800
= Nedskrivningar tap på utlån	9 286	5 155
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	-100
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	9 286	5 056
Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året		
+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01	13 552	12 005
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	9 487	1 744
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	3 200	1 431
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	7 597	7 014
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	500	5 154
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.12.	14 362	13 552
Tapsavsetningar på garantiar	0	0
Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året		
Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01	7 300	6 500
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-1 000	800
= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.12.	6 300	7 300
d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning		
Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	1 229	1 044

TAP FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2013	*2012
Personkundar	1 079	932
Næringssektor fordelt:		
Industri	5	1 720
Bygg og anlegg	986	1 511
Handel, hotell, restaurant og transport	1 288	1 349
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	6 929	-1 256
Gruppenedskrivning	-1 000	800
Sum	9 287	5 056

*Morbank

MISLEGHALDNE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2013	*2012
Personkundar	11 858	12 201
Næringssektor fordelt:		
Primærnærings	2 861	3 001
Industri	0	1 728
Bygg og anlegg		6 055
Handel, hotell, restaurant og transport	2 578	0
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	12 517	1 961
Offentleg m.fl.	0	0
Misleghaldne lån i alt	29 814	24 946

*Morbank

ANDRE TAPSUTSETTE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2013	*2012
Personkundar	0	1 552
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg		
Handel, hotell, restaurant og transport	18 354	22 277
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	21 380	6 248
Andre tapsutsette lån i alt	39 734	30 077

*Morbank

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

i 1.000 kr.

	*2013		*2012	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	2 082 372	73,7 %	2 099 436	73,7 %
Landet elles	742 305	26,3 %	748 843	26,3 %
Brutto utlån	2 824 677	100,0 %	2 848 279	100,0 %

*Morbank

ALDERSFORDELTE FORFALNE LÅN, TAPSUTSETTE LÅN OG TRYGD STILT FOR FORFALNE OG TAPSUTSETTE LÅN

i 1.000 kr.

	Trygd for					Sum forfalne lån	Tapsutsette lån		Sum
	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år		forfalne lån	tapsutsette lån	
*31.12.2013									
Privatmarknad	8 157	4 968	2 889	6 448	2 521	24 983	1 561	20 503	1 700
Næringslivsmarknad	94	0	551	14 396	3 008	18 049	27 534	15 550	21 698
Totalt	8 251	4 968	3 440	20 844	5 529	43 032	29 095	36 053	23 398
*31.12.2012									
Privatmarknad	4 480	1 821	1 228	354	9 519	17 402	1 552	15 170	1 600
Næringslivsmarknad	6 703	311	6 055	1 728	4 962	19 759	28 525	9 286	17 584
Totalt	11 183	2 132	7 283	2 082	14 481	37 161	30 077	24 456	19 184

*Morbank

Forfalne utlån over 3 månadar tilsvarer misleghald over 90 dagar som presentert over. Trygd er presentert til verkeleg verdi, men verdier høgare enn storleiken på engasjementet, er ikkje medrekna.

BRUTTO UTLÅN FORDELT ETTER TRYGD

i 1.000 kr.

	2013		*2012	
	Kr.	%	Kr.	%
Utlån med pant i bustad	2 353 749	83,3 %	2 207 414	77,5 %
Utlån med pant i anna trygd	462 589	16,4 %	631 054	22,2 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	8 339	0,3 %	9 811	0,3 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Brutto utlån	2 824 677	100,0 %	2 848 279	100,0 %

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2013 utgjorde de 10 største utlånsengasjementa i morbank 8,84 % (2012: 7,45 %) av totale utlån. Banken har fire låneengasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største låneengasjementet er på 16,30 % av ansvarleg kapital (13,40 % pr. 31.12.2012).

RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifiseringssystemet går fram av note 1.

Banken har føreteke individuelle nedskrivningar på engasjement med risikoklasse "Låg", utan å nedklassifisera engasjementa.

i 1.000 kr.

Risikoklasse	*Morbank		*Morbank		*Morbank		*Morbank		*Morbank	
	Brutto engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppenedskrivning	Netto engasjement						
Personmarknad	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Låg	2 238 902	2 297 580	1 500	0	658	0	2 236 744	2 297 580	67,4 %	69,7 %
Normal	54 257	52 479	0	630	0	339	54 257	51 510	1,6 %	1,6 %
Høg	6 375	8 155	0	718	0	387	6 375	7 051	0,2 %	0,2 %
Problemengasjement	1 154	5 170	538	2 127	236	1 146	380	1 897	0,0 %	0,1 %
Ikkje klassifiserte	6 064	8 033	21	0	9	0	6 033	8 033	0,2 %	0,2 %
Sum	2 306 752	2 371 418	2 059	3 475	903	1 872	2 303 789	2 366 071	69,5 %	71,7 %
Næringsliv										
Låg	840 844	752 157	106	0	47	0	840 691	752 157	25,3 %	22,8 %
Normal	112 510	127 191	6 917	3 770	3 034	2 031	102 559	121 391	3,1 %	3,7 %
Høg	74 599	53 092	5 279	6 307	2 316	3 397	67 004	43 388	2,0 %	1,3 %
Problemengasjement	127	802	0	0	0	0	127	802	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	2 219	14 357	0	0	0	0	2 219	14 357	0,1 %	0,4 %
Sum	1 030 298	947 599	12 302	10 077	5 397	5 428	1 012 600	932 095	30,5 %	28,3 %

Risikoklasse	*Morbank		*Morbank		*Morbank		*Morbank		*Morbank	
	Brutto engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppenedskrivning	Netto engasjement						
TOTAL	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Låg	3 079 746	3 049 738	1 606	0	705	0	3 077 435	3 049 738	92,8 %	92,5 %
Normal	166 767	179 670	6 917	4 400	3 034	2 370	156 816	172 900	4,7 %	5,2 %
Høg	80 974	61 248	5 279	7 025	2 316	3 784	73 379	50 439	2,2 %	1,5 %
Problemengasjement	1 281	5 972	538	2 127	236	1 146	507	2 699	0,0 %	0,1 %
Ikkje klassifiserte	8 283	22 390	21	0	9	0	8 252	22 390	0,2 %	0,7 %
Sum	3 337 050	3 319 017	14 361	13 552	6 300	7 300	3 316 389	3 298 166	100,0 %	100,0 %

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

Det er knytt uvisse til vurderinga av framtidige tap på utlån og garantiar til næringslivet. Tapa er venta å stabilisera seg i tida som kjem. Dette på grunn av finanskrisa og utvikling i real-økonomien. Pr. 31.12.2013 utgjorde tap på utlån i morbank 0,33 % av brutto utlån i 2013 mot 0,18 % i 2012. Me reknar med eit tap i storleiken 0,20 % til 0,40 % rekna av brutto utlån, i komande treårs periode. Tapa er i stor grad knytt til risikoklassane: normal, høg og problem-engasjement. Ein større del av engasjementa er klassifiserte i 2013 og for samla portefølje er kredittrisikoen om lag uendra samanlikna med 2012.

19. VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

SERTIFIKAT OG OBLIGASJONAR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

Risikovekting	2013		*2012	
	Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi	Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi
Offentleg eigde føretak	100%	0	0	0
Obligasjonar med pantessikkerheit	10%	114 001	113 985	114 724
Kommunar og fylke	20%	0	4 960	4 996
Kredittføretak og bank	20%	25 000	43 000	43 204
Industrieføretak	100%	30 288	10 000	9 312
Opptente renter			504	541
Som sertifikat og obligasjonar		169 289	171 945	172 777

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Obligasjonane har flytande rente. Balanseført verdi av obligasjonar stilt som trygd for lån i Noregs Bank, er pr. 31.12.2013 NOK 101,50 mill. og pr. 31.12.2012 NOK 124,70 mill.

Risikovekting er satsen som vert nytta ved omrekning til berekningsgrunnlag frå bokført verdi for dei ulike eksponeringskategoriane i kapitaldekningsoppgåva til Finanstilsynet.

SPESIFIKASJON AV AKSJAR, ANDELAR OG ANDRE EIGENKAPITAL-INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

	2013			*2012		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar						
Norsk Hydro	10 000	465	271	10 000	465	279
Songa Offshore	0	0	0	75 000	995	555
Visa Inc.	0	0	0	580	261	490
API Eiendomsfond Norge ll	92 937	1 000	597	92 937	1 000	576
German Property as	94 000	940	849	94 000	940	658
Sum		2 405	1 717		3 661	2 558
Eigenkapitalbevis						
Helgeland Sparebank	0	0	0	8 664	617	268
Hjelmeland Sparebank	0	0	0	19 842	2 333	1 885
Skue Sparebank	5 000	707	319	5 000	707	340
Klepp Sparebank	0	0	0	16 400	1 379	926
Melhus Sparebank	150	23	18	150	23	21
Sparebank1 Buskerud Vestfold	650	81	51	650	81	42
Sum		811	388		5 140	3 482
Aksje- og pengemarknadsfond						
Diversifiserte globale aksjar	15 450	3 000	3 514	0	0	0
Diversifiserte norske aksjar	45 532	4 700	5 144	45 532	4 700	4 350
FoSecondaries Direct	14	1 744	2 291	14	1 637	1 939
FO Global Private Equity 2010	10	1 144	1 204	10	943	874
Nordisk Real Kapital	13 788	1 183	913	13 788	1 209	888
Nordisk Real Kapital Logistikkbygg III	1	569	711	1	880	974
Select Norwegian Fixed Income Fund	109 270	12 000	12 451	0	0	0
Gamle Borgenvei 20 Invest AS	20 000	1 854	2 225	20 000	1 927	2 173
Alfred Berg Høyrente	42 897	3 989	4 175	72 075	7 700	7 847
Diversifiserte norske kredittobligasjoner	8 229	837	834	80 148	8 137	8 679
Sum		31 020	33 462		27 133	27 724
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		34 236	35 567		35 934	33 764
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		203 525	205 889		207 879	206 541

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

20. FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2013		*2012	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 506	138 506	171 463	171 463
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293	193 293	10 305	10 305
Utlån til kundar	2 804 016	2 804 016	2 827 428	2 827 428
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	205 889	205 889	206 541	206 541
Verdipapir tilgjengeleg for sal	86 474	86 474	80 688	80 688
Sum finansielle eigendelar	3 428 178	3 428 178	3 296 425	3 296 425
Finansielle forpliktingar				
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132	10 132	137 129	137 129
Innskot frå kundar	2 131 209	2 131 209	2 071 471	2 071 471
Gjeld ved utsteda verdipapir	901 190	912 102	740 378	747 765
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	138 371	139 540	133 278	132 278
Sum finansielle forpliktingar	3 180 902	3 192 983	3 082 256	3 088 643

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Utlån til og fordringar på kundar vert bokført til amortisert kost. Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på utlån, blir engasjementet skrivne ned til verdien av framtidige kontantstrømar.

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir skrivne ned dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån vert trekt ut av tilhøyrande gruppe og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivningar. Verkeleg verdi knytt til banken sine fastrenteutlån til kundar er uvesentlig forskjellig frå bokført verdi og verkeleg verdi er difor presentert som bokført verdi for utlån til og innskot frå kundar.

Innlån blir bokført til amortisert kost. Verkeleg verdi er utrekna ved å nytta dagen sine offisielle marknadsverdiar for dei enkelte obligasjons- og fondsobligasjonslån.

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENT

i 1.000 kr.

	31.12.2013			Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	Total
	Verkeleg verdi handelsføremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal		
Kontantar og fordringar på sentralbankar				138 506	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				193 293	193 293
Utlån til kundar				2 804 016	2 804 016
Sertifikat og obligasjonar		170 322			170 322
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		35 567	86 474		122 041
Sum finansielle eigendelar	0	205 889	86 474	3 135 815	3 428 178
Gjeld til kredittinstitusjonar				10 132	10 132
Innskot frå og gjeld til kundar				2 131 209	2 131 209
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				901 190	901 190
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				138 371	138 371
Sum finansielle forpliktingar	0	0	0	3 180 902	3 180 902
For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		530			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		359			

*31.12.2012

	*31.12.2012			Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	Total
	Verkeleg verdi handelsføremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal		
Kontantar og fordringar på sentralbankar				171 463	171 463
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				10 305	10 305
Utlån til kundar				2 827 428	2 827 428
Sertifikat og obligasjonar		172 777			172 777
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)		33 764	80 688		114 452
Sum finansielle eigendelar	0	206 541	80 688	3 009 196	3 296 425
Gjeld til kredittinstitusjonar				137 129	137 129
Innskot frå og gjeld til kundar				2 071 471	2 071 471
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				740 378	740 378
Fondsobligasjonar				133 278	133 278
Sum finansielle forpliktingar	0	0	0	3 082 256	3 082 256
For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		291			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		2 406			

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Renteberande verdipapir, og den likvide delen av aksjeporteføljen, inngår i banken si likviditetsportefølje som vert forvalta, og deira inntening vert vurdert på grunnlag av verkeleg verdi i samsvar med banken sin risikohandterings- og investeringsstrategi. Verdivurdering til verkeleg verdi gir meir relevant informasjonen, og verdivurdering og forvaltning vert gitt til, og følgjast opp av, leiinga og styret. Desse verdipapira er soleis klassifiserast i kategorien "til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet" etter sokalla "frivillig klassifisert til verkeleg verdi".

FINANSIELLE INSTRUMENT FORDELT PÅ VALUTA

i 1.000 kr.

	31.12.2013				Sum
	NOK	EUR	USD	Andre	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 134	137	125	110	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293				193 293
Utlån til kundar	2 804 016				2 804 016
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	205 889				205 889
Verdipapir tilgjengeleg for sal	86 474				86 474
Sum finansielle eiendeler	3 427 806	137	125	110	3 428 178
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132				10 132
Innskot frå kundar	2 146 118				2 146 118
Gjeld ved utsteda verdipapir	901 190				901 190
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	138 371				138 371
Eigenkapitalbevis	31 625				31 625
Sum finansielle forpliktingar	3 227 436	0	0	0	3 227 436

	*31.12.2012				Sum
	NOK	EUR	JPY	Andre	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	171 146	93	138	86	171 463
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	10 305				10 305
Utlån til kundar	2 827 428				2 827 428
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	206 541				206 541
Verdipapir tilgjengeleg for sal	80 688				80 688
Sum finansielle eiendeler	3 296 108	93	138	86	3 296 425
Gjeld til kredittinstitusjonar	137 129				137 129
Innskot frå kundar	2 071 471				2 071 471
Gjeld ved utsteda verdipapir	740 378				740 378
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	133 278				133 278
Eigenkapitalbevis	31 625				31 625
Sum finansielle forpliktingar	3 113 881	0	0	0	3 113 881

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

	2013			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknaddata	Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknaddata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	26 440	170 658	8 791	205 889
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			86 474	86 474
Sum eigendelar	26 440	170 658	95 265	292 363
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			90 655	
Gevinst og tap resultatført			-379	
Gevinst og tap i utvida resultat			11 537	
Investering			8 920	
Sal			-15 468	
Utgående balanse			95 265	

	*2012			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknaddata	Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknaddata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	23 436	173 138	9 967	206 541
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			80 688	80 688
Sum eigendelar	23 436	173 138	90 655	287 229
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			79 781	
Gevinst og tap resultatført			-4 639	
Gevinst og tap i utvida resultat			-15 904	
Investering			31 417	
Sal			0	
Utgående balanse			90 655	

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

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

Verdsettning 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 verdsettjingsmetodar 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

Verdsettning på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsettning av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsettjingsmetodar 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, ev. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Verdien på aksjane i Eika Gruppen AS er vurdert ut frå verdsettning føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien på aksjane i Eika Gruppen er vurdert ut frå verdsettning føreteke av finansavdeling i Eika Gruppen. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verddivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytiker. Verdien er sett til NOK 100,- pr. aksje.

SENSITIVITETSANALYSE

i 1.000 kr.

	31.12.2013			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-41 178	-20 589	20 589	41 178
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-17 295	-8 647	8 647	17 295
Sum eiendeler	-58 473	-29 236	29 236	58 473

	*31.12.2012			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-41 308	-20 654	20 654	41 308
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-16 138	-8 069	8 069	16 138
Sum eiendeler	-57 446	-28 723	28 723	57 446

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

21. SPESIFIKASJON VERDIPAPIR TILGJENGELEG FOR SAL

i 1.000 kr.

	2013			*2012		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar tilgjengeleg for sal						
Eiendomskreditt AS	52 115	5 278	5 812	49 115	4 963	5 743
Fjord Invest AS	10 100	10 545	1 363	10 100	10 545	2 451
Fjord Invest Industri AS	4 000	400	150	4 000	400	150
Fjord Invest Sørvest AS	0	0	0	500 000	500	0
Jotunheimen Treningssenter AS	20	503	313	20	503	313
Nordito Property AS	9 409	20	55	9 409	20	55
Nets Holding AS	77 717	3 368	4 663	77 717	3 368	3 600
Sogn Næring AS	3	30	30	3	30	30
Spama	230	23	296	230	23	296
Eika Boligkreditt AS	6 287 738	20 598	26 363	7 400 430	30 650	31 401
Eika Eigedomssal Sogndal AS	80	82	80	40	42	40
Eika Gruppen AS	458 342	37 586	45 834	458 342	37 586	35 109
Visit Sognefjord SUS	15	15	15	0	0	0
Årdalsnett AS	15	747	1 500	15	747	1 500
Sum aksjar tilgjengeleg for sal		79 195	86 474		89 377	80 688

	2013	*2012
Balanseført verdi 01.01.	80 688	69 527
Tilgang	8 313	31 417
Avgang	-12 880	0
Nedskrivning	-1 184	-4 352
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	11 537	-15 904
Balanseført verdi 31.12.	86 474	80 688

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

Konsernet eig 40 % av Eika Eigedomssal Sogndal AS pr. 31.12.2013 (20 % pr. 31.12.2012). Alle andre aksjepostar har ein eigarandel som er lågare enn 10 %.

22. UTSETT SKATTEFORDEL

Utsett skatt blir ført netto når banken har ein juridisk rett til å motrekna utsett skattefordel mot utsett skatt i balansen og dersom den utsette skatten er til same skattestyresmakt.

Følgjande beløp er nettoført:

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Endring i balanseført utsett skattefordel:			
Balanseført verdi pr 01.01.	-288	-3 125	-288
Endring i utsett skattefordel frå driftsmidlar	-347	1 128	-347
Endring i utsett skatt frå pensjonar	73	1 709	73
Endring i utsett skatt frå gebyramortisering på utlån	-225	0	-225
Gevinst- og tapskonto	-69	0	-69
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	67	0	67
Endring i skattesats	28	0	28
Framførbart underskot	0	0	-117
Balanseført verdi pr 31.12.	-762	-288	-879
Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:			
Utsett skattefordel:	2013	2012	2013
Netto pensjonsforplikting	-725	-824	-725
Midlertidige forskjellar frå overgang til IFRS	-217	0	-217
Framførbart underskot	0	0	-117
Gevinst- og tapskonto	-67	0	-67
Sum	-1 009	-824	-1 126
Utsett skatt:	2013	2012	2013
Driftsmidlar	104	454	104
Pengemarknadsfond og obligasjonar	143	81	143
Sum	247	536	247
Netto balanseført verdi pr 31.12.	-762	-288	-879
Endring utsett skattefordel i resultatrekneskapet har følgjande postar:	2013	2012	2013
Forskjell avskrivningar	-347	-369	-347
Pensjonsforplikting	73	1 709	73
Verdipapir over resultatet	67	582	67
Endring i skattesats	28	0	28
Andre forskjellar	-295	1 189	-414
Endring i utsett skattefordel i resultat etter skatt	-474	3 112	-593
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	520	-937	520
Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet	46	2 175	-73

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

i 1.000 kr.

Endring i netto forplikting ved utsett skatt	Sum	Driftsmidlar	Pensjonar	Verdipapir	Gevinst- og Andre	
					tapskonto	forskjellar
Utsett skattefordel 31.12.2011	-3 125	823	-2 533	-394	0	-1 021
I ordinært resultat i perioden	1 900	-369	772	475	0	1 021
Over utvida resultat i perioden	937	0	937	0	0	0
Utsett skattefordel 31.12.2012	-288	454	-824	81	0	0
I ordinært resultat i perioden	46	-351	619	62	-67	-217
Over utvida resultat i perioden	-520	0	-520	0	0	0
Utsett skattefordel 31.12.2013	-762	104	-725	143	-67	-217

23. VARIGE DRIFTSMIDLAR

Maskiner, inventar, transportmiddel, bankbygg og andre eigedomar har hatt følgjande endringar:

i 1.000 kr.

31.12.2013	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelsekost 01.01.	1 463	7 141	41 572	6 771	61	2 933	59 941
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
- Akk. av- og nedskrivningar	1 457	5 004	30 276	2 251	0	126	39 114
= Bokført verdi 01.01.	6	2 137	0 25 772	0 4 520	0 1 792	3 095	0 37 322
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	419	46	137	0	0	50	652
- Avgang i året	0	0	0	0	0	0	0
- Ordinære avskrivningar	59 30 %	641 10 %	2 340 3 %	684 10 %	0	0 0 %	3 724
= Bokført verdi 31.12.	366	0 1 542	0 23 569	0 3 836	0 1 792	3 145	0 34 250

31.12.2012	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelsekost 01.01.	1 457	6 656	40 346	6 771	61	2 614	57 905
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
- Akk. av- og nedskrivningar	1 420	4 352	28 021	1 579	0	88	35 460
= Bokført verdi 01.01.	37	2 304	26 801	5 192	1 792	2 814	38 940
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	0	485	1 226	0	0	319	2 030
- Avgang i året	0	0	30	0	0	0	30
- Ordinære avskrivningar	37 30 %	652 10 %	2 256 3 %	672 10 %	0	38 0 %	3 656
= Bokført verdi 31.12.	0	0 2 137	0 25 771	0 4 520	0 1 792	3 095	0 37 314

Oppstilling over bankbygg / faste eigedomar	31.12.2013	31.12.2012
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.153 m2, bokført verdi	20 225	22 325
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til utleige 479 m2, bokført verdi	3 344	3 447
Tomt bokført verdi	1 792	1 792
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	539	539
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 315	992
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter, kjøpt 2001	3 145	3 095

LEIGEAVTALE SOGDAL

Banken har inngått leiekontrakt med A.J. Holen AS om leige av lokale i Sogndal. Kontrakten varer fra 31.03.2007 til 31.03.2017. Deretter har banken rett til fornying av kontrakten for 10 nye år. Det må avtalast skriftleg innan 30.06.2016. Ved sal av egedomen eller aksjane i selskapet A. J. Holen AS, har banken forkjøpsrett til marknadspris. Etter ti års leige får banken rett til å kjøpa egedomen eller aksjane i A. J. Holen AS.

LEIGEAVTALE BERGEN

Banken har inngått leiekontrakt med Markeveien 1B AS om leige av lokale i Bergen. Kontrakten varer til 30.06.2022. I dette tidsrommet kan ingen av partane sei opp kontrakten. Ved utløp av leiekontrakten, opphøyrer leigeforholdet utan forutgåande oppseiing. Etter utløp av leigeperioden har banken fortrinnsrett til å leiga i ytterlegare fem år på marknadsstilpassa vilkår. Ved utløp av denne leigeperioden, opphøyrer leigeforholdet utan oppseiing. Varsel om bruk av fortrinnsretten skal skje skriftleg minst 12 månader før utløp av leigetida, viss ikkje varer leigeforholdet til 30.06.2022.

24. ANDRE EIGENDELAR

i 1.000 kr.

(i 1.000 kr.)	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 682	791	1 682
Forskotsbetalte kostnader	630	145	630
Andre eigendelar	143	16	180
Sum andre eigendelar	2 455	952	2 492

*Morbank

25. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

i 1.000 kr.

	Låneopptak	Forfall	Rentevikår	*2013	2012
				10 132	0
Gjeld til kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid			2,10%	10 132	0
Gjeld til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid					
Kredittforeningen for sparebankar	09.09.10	09.09.13	3 mnd NIBOR + 1,00	0	62 125
Eksportfinans ASA	29.12.06	29.12.13	3 mnd NIBOR + 0,18	0	75 004
Sum med avtalt løpetid				0	137 129
Sum gjeld til kredittinstitusjonar				10 132	137 129

*Morbank

Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar per 31.12.2013 og 31.12.2012.

26. INNSKOT FRÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	Konsern	*Morbank
	2013	2012
Innskot frå og gjeld til kundar uten avtalt løpetid	2 131 209	2 071 471
Sum innskot kundar	2 131 209	2 071 471
Gjennomsnittleg rentesats	2,05%	2,11%
Innskot fordelt på geografiske område		
Region Sogn	1 625 272	1 592 617
Landet elles	505 937	478 854
Sum innskot	2 131 209	2 071 471
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	1 383 891	1 309 896
Jordbruk, skogbruk, fiske	54 742	46 746
Industri	37 565	20 033
Bygg og anlegg	56 992	61 702
Handel, hotell, transport, tenester	36 198	58 271
Finansiering, eigedomsdrift	333 331	459 159
Offentleg forvaltning og andre	228 490	115 664
Sum innskot	2 131 209	2 071 471

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

27. GJELD VED UTSTEDA VERDIPAPIR

Morbanken sine obligasjonslån i marknaden er formidla gjennom autorisert meklar og privat plassert hjå profesjonelle investorar. Låna er alle avdragsfrie med full innfriing ved forfall og med tilbakekjøpsrett for låntakar i perioden. Alle låna er registrerte i VPS og er lagt ut i samsvar med verdipapirlova § 5-2.

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2013	31.12.2012	
Sertifikat- og obligasjonslån						
N00010566847	19.03.2010	19.03.2015	165 000	164 922	164 753	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010592058	19.11.2010	19.11.2014	150 000	150 361	150 236	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
N00010604887	15.03.2011	15.03.2013	100 000	0	100 099	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
N00010612419	06.06.2011	06.06.2014	100 000	100 172	100 163	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
N00010649205	06.06.2012	06.06.2017	125 000	125 058	124 933	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
N00010664931	30.11.2012	30.11.2015	100 000	100 201	100 194	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010671274	06.02.2013	06.02.2017	100 000	100 197	0	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
N00010672967	07.03.2013	07.03.2016	110 000	110 317	0	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
N00010699176	13.12.2013	13.12.2018	50 000	49 962	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				901 190	740 378	

28. ANNA GJELD

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	2013	2012	2013
Offentlege avgifter	1 960	917	2 097
Andre påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	3 060	7 767	3 274
Oppgjær til utbetaling	0	0	14 189
Andre gjeldspostar	8 257	9 020	8 287
Sum anna gjeld	13 277	17 704	27 847

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

29. PENSJONSFORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2013			*2012 omarbeida til IFRS		
	Sikra	Usikra	Total	Sikra	Usikra	Total
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	26 783	1 121	27 904	29 597	1 975	31 572
Pensjonsmidlar	25 278	0	25 278	22 540	0	22 540
Netto pensjonsforplikting 01.01.	1 505	1 121	2 626	7 057	1 975	9 032
Arbeidsgivaravgift (AGA)	212	158	370	995	278	1 273
Netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	1 717	1 279	2 996	8 052	2 253	10 305
Ikkje resultatført estimatavvik	-52	0	-52	-1 568	583	-985
Balansført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. AGA	1 665	1 279	2 944	6 484	2 836	9 320
Noverdi av pensjoner opptent i perioden	1 402	0	1 402	1 758	0	1 758
Periodisert arbeidsgivaravgift	279	5	284	281	5	286
Administrasjonskostnader	121	0	121	116	0	116
Netto driftskostnad i året	1 802	5	1 807	2 155	5	2 160
Kapitalkostnad av tidlegare opptente pensjonar	1 028	31	1 059	759	39	798
Forventa avkasting av pensjonsmidlar	1 066	0	1 066	637	0	637
Netto finanskostnad i året	-38	31	-7	122	39	161
Netto pensjonskostnad inkl. AGA i året	1 764	36	1 800	2 277	44	2 321
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.	52	0	52	1 568	-583	985
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	1 924	-50	1 874	-4 789	66	-4 723
Estimatavvik over utvida resultat i 2013	1 976	-50	1 926	-3 221	-517	-3 738
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	29 352	592	29 944	26 783	1 121	27 904
Estimerte pensjonsforpliktingar 31.12.	27 591	0	27 591	25 278	0	25 278
Netto pensjonsforplikting 31.12.	1 761	592	2 353	1 505	1 121	2 626
Arbeidsgivaravgift	248	84	332	160	158	318
Balansført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA	2 009	676	2 685	1 665	1 279	2 944
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	26 783	1 121	27 904	29 597	1 975	31 572
Brutto pensjonskostnad i året	2 430	31	2 461	2 517	39	2 556
Pensjonsutbetaling i året	-945	-517	-1 462	-837	-950	-1 787
Estimatavvik	1 084	-43	1 041	-4 494	57	-4 437
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	29 352	592	29 944	26 783	1 121	27 904
Pensjonsmidlar 01.01.	25 278	0	25 278	22 540	0	22 540
Forventa avkasting på pensjonsmidlar	1 066	0	1 066	637	0	637
Administrasjonskostnad	-121	0	-121	-116	0	-116
Pensjonsutbetaling i året	-945	0	-945	-838	0	-838
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare	2 922	0	2 922	3 352	0	3 352
Estimatavvik	-609	0	-609	-297	0	-297
Estimerte pensjonsmidlar 31.12.	27 591	0	27 591	25 278	0	25 278
Netto pensjonsforpliktingar 31.12. (ekskl. AGA)	1 761	592	2 353	1 505	1 121	2 626
Balansført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	1 665	1 279	2 944	6 484	2 836	9 320
Estimatavvik over utvida resultat	1 915	-50	1 865	-3 272	-517	-3 789
Pensjonsutbetalingar AFP/usikra, inkl. arbeidsgivaravgift	0	-590	-590	0	-1 084	-1 084
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare inkl. arbeidsgivaravgift	-3 334	0	-3 334	-3 824	0	-3 824
Balansført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA	2 010	675	2 685	1 665	1 279	2 944
Estimatavvik 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	-52	0	-52	-1 568	583	-985
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.	52	0	52	1 568	-583	985
Avvik 31.12. som følgje av nye føresetnader						
Avvik i pensjonsforpliktingar	-1 145	43	-1 102	4 494	-57	4 437
Avvik i pensjonsmidlar	-609	0	-609	-297	0	-297
Avvik i arbeidsgivaravgift	-170	7	-163	642	-8	634
Estimatavvik 31.12. inkl. arbeidsgivaravgift	-1 924	50	-1 874	4 839	-65	4 774
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	1 924	-50	1 874	-4 839	65	-4 774
Sum estimatavvik over utvidet resultat 2013	1 976	-50	1 926	-3 271	-518	-3 789

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

30. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler	2013	*2012
Aksjar	11,0 %	10,1 %
Obligasjonar og renteinstrument	71,1 %	70,4 %
Eigedom	15,6 %	16,6 %
Anna	2,3 %	2,9 %

Følgjande økonomiske føresetnader er lagt til grunn for utrekning av pensjonsforpliktingane

Diskonteringsrente	4,00%	3,90%
Forventa avkastning på pensjonsmidlar	4,00%	4,00%
Framtidig lønsutvikling	3,75%	3,50%
G-regulering	3,50%	3,25%
Pensjonsregulering	0,60%	0,20%
Arbeidsgivararavgift	14,10%	14,10%
Dødelegheitstabell	K2013	K2005
Tal tilsette i sikra ordning	36	35
Tal pensjonistar i sikra ordning	18	19
Tal pensjonistar i usikra ordning	6	7

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

REKNESKAPSMESSIG HANDSAMING AV YTINGSPLANORDNINGA

Konsernet har frå innføring av IFRS regelverket frå og med rekneskapsåret 2011 rekneskapsført pensjonsforpliktingane i høve IAS 19 med løpande verkeleg verdi vurdering og føring av estimatavvik over utvida resultat. Endra reglar i IAS 19 Tilsetteytningar er brukt frå og med 1. januar 2013. Endra reglar krev at alle estimatavvik blir ført i utvida resultat når desse oppstår (ingen korridor), ei umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidlegare periodar si pensjonsopptening og at rentekostnader og forventa avkastning på pensjonsmidlar er erstatta med eit netto rentebeløp som vert utrekna ved å nytta diskonteringsrenta på netto pensjonsforplikting (eigendel). Regelendring skal rekneskapsmessig handsamast som prinsippendring. Prinsippendringa har ikkje hatt vesentleg effekt på tal i konsernet si finansielle rapportering. Prinsippet for utrekning av avkastning på pensjonsmidlane er frå og med 01.01.2013 endra frå å bruka forventa avkastning til diskonteringsrente. Dette prinsippet er teke omsyn til ved utrekning av pensjonsforplikting og -kostnad pr. 31.12.2013. Dersom ein hadde brukt same prinsipp i 4. kvartal 2012 ville pensjonskostnadane i ordinært resultat vore omlag NOK 400.000 høgare og pensjonskostnadane i utvida resultat tilsvarande lågare. Konsernet ser på denne effekten som uvesentleg og har difor valt å ikkje omarbeida 2012 tala. Konsernet har pr. 31.12.2013 nytta nytt dødelegheitsgrunnlag K2013 som er fastsett av Finanstilsynet 08.03.2013 som utgangspunkt for utrekninga, justert for startdødelegheit og dødelegheitsnedgang. Total effekt for rekneskapsåret 2013 av overgang til nytt dødelegheitsgrunnlag utgjer brutto NOK 1,70 mill. for konsernet, og er rekneskapsmessig handsama som estimatavvik og bokført i utvida resultat.

i 1.000 kr.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2013	31.12.2012	
Fondsobligasjonar						
N00010238264	29/09/2004	Evigvarande	40 000	39 953	39 877	3 mnd. NIBOR + 2,15 % 1)
		Calldato 29.09.2014				
Statens Finansfond	01/12/2009	Evigvarande	33 000	0	35 467	Referanserente + 6 % 2)
N00010606270	06/05/2011	Evigvarande	60 000	58 188	57 934	3 mnd. NIBOR + 5,50 % 3)
N00010675747	30/04/2013	Evigvarande	40 000	40 196	0	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 4)
		Calldato 29.09.2014				
Sum ansvarleg lånekapital				138 337	133 278	

- 1) Frå 29.09.2014 aukar rentetillegget (margin til referanserente) med 1 % til 3,15 %. Banken kan frå 29.09.2014 og ved seinare rentereguleringsdatoar i september innfri lånet heilt til kurs 100 %.
- 2) Referanserenta tilsvarar gjennomsnittet av dei fem siste handledagar før rentefastsetjingsdag for norsk syntetisk årleg effektiv rente på statskassevekslar med 6 månaders bindingstid som notert på Noregs Bank sine nettsider. Margin er sett til 6,0 %.
- 3) Lånet har ein konverteringsrett for obligasjonseigarane, som kan velja å kovertere obligasjonar til eigenkapitalbevis til kurs 100 på kvart rentebetalingstidspunkt fram til og med 15.03.2016. Rentevilkåra til lånet er inklusive konverteringsretten er uvesentleg forskjellige frå alternative vilkår utan konverteringsrett. Banken har difor ikkje skilt ut ein eigenkapitalandel frå lånet. Lånet tel som kjernekapital.
- 4) 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 %.

31. EIGARANDELSKAPITAL OG EIGARSTRUKTUR

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør NOK 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende NOK 50,-. Eigarandelskapitalen er teikna i 3 omgangar. NOK 13,25 mill. vart innbetalt ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med NOK 25,00 mill. ved offentlege emisjonar. Egenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kvant egenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

UTBYTEPOLITIKK

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vart delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Ein nyttar inngående balanse for egenkapitalbevis med tillegg av utbytereuleringsfond ved utrekning av egenkapitalbevisbrøken. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet i høve egenkapitalbevisbrøken vart utbetalt som utbytte,

resten tillagt utbytereuleringsfondet, og om lag 50 % av resultatet i høve kapitalfondbrøken vart utbetalt fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting.

I vurderinga av utdeling av årets overskot til høvesvis utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbevisegarane sin del av samla egenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

MARKNADSINFORMASJON

Indre Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gje egenkapitalbevisegarane og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vart sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å senda årsrapporten til Oslo Børs og gjera den tilgjengeleg for egenkapitalbevisegarane. Egenkapitalbevisegarar

skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege "retta" emisjonar bør skje til kursar som ikkje fører til reduksjon i egenkapitalbevisegarane sine verdier på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2013 er sett til NOK 56,38 mot NOK 47,90 pr. 31.12.2012.

EIGARSTATUS

Morbanken hadde 785 egenkapitalbevisegarar pr. 31.12.2013 mot 790 pr. 31.12.2012. Eigarstatus ser slik ut:

i 1.000 kr.

31.12.2013					
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	26 254	4,27%	391	50,76%
101-1000	"	112 547	17,64%	300	37,09%
1.001-10.000	"	260 612	40,00%	85	11,01%
10.001-100.000	"	233 087	38,09%	9	1,14%
100.001-1.000.000	"	0	0,00%	0	0,00%
1.000.001->	"	0	0,00%	0	0,00%
SUM		632 500	100,00%	785	100,00%

31.12.2012					
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	27 016	4,28%	401	49,44%
101-1000	"	111 565	18,62%	293	38,32%
1.001-10.000	"	253 016	45,39%	87	11,37%
10.001-100.000	"	240 903	31,71%	9	0,87%
100.001-1.000.000	"	0	0,00%	0	0,00%
1.000.001->	"	0	0,00%	0	0,00%
SUM		632 500	100,00%	790	100,00%

RISKVERDI

01.01.93	kr.	25,57	01.01.98	kr.	16,88	01.01.03	kr.	8,99
01.01.94	kr.	22,68	01.01.99	kr.	9,95	01.01.04	kr.	1,22
01.01.95	kr.	41,55	01.01.00	kr.	25,84	01.01.05	kr.	4,95
01.01.96	kr.	49,29	01.01.01	kr.	3,54	01.01.06	kr.	-1,92
01.01.97	kr.	15,62	01.01.02	kr.	-1,12			

20 STØRSTE EIGARANE

Dei 20 største eigarane per 31.12.2013 utgjer 49,85 % av eigarandelskapitalen mot 49,86 % per 31.12.2012.

31.12.2013					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97%	HEYERN AS	10 000	1,37%
VERDIPAPIRFONDET EIK	41 930	7,38%	SECURUS AS	10 000	1,30%
KØHLERGRUPPEN AS	33 816	5,35%	TH DAHL AS	9 500	1,26%
ROGNE HELGE	25 513	3,87%	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,21%
BEES HOLDING AS	23 000	3,64%	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,20%
DØSKELAND BØRGE	20 850	1,77%	VIK SPAREBANK	6 650	1,08%
EUROVEST AS GEIR KAASEN	14 800	1,58%	MOEN EGON MOGENS	6 000	1,05%
WAHLSTRØM ERIK	11 595	1,58%	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,95%
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,49%	THU LEIF MAGNE	5 098	0,88%
ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,30%	HUNDERE ROY HELGE	5 000	0,79%
SUM				315 285	49,85%

31.12.2012					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97%	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58%
TERRA UTBYTTE	42 700	6,75%	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20%
HILLEIK A/S	33 816	5,35%	THU	6 853	1,08%
ROGNE	28 513	4,51%	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08%
BEES HOLDING AS	23 000	3,64%	VIK SPAREBANK	6 650	1,05%
DØSKELAND	22 141	3,50%	MOEN	6 000	0,95%
LEIEPAKKING AS	17 650	2,79%	WIKBORG	5 550	0,88%
WAHLSTRØM	11 500	1,82%	FJORD1 FYLKESBAATANE AS	5 000	0,79%
TERRA GRUPPEN AS	11 200	1,77%	GG EIENDOM AS	5 000	0,79%
HEYERN AS	10 000	1,58%	HOL SPAREBANK	5 000	0,79%
SUM				315 356	49,86%

Eigenkapitalbeviskapital

63 250

DAGLEG LEIING OG TILLITSVALDE SOM EIG EIGENKAPITALBEVIS

	Tal bevis	
	2013	2012
Styret		
Leif Åberge, nestleiar	600	600
Sonja-Mari H. Atterås, medlem		210
Janne Dokken, medlem		100
Sum styret	600	910
Leiande tilsette		
Egon Moen, adm banksjef	6 000	6 000
Karin Vikane, ass. banksjef	800	800
Sum leiinga	6 800	6 800
Forstandarskapet		
Jarle M. Teigen, medlem	500	500
Henning Lem, medlem		100
Odd A. Vee, medlem	3 100	3 100
Reidun Vikøren, medlem	1 300	1 300
Jon Yttri, medlem	200	
Sum forstandarskap	5 100	5 000
Sum dagleg leiing og tillitsvalde	12 500	12 710

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2013. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til egne eigenkapitalbevis.

32. ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Kjernekapital:			
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812	32 812
Sparebankens fond	148 470	133 931	138 887
Gåvefond	17 925	18 425	23 206
Utjamningsfond	12 949	15 005	18 332
Frådrag	-27 087	-43 300	-29 658
Rein kjernekapital	216 694	188 498	215 204
Fondsobligasjonar	137 711	130 623	137 711
Kjernekapital	354 405	319 121	352 915
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	354 405	319 121	352 915
Eksponeeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	2 200	3 338	2 200
Institusjonar	123 816	88 026	123 816
Føretak	178 454	189 835	176 192
Massemarknad	0	0	0
Pantesikra eigedom	1 228 462	1 201 881	1 228 462
Forfalne engasjement	28 013	22 479	28 013
Obligasjonar med fortrinnsrett	11 442	11 078	11 442
Andelar verdipapirfond	34 909	28 957	34 909
Andre engasjement	203 331	203 225	203 898
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	136 467	122 766	136 467
Frådrag	-37 292	-48 250	-37 428
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1 909 801	1 823 335	1 907 971
Kapitaldekning %	18,56%	17,50%	18,50%
Kjernekapitaldekning %	18,56%	17,50%	18,50%
Rein kjernekapitaldekning %	11,35%	10,34%	11,28%

*Morbank 2012 er både morbank og konsern

33. GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som kriterium at låna er innanfor 60 % av panteobjektet. Kundane til banken har pr. 31.12.2013 lån for NOK 683,58 mill. hjå EBK (NOK 492,44 mill. pr. 31.12.2012).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstig 50 % av sikkerheitsstillinga. For lån som ikkje overstig 50 % av sikkerheitsstillinga, skal garantien vera på minimum NOK 25.000 pr. år. Garantien gjeld i seks år frå dato for rettsvern.

Saksgaranti: Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til pantesikkerheita har oppnådd rettsvern.

Ein samla garanti på 1 % av pålydande av lån i EBK som er gitt kundane i Eikabankane.

EBK har ytterlegare rett til å motrekna eventuelle tap i provisjonen banken har for kunde-handtering i ein periode på inntil 3 år.

GARANTAR TIL EIKA BOLIGKREDITT AS

i 1.000 kr.

(i 1.000 kr.)	2013	*2012
Total del av garantiramme	6 836	4 924
Saksgaranti	2 805	6 970
Tapsgaranti	68 572	53 388
Garantiprovisjon	0	0
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt AS	78 213	65 282

*Morbank

Alle lån i EBK ligg innanfor 60 % av forsvarleg verdigrunnlag, det vil sei i godt sikra bustadlån. Restrisiko knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa. Banken sine utlån gjennom EBK gjeld i hovudsak nye lån eller refinansiering, og desse låna har ikkje vore bokført i balansen til banken. Sidan lån formidla til EBK berre er godt sikra lån, forventar banken låg sannsynlegheit for misleghald og at volumet på lån som blir tekne tilbake til eigen balanse ikkje vil vera vesentleg for likviditeten til banken. Under føresetnad av 1 % misleghald i porteføljen, vil dette utgjera NOK 6,80 mill. (NOK 4,90 mill. pr. 31.12.2012). Likviditetsrisikoen knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa.

Banken har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i risikostategien sin krav om at overskotslikviditeten minst skal dekke

75 % av likviditetsbehovet dei næraste 12 månadene. I tillegg skal overskotslikviditeten til EBK vera minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett, OMF, (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir berre utløypt viss marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utstede obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2013 og pr. 31.12.2012 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til NOK 0 mill.

Banken har ein avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtta inntreffer dersom EBK har behov for ansvarleg kapital for å nå kapitalmålet sitt på 10 %.

GARANTJAR FORDELT GEOGRAFISK

i 1.000 kr.

	2013		*2012	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	135 743	74,8 %	129 382	75,3 %
Landet elles	45 800	25,2 %	42 538	24,7 %
Sum garantjar	181 543	100,0 %	171 920	100,0 %

*Morbank

34. PANTSETJINGAR OG BETINGA FORPLIKTINGAR, TREKKRETTAR

PANTSETJINGAR

i 1.000 kr.

	2013	*2012
Lånerett i Noregs Bank	101 533	113 742
Bokført verdi av pantsette obligasjonar for lånerett i Noregs Bank	109 802	124 678

*Morbank

Banken har i samband med likviditetsstyringa inngått rammeavtale med Norges Bank i høve ordninga med gjenkjøpsavtalar. Avtalen gjev Norges Bank rett til pant i verdipapir dersom banken blir stilt under offentlig administrasjon.

TREKKRETTAR

Indre Sogn Sparebank har unytta trekkrettar i DNB Bank ASA stor NOK 125,00 mill. Trekkretten vert fornya årleg.

35. FORFALL AV FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	31.12.2013						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	38 505	0	0	0	0	0	138 505
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	191 433	0	1 860	0	0	0	193 293
Utlån til kundar	743 573	23 517	95 140	460 462	481 324	0	2 804 016
Obligasjonar	0	0	5 040	154 834	10 448	0	170 322
Aksjar og andelar	0	0	0	0	122 041	0	122 041
Sum eigendelar	1 073 511	23 517	102 040	615 296	1 613 813	0	3 428 177

	31.12.2013						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132	0	0	0	0	0	10 132
Innskot frå kundar	1 775 104	356 699	0	0	0	0	2 131 803
Obligasjonsgjeld	0	6 680	268 729	684 985	0	0	960 394
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	658	1 454	45 936	66 372	0	60 000	174 420
Sum forpliktingar	1 785 894	364 833	314 665	751 357	60 000	3 276 749	

	31.12.2012						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	171 463	0	0	0	0	0	171 463
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	8 445	0	0	1 860	0	0	10 305
Utlån til kundar	609 537	22 538	99 787	498 238	597 328	0	2 827 428
Obligasjonar	0	5 026	13 041	135 387	19 323	0	172 777
Aksjar og andelar	0	0	0	0	0	114 452	114 452
Sum eigendelar	617 982	27 564	112 828	635 485	1 616 651	114 452	3 296 425

	31.12.2012						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	832	139 049	0	0	0	139 881
Innskot frå kundar	1 719 278	352 868	0	0	0	0	2 072 146
Obligasjonsgjeld	0	106 048	15 820	675 991	0	0	797 859
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	0	3 998	4 559	68 999	0	93 000	170 556
Sum forpliktingar	1 719 278	463 746	159 428	744 990	93 000	3 180 442	

1) Innskot i BSU-ordninga, NOK 42 mill pr. 31.12.2013 og NOK 39 mill pr. 31.12.2012, er klassifisert med løpetid under 1 måned, sidan kundane kan heve innskota og betale tidlegare års skattebesparing. Innskota er soleis ikkje bundne.

2) Fondsobligasjonslån med konverteringsrett og fondsobligasjonslån frå Statens Finansfond er evigvarande. I løpetidsbåndet utan løpetid er nominell verdi av desse låna vist. Årleg rentebetaling for låna er berekna til NOK 2,5 mill for lån til Statens Finansfond (pr. 31.12.2012) og NOK 4,3 mill for fondsobligasjonslån med konverteringsrett.

36. TID TIL AVTALT/SANNSYNLEG ENDRING AV RENTEVILKÅR

i 1.000 kr.

	31.12.2013					Utan rente-eksponering	Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år		
Kontantar/fordringar sentralbankar						138 506	138 506
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar	0	0	1 860	0	0	191 433	193 293
Utlån til kundar	0	0	0	10 517	0	2 793 499	2 804 016
Obligasjonar/sertifikat	44 352	125 970	0	0	0	0	170 322
Aksjar						122 041	122 041
Andre eigendelar						38 527	38 527
Sum eigendelar	44 352	125 970	1 860	10 517	0	3 284 006	3 466 705
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0		10 132	10 132
Innskot frå kundar	0	0	0	0	0	2 131 209	2 131 209
Obligasjonsgjeld	0	901 190	0	0			901 190
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	40 196	98 175			0		138 371
Anna gjeld						30 531	30 531
Eigenkapital						255 272	255 272
Sum gjeld og eigenkapital	40 196	999 365	0	0	0	2 427 144	3 466 705
Netto renteeksponering	4 156	-873 395	1 860	10 517	0		

	31.12.2012					Utan rente-eksponering	Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år		
Kontantar/fordringar sentralbankar						171 463	171 463
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar	8 445	0	1 860	0	0	0	10 305
Utlån til kundar	0	0	0	11 039	0	2 816 389	2 827 428
Obligasjonar/sertifikat	49 256	123 521	0	0	0	0	172 777
Aksjar						114 452	114 452
Andre eigendelar						38 555	38 555
Sum eigendelar	57 701	123 521	1 860	11 039	0	3 140 859	3 334 980
Gjeld til kredittinstitusjonar	129	137 000	0	0		0	137 129
Innskot frå kundar	0	0	0	0	0	2 071 471	2 071 471
Obligasjonsgjeld	0	740 378	0	0			740 378
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar		133 278			0		133 278
Anna gjeld						20 648	20 648
Eigenkapital						232 076	232 076
Sum gjeld og eigenkapital	129	1 010 656	0	0	0	2 324 195	3 334 980
Netto renteeksponering	57 572	-887 135	1 860	11 039			

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjera renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1,00 % vil gi ei årleg effekt på resultatrekneskapen på NOK 1,10 mill. pr. 31.12.2013 og NOK 1,40 mill. pr. 31.12.2012.

37. HENDING ETTER BALANSEDAG

Styret tilrår forstandarskapet i 2014 at det vert utbetalt eit utbyte på NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis, totalt NOK 2.055.625,00.

Styret tilrår forstandarskapet i 2014 at det vert avsett NOK 5.281.081,54 i gåver, av det blir NOK 500.000 utbetalt i 2014.

REVISJONSMELDING FOR 2013



Til forstandarskapet i Indre Sogn Sparebank

Melding frå revisor

Fråsegn om årsrekneskapen

Vi har revidert årsrekneskapen for Indre Sogn Sparebank, som er samansett av selskapsrekneskap og konsernrekneskap. Selskapsrekneskapen og konsernrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2013, resultatrekneskap, endringar i eigenkapitalen og kontantstraum for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, ei beskriving av vesentlege rekneskapsprinsipp som er nytta og andre noteopplysningar.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at den gir eit rettvisande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU, og for slik intern kontroll som styret og dagleg leiar finn nødvendig for å gjere det mogleg å utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, korkje som følge av misleg framferd eller feil.

Revisor sine oppgåver og plikter

Oppgåva vår er å gi uttrykk for ei meining om denne årsrekneskapen på grunnlag av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krev at vi etterlever etiske krav og planlegg og gjennomfører revisjonen for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon.

Ein revisjon inneber utføring av handlingar for å innhente revisjonsbevis for beløpa og opplysningane i årsrekneskapen. Dei valde handlingane avheng av revisor sitt skjønn, mellom anna vurderinga av risikoane for at årsrekneskapen inneheld vesentleg feilinformasjon, anten det skuldast misleg framferd eller feil. Ved ei slik risikovurdering tek revisor omsyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapet si utarbeiding av ein årsrekneskap som gir eit rettvisande bilete. Føremålet er å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll. Ein revisjon omfattar også ei vurdering av om dei rekneskapsprinsippa som er nytta er formålstenlege, og om rekneskapsestimata som er utarbeidd av leiinga er rimelege, samt ei vurdering av den samla presentasjonen av årsrekneskapen.

Vi meiner at innhenta revisjonsbevis er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjonen.

Konklusjon

Vi meiner at årsrekneskapen er avgjeven i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2013, og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Fråsegn om andre tilhøve

Konklusjon om årsmeldinga og om utgreiing om føretaksstyring

Basert på vår revisjon av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget om bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og at årsmeldinga og utgreiinga om føretaksstyring er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", meiner vi at leiinga har oppfylt si plikt til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Bergen, 13. februar 2014
PricewaterhouseCoopers AS


Espen Nymark Andersen
Statsautorisert revisor

ÅRSMELDING FRÅ KONTROLLKOMITEEN 2013



Årsmelding frå kontrollkomiteen i Indre Sogn Sparebank

Kontrollkomiteen har i alt hatt 7 møte. Referat med merknader frå møta er innførde i protokollen. Kopi av referata er sendt til leiar i forstandarskapet, styreleiar, revisor og adm. banksjef.

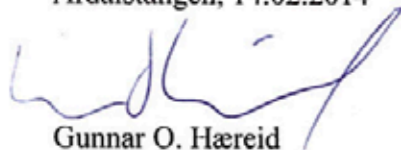
Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at banken si verksemd er dreven i samsvar med lov og forskrift, banken sine vedtekter, forstandarskapet sine vedtak og andre vedtak og retningslinjer som banken har plikt å retta seg etter.

Komiteen har gått gjennom styret sine protokollar og elles føreteke dei kontrollar som er fastsett i lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner, lov om sparebanker og instruks for kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen har gått gjennom styret si årsmelding og resultatrekneskap og balanse med notar, utan at dette gjev grunn til merknader.

Kontrollkomiteen vil tilrå at resultatrekneskap og balanse vert fastsett som banken sitt rekneskap for 2013.

Årdalstangen, 14.02.2014


Gunnar O. Hæreid


Sølvi Hatlevoll Nundal


Mona Nytnun


Inger Molland Bøe

FORHOLDSTAL



FORHOLDSTAL I MILL. KR.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital											
Renteinntekter	6,68	4,13	3,84	4,15	5,16	6,73	4,10	3,65	3,94	4,19	4,14
Rentekostnader	3,83	1,85	1,83	2,28	3,37	4,88	2,61	2,33	2,55	2,55	2,42
Netto renteinntekter	2,85	2,28	2,01	1,87	1,79	1,85	1,49	1,32	1,39	1,64	1,72
Utbytte	0,00	0,07	0,12	0,16	0,14	0,10	0,01	0,09	0,09	0,64	0,15
Provisjonsinntekter m.v.	0,50	0,43	0,43	0,37	0,42	0,41	0,47	0,45	0,53	0,44	0,51
Provisjonskostnader m.v.	0,00	0,13	0,16	0,19	0,12	0,11	0,10	0,10	0,09	0,07	0,07
Netto vinst/tap på finansielle instrument	0,00	0,13	0,21	0,10	0,04	-0,29	0,23	0,09	-0,06	0,02	0,05
Andre driftsinntekter	0,00	0,07	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04	0,01	0,01	0,01	0,06
Netto andre driftsinntekter	0,50	0,58	0,64	0,48	0,50	0,14	0,65	0,53	0,47	1,05	0,71
Løn og personalkostnader	0,41	0,47	0,47	0,47	0,45	0,50	0,43	0,33	0,50	0,68	0,74
Administrasjonskostnader	0,35	0,32	0,29	0,27	0,27	0,23	0,23	0,19	0,22	0,27	0,30
Avskrivinger på driftsmidler	0,11	0,14	0,17	0,16	0,16	0,14	0,30	0,12	0,12	0,11	0,11
Andre driftskostnader	0,91	0,80	0,82	0,70	0,77	0,70	0,44	0,64	0,60	0,36	0,40
Sum driftskostnader før tap på utlån	1,78	1,73	1,75	1,60	1,65	1,57	1,40	1,28	1,44	1,42	1,55
Tap på utlån	0,45	0,34	0,31	0,12	0,19	0,46	0,60	0,14	0,10	0,15	0,27
Driftsresultat før skatt	1,12	0,79	0,58	0,63	0,45	-0,04	0,14	0,43	0,32	1,11	0,60
Skattekostnad	0,30	0,18	0,10	0,18	0,08	0,06	0,04	0,10	0,06	0,18	0,14
Resultat etter skatt	0,82	0,61	0,48	0,45	0,37	-0,10	0,10	0,33	0,26	0,93	0,46
Pensjonskostnad											
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal											
Utvida resultat etter skatt										-0,47	0,26
Totalresultat	0,82	0,61	0,48	0,45	0,37	-0,10	0,10	0,33	0,26	0,46	0,75
Hovudtal frå rekneskapet i mill. kr.											
Netto utlån pr. 31.12	1 503,8	1 618,0	1 770,8	1 955,7	2 238,2	2 524,1	2 462,3	2 735,1	2 784,4	2 804,0	2 827,4
Innskot pr. 31.12	1 100,6	1 245,9	1 337,9	1 499,4	1 641,8	1 733,3	1 686,7	1 846,4	1 969,2	2 071,5	2 071,5
Gjennomsnittleg eigenkapital	150,1	169,0	179,5	176,8	184,4	187,0	184,2	197,5	212,9	224,1	243,7
Gjennomsnittleg forv.kapital	1 660,6	1 808,0	2 040,5	2 313,7	2 575,2	2 915,3	3 128,4	3 159,5	3 369,2	3 369,3	3 412,4
Forholdstal											
Kapitaldekning i %	16,33	19,44	17,42	17,70	16,68	15,49	17,76	16,56	16,98	17,50	18,04
Eigenkapital i % av forv.kap	9,70	9,03	8,34	7,44	6,91	5,86	5,92	6,40	6,52	6,96	7,36
Kostnadsprosent	54,40	63,41	72,11	70,71	73,40	68,56	73,11	77,19	75,10	53,47	65,42
Eigenkapitalrentabilitet i % etter skatt	8,37	6,21	5,68	5,65	5,10	-1,50	1,67	4,92	4,08	13,92	6,41
Resultat i kr. pr.EK-bevis mor etter skatt	9,24	7,27	6,08	5,94	5,32	-1,53	1,71	5,17	4,14	17,08	8,51
Kurs/forteneste i %	12,77	18,16	21,05	21,04	20,68	-45,75	41,81	11,80	9,90	2,80	6,63
Årsverk pr. 31.12	32,6	33,8	34,8	38,2	39,1	40,0	39,8	39,3	38,3	37,6	38,8

1. Eigenkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg eigenkapital (inkl. gruppenedskrivningar).
2. Totalkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg forv.kapital
- 3) Morbank 2012 og tidlegare år er både morbank og konsern

TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK



TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK

Forstandarskapet

Kommunevalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
John N Melheim	12/15	Å	Aleksander Øren Heen	12/15	Å
Anne Kauppi	12/15	Å	Inger Bakken	12/15	L
Anne Inge Nedrehegg	12/15	L			

Innskytarvalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Niels H. Larsen	13/16	Å	Stine Dokken Andersen	13	Å
Martin Andersen	11/14	Å	Bente Kristin Øien Hauge	13	L
Ragnar Sanden	10/13	L			

Eigenkapitalbevisegarvalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Jarle M. Teigen	10/13		Håkon Seim Lysne	13/16	
Odd A. Vee	12/15		Gunnleif Haugen	10/13	
Jon Yttri	13/16				

Forstandarskapet valde mellom dei tilsette

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Svein Arve Myrland	10/13		Nils Magnus Haukadal	12/13	
Malene Ålhus	10/13		Ingeborg Heggdal	13	
Reidun Vikøren	12/15				

Valkomitèar

Valkomitè

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Martin Andersen	12/13	I	Niels H. Larsen	12/13	I
Anne Inge Nedrehegg	12/13	K	Håkon Seim Lysne	13/14	EK
Jon Yttri	13/14	EK	Malene Ålhus	12/13	T
Svein Arve Myrland	13/14	T			

Valkomitè ek-bevis eigarar

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Kjell Audun Lægveid	12/13		Sissel Buhaug	13/14	
Terje Bolstad	12/13				
Ole Magne Hestetun	13/14				

Leiarverv

Leiar i forstandarskapet:	Martin Andresen	13
Nestleiar i forstandarskapet:	Ragnar Sanden	13
Leiar i kontrollkomiteen:	Gunnar Hæreid	12/13
Styreleiar:	Siri Lagmannsås	12/13
Nestleiar i styret:	Leif Åberge	13/14
Leiar i valkomiteèn:	Martin Andersen	13
Leiar i valkomiteèn EK-bevis eigarar:	Ole Magne Hestetun	13/14

(Gjeld frå 01.03.2013)

Råd og utval

Styret

MEDLEMER		
Siri Lagmannsås	13/14	L
Leif Åberge	12/13	EK
Harald Blaaflat Mundal	12/13	L
Siv Enerstvedt	12/13	Å
Per Åke Evjestad - tilsette	13/14	T

VARAMEDLEMER

Sonja-Mari H. Atterås	13	
Anita Karlsen Bentås	13	
Per Stadheim	13	
Jorunn Irene A. Nilssen	13	
Ruth Laberg - tilsette rep.	13	T

Kontrollkomitè

MEDLEMER		
Gunnar Hæreid	12/13	
Mona Nyttun	12/13	
Sølvi Hatlevoll Nundal	13	
Inger Molland Bø	12/13	

VARAMEDLEMER

Sølvi Hatlevoll Nundal	12/13
Knut Rune Bøe	12/13
Sigfrid Eide	12/13
Finn Gram	12/13

Forkortingar

K = kommunevald
I = innskytarvald
EK = representant eigenkapitalbevisegar.
T = representant tilsette
Å = Årdal
L = Lærdal



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

