



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

1. kvartal 2016

Innhold

Hovudtal konsern.....	4
Styret si melding	5
Kvartalsrapport pr. 31.03.2016.....	5
Resultat.....	5
Rentenetto.....	6
Driftsinntekter	6
Driftskostnader	6
Tap på utlån og garantiar	7
Kapitaldekning	7
Avkastning på egenkapitalbevisa.....	7
Utlån.....	8
Innskot.....	9
Forvaltningskapital	9
Dotterselskap.....	9
Utsiktene framover	9
Delårsrekneskap 1. kvartal 2016.....	11
Delårsrekneskap 1. kvartal 2016 - konsern.....	11
Delårsrekneskap 1. kvartal 2016 - morbank.....	12
Eigenkapitaloppstilling.....	13
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2016.....	13
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2016.....	14
Kontantstraumanalyse.....	15

Notar	16
1 Generell informasjon.....	16
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapestimat.....	16
3 Konserndanning.....	17
3.1 Goodwill	17
4 Transaksjonar med nærståande partar	18
4.1 Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS	18
5 Innskot frå kundar.....	18
6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar.....	19
6.1 Utlån frå kundar.....	19
6.2 Engasjement med risikoklassifisering	19
6.3 Segment	20
6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern.....	21
7 Gjeld ved utsteda verdipapir.....	22
8 Verdipapir	23
8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir	23
8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi	24
9 Ansvarleg kapital	25
10 Eigenkapitalbevis.....	26
10.1 Eigarandelsbrøken.....	26
10.2 Dei 20 største eigarane.....	27
11 Hending etter balansedag	27

Hovudtal konsern

i 1.000 kr

RESULTATSAMANDRAG	31.03.2016	i % av gj.sn. forv.kap.	31.03.2015	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	13.377	1,67 %	13.112	1,54 %
Netto andre driftsinntekter	4.364	0,55 %	5.394	0,63 %
Netto avkastning finansielle investeringer	-878	-0,11 %	403	0,05 %
Sum driftsinntekter	16.863	2,11 %	18.909	2,22 %
Sum driftskostnader	18.506	2,31 %	16.185	1,90 %
Resultat før tap	-1.642	-0,21 %	2.724	0,32 %
Tap på utlån	-1.816	-0,23 %	-118	-0,01 %
Skattekostnad	0	0,00 %	755	0,09 %
Ordinært resultat etter skatt	174	0,02 %	2.087	0,24 %
NØKKELTAL	31.03.2016		31.03.2015	
Balansetal				
Brutto utlån	2.629.246		2.529.410	
Eika Boligkreditt AS	979.731		975.654	
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	3.608.977		3.505.064	
Innskot frå kundar	2.354.627		2.330.431	
Innskotsdekning morbank	89,99 %		92,33 %	
Forvaltningskapital	3.159.651		3.311.901	
Lønsemd				
Kostnadsprosent	104,31 %		87,46 %	
Eigenkapitalavkastning	0,23 %		3,02 %	
Soliditet				
Kapitaldekning	17,48 %		17,08 %	
Kjernekapital	15,66 %		15,41 %	
Rein kjernekapital	14,43 %		14,31 %	
Eigenkapitalandel	9,66 %		8,49 %	
Eigenkapitalbevis				
Utbyte på eigenkapitalbevis	4,00		3,25	
Bokført pr EK bevis	159,10		148,38	
Kurs på eigenkapitalbevis	70,25		70,25	

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 31.03.2016

Rekneskapen for 1. kvartal 2016 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS) vedteke av EU. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering". IFRS-rekneskapsstandard fører ikkje til realitetsendringar i underliggjande verdiar i rekneskapen, men vil føra til større svingingar i resultat og eigenkapital. Det som følgje av auka bruk av verkeleg verdi.

Rekneskapet for første kvartal 2016 er ikkje revidert.

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

Resultat

Indre Sogn Sparebank (ISSB) fekk eit driftsresultat før skatt på NOK 0,17 mill. pr. 31.03.2016, mot NOK 2,84 mill. pr. 31.03.2015. Etter nye reglar i IFRS har banken i 1. kvartal i år kostnadsført heile avgifta til Bankenes Sikringsfond med totalt NOK 1,97 mill. Avgifta til Bankenes Sikringsfond vart i tidlegare år periodisert utover året. Denne endringa fører til ein kostnadsauke i resultatrekneskapet i 1. kvartal 2016 på NOK 1,48 mill. I tillegg mottek banken mindre provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt AS i samband med formidling av lån i bustadkreditselskapet, det utgjør NOK 0,87 mill. Vidare skuldast avviket mindre avkastning på finansielle instrument som pr. 31.03.2016 utgjør NOK 1,28 mill. samanlikna med 31.03.2015.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 31.03.2016 var NOK 1,05 mill., mot NOK 2,44 mill. pr. 31.03.2015. Dersom banken korrigerer for avgifta til Bankenes Sikringsfond, ville ordinært resultat pr. 31.03.2016 vore NOK 2,53 mill.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 31.03.2016 på 0,23 %.

Totalresultatet pr. 31.03.2016 var NOK 1,36 mill. mot NOK 3,09 mill. pr. 31.03.2015.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,67 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein auke på 0,13 %-poeng frå 31.03.2015. Netto renteinntekter gikk opp med NOK 0,27 mill. samanlikna med 31.03.2015. Dette skuldast i hovudsak at avgifta til Bankenes Sikringsfond var bokført som rentekostnad pr. 31.03.2015 med NOK 0,38 mill. Frå 01.01.2016 blir avgifta til Bankenes Sikringsfond bokført som andre driftskostnader.

Driftsinntekter

Pr. 31.03.2016 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) NOK 4,36 mill. mot NOK 5,39 mill. pr. 31.03.2015, ein reduksjon på 1,03 mill. sidan 31.03.2015. Nedgangen skuldast i hovudsak mindre provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt AS.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta reduserer ordinære driftsinntekter med NOK 0,88 mill. pr. 31.03.2016. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på NOK 0,40 mill.

Driftskostnader

Pr. 31.03.2016 var driftskostnadene NOK 18,51 mill. mot NOK 16,19 mill. til same tid i fjor. Auka kostnader skuldast i hovudsak auka driftskostnader som følgje av nye rekneskapsprinsipp for avgift til Sikringsfondet. Frå 01.01.2016 blir heile avgifta; NOK 1,97 mill., til Bankenes Sikringsfond kostnadsført som andre driftskostnader, denne avgifta var i tidlegare år periodisert og bokført som rentekostnader. I tillegg har banken fått auka kostnader knytt til it og Eika Gruppen AS i 1. kvartal 2016.

Personalkostnadene har gått ned i 1. kvartal 2016. Banken forventar ytterlegare nedgang i personalkostnadene som følgje av at banken i 2016 har to færre årsverk samanlikna med 2015.

Kostnadsprosenten pr. 31.03.2016 er 104,31 % mot 87,46 % pr. 31.03.2015.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.03.2016 inntektsført tap på utlån med NOK 1,87 mill. mot ei inntektsføring av tap på NOK 0,42 mill. til same tid i fjor. I løpet av 1. kvartal 2016, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med NOK 1,87 mill. Gruppenedskrivningane i morbank er redusert med NOK 0,40 mill. i 1. kvartal 2016. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,034 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,18 % av brutto utlån pr. 31.03.2016. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronekursen har hatt positive verknader for eksportindustrien og reiselivet i regionen.

Kapitaldekning

Pr. 31.03.2016 var konsernet si kapitaldekning 17,48 % mot 17,08 % pr. 31.03.2015. Utrekningsgrunnlaget har minka frå NOK 1.736,99 mill. pr. 31.03.2015 til NOK 1.717,14 mill. pr. 31.03.2016. Rein kjernekapitaldekning var 14,43 % pr. 31.03.2016 mot 14,31 % pr. 31.03.2015. Styret er nøgd med utviklinga av den reine kjernekapitalen. Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og styret vil ha fokus på å auka den reine kjernekapitalen framover. Eigenkapitalen til banken har auka frå NOK 281,08 mill. pr. 31.03.2015 til NOK 305,14 mill. pr. 31.03.2016.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 31.03.2016 etter berekna skatt, vart NOK 0,17 mill. mot NOK 2,09 mill. pr. 31.03.2015. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det

heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. egenkapitalbevis. I morbank pr. 31.03.2016 er avkastninga NOK 0,20 pr. egenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.03.2016 var NOK 70,25 pr. egenkapitalbevis, dvs. same kurs som pr. 31.03.2015. For år 2015 vart det betalt ut NOK 4,00 pr. egenkapitalbevis i utbytte.

Fig. 1 Kursutvikling – egenkapitalbevis ISSB



Utlån

I 2016 har utlåna i morbank auka med NOK 7,95 mill. eller 0,30 % til NOK 2.627,90 mill. Utlån til personkunder har auka med NOK 27,70 mill. medan utlån til næringslivet er reduserte med NOK 19,75 mill. I tillegg yter banken NOK 979,73 mill. i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2015 er det ein auke i porteføljen på NOK 4,57 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på NOK 103,59 mill., eller 2,96 %.

Innskot

I 2016 er innskota i morbank reduserte med NOK 46,03 mill. eller 1,91 % til NOK 2.364,97 mill. Innskot frå personkundar er reduserte med NOK 9,32 mill., og innskot frå næringslivskundar er reduserte med NOK 36,71 mill. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.03.2016 er 89,99 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2016 gått ned med NOK 141,05 mill. til NOK 3.159,38 mill. pr. 31.03.2016, ein reduksjon på 4,60 %.

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 31.03.2016 på NOK 0,63 mill. mot NOK 0,50 mill. pr. 31.03.2015. Selskapet hadde eit underskot før skatt pr. 31.03.2016 på NOK 0,22 mill. mot eit underskot på NOK 0,28 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 31.03.2016 NOK 0,99 mill. mot NOK 0,80 mill. pr. 31.03.2015. Selskapet er ein del av banken si strategiske satsing på eigedomsmekling. Banken har bygd opp to meklarkontor, eit i Øvre Årdal og eit i Sogndal, integrert i banklokala under merkevara Aktiv Årdal og Aktiv Sogndal.

Utsiktene framover

Styret har god kontroll på banken sin kreditt- og likviditetsrisiko. Kapitaldekninga er god, men banken jobbar vidare med å tilpassa seg ein kapitalstruktur som tek omsyn til styresmaktene og marknaden sine krav til kapitaldekning, og forventningar om framtidig vekst.

Konkurransen i rentemarknaden er hard. Det låge rentenivået skapar utfordringar i heile næringa. Trass i dette, har rentenettoen i banken stabilisert seg. Styret har sett sterk fokus på rentenettoen og vil prioritera det framover.

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

I 2016 vil nye arbeidsmetodar saman med system vera eit prioritert arbeidsområde. Med denne omlegginga forventar styret at banken vil få auka inntekter og effektivitet. Det vert arbeidd kontinuerleg med kvalitet og kompetanseheving blant dei tilsette.

Årdalstangen den 28. april 2016.

Siri H. Lagmannsås (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Morten Kristiansen (s.)

Ingeborg Indrelid (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap 1. kvartal 2016

Delårsrekneskap 1. kvartal 2016 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern			i % av gj.sn. forv.kap.
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016
Renteinntekter	23.071	29.104	108.134	2,88 %
Rentekostnader	9.694	15.992	57.394	1,21 %
Netto renteinntekter	13.377	13.112	50.740	1,67 %
Utbyte	0	0	6.273	0,00 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.408	5.583	20.503	0,55 %
Provisjonskostnader m.v.	790	802	3.037	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-878	403	-1.330	-0,11 %
Andre driftsinntekter	746	613	4.738	0,09 %
Netto andre driftsinntekter	3.486	5.797	27.147	0,44 %
Løn og personalkostnader	7.762	8.610	24.066	0,97 %
Administrasjonskostnader	3.111	2.500	11.221	0,39 %
Avskrivningar på driftsmidler	938	930	3.781	0,12 %
Andre driftskostnader	6.695	4.146	16.317	0,84 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	18.506	16.185	55.384	2,31 %
Tap på utlån	-1.816	-118	919	-0,23 %
Driftsresultat før skatt	174	2.842	21.585	0,02 %
Skattekostnad	0	755	3.981	0,00 %
Resultat etter skatt	174	2.087	17.603	0,02 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Endring i estimatawtk pensjonsordning	0	0	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	1.189	1.003	9.509	0,15 %
Utvida resultat etter skatt	1.189	1.003	8.580	0,15 %
Totalresultat	1.363	3.090	26.184	0,17 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	0,09	1,09	9,18	

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	58.113	247.847	61.550	1,84 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	153.268	238.350	296.192	4,85 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.615.698	2.512.353	2.605.531	82,78 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	161.140	168.444	166.942	5,10 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.003	101.006	125.811	4,02 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Goodwill	912	912	912	0,03 %
Utsett skattefordel	911	1.345	962	0,03 %
Varige driftsmidler	30.499	33.390	31.357	0,97 %
Overtekne og andre eigendelar	12.108	8.254	11.546	0,38 %
Sum eigendelar	3.159.651	3.311.901	3.300.804	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	7	1	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.354.627	2.330.431	2.395.250	74,52 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	370.820	586.080	480.941	11,74 %
Anna gjeld	38.023	20.128	29.792	1,20 %
Pensjonsforpliktingar	518	3.707	518	0,02 %
Ansvarleg lånekapital	90.521	90.476	90.488	2,86 %
Sum gjeld	2.854.516	3.030.823	2.996.990	90,34 %
Opptent eigenkapital	240.524	214.554	239.377	7,61 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	2,04 %
Udisponert overskot etter skatt	174	2.087	0	0,01 %
Sum eigenkapital	305.135	281.078	303.814	9,66 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.159.651	3.311.901	3.300.804	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	72.400	74.073	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	9.797	139.208	12.180	

Delårsrekneskap 1. kvartal 2016 - morbank

Morbank				i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016
Renteinntekter	23.073	29.106	108.079	2,88 %
Rentekostnader	9.695	15.992	57.366	1,21 %
Netto renteinntekter	13.378	13.114	50.712	1,67 %
Utbytte	0	0	6.273	0,00 %
Provisjonsinntekter m.v.	4.409	5.583	20.507	0,55 %
Provisjonskostnader m.v.	790	802	3.037	0,10 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-878	403	-1.330	-0,11 %
Andre driftsinntekter	141	115	400	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	2.882	5.299	22.812	0,36 %
Løn og personalkostnader	7.324	8.136	22.047	0,91 %
Administrasjonskostnader	2.912	2.350	10.262	0,36 %
Avskrivningar på driftsmidler	930	925	3.750	0,12 %
Andre driftskostnader	6.520	3.994	15.139	0,81 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	17.686	15.405	51.199	2,21 %
Tap på utlån	-1.816	-118	919	-0,23 %
Driftsresultat før skatt	391	3.126	21.407	0,05 %
Skattekostnad	0	755	3.933	0,00 %
Resultat etter skatt	391	2.371	17.474	0,05 %
Utvida resultat				
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat				
Endring i estimatavik pensjonsordning	0	0	-929	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat				
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	1.189	1.003	9.509	0,15 %
Utvida resultat etter skatt	1.189	1.003	8.580	0,15 %
Totalresultat	1.580	3.374	26.054	0,20 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	0,20	1,24	9,11	

BALANSE (i 1.000 kr)				
Eigendelar	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016
Kontantar og fordringar på sentralbankar	58.113	247.847	61.550	1,84 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	153.268	238.350	296.192	4,85 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.614.347	2.511.327	2.604.135	82,75 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	161.140	168.444	166.942	5,10 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	127.003	100.966	125.811	4,02 %
Investering i dotterselskap	2.078	2.078	2.078	0,07 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	863	1.246	863	0,03 %
Varige driftsmidler	30.456	33.349	31.307	0,96 %
Overtekne og andre eigendelar	12.108	8.254	11.546	0,38 %
Sum eigendelar	3.159.375	3.311.861	3.300.424	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	7	1	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.364.967	2.334.559	2.410.992	74,86 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	370.820	586.080	480.941	11,74 %
Anna gjeld	27.235	15.592	13.715	0,86 %
Pensjonsforpliktingar	518	3.707	518	0,02 %
Ansvarleg lånekapital	90.521	90.476	90.488	2,87 %
Sum gjeld	2.854.068	3.030.415	2.996.654	90,34 %
Opptent eigenkapital	240.479	214.638	239.332	7,61 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	2,04 %
Udisponert overskot etter skatt	391	2.371	0	0,01 %
Sum eigenkapital	305.307	281.446	303.769	9,66 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.159.375	3.311.861	3.300.424	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	72.400	74.073	73.043	
Garanti Eika Boligkreditt AS	9.797	139.208	12.180	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2016

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjæmnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
Eigenkapital 01.01.2015	31.625	32.812	148.505	23.723	23.754	19.627	280.044	
Resultat etter skatt			11.840	5.763			17.603	
<i>Utvida resultat</i>								
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-1.272				-1.272	
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			343				343	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						9.509	9.509	
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10.911	5.763	0	9.509	26.183	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357	
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	159.416	27.430	23.397	29.136	303.814	
Resultat etter skatt			174				174	
<i>Utvida resultat</i>								
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			0				0	
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			0				0	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						1.189	1.189	
Totalresultat 31.03.2016	0	0	174	0	0	1.189	1.363	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2015							0	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-42		-42	
Eigenkapital 31.03.2016	31.625	32.812	159.590	27.430	23.355	30.325	305.135	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2016

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
Eigenkapital 01.01.2015	31.625	32.812	148.586	23.724	23.754	19.627	280.128
Resultat etter skatt			11.711	5.763			17.474
<i>Utvida resultat</i>							
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-1.272				-1.272
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			343				343
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						9.509	9.509
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10.782	5.763	0	9.509	26.054
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
Eigenkapital 31.12.2015	31.625	32.812	159.368	27.430	23.397	29.136	303.769
Resultat etter skatt			391				391
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			0				0
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			0				0
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						1.189	1.189
Totalresultat 31.03.2016	0	0	391	0	0	1.189	1.580
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2015							0
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-42		-42
Eigenkapital 31.03.2016	31.625	32.812	159.759	27.430	23.355	30.325	305.307

i 1.000 kr

Kontantstrømanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
			Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar		
24.232	119.147	-8.924	-8.879	119.147	23.413
98.852	25.807	22.342	22.342	25.807	98.852
-1.988	-86.338	-34.124	-34.236	-85.558	-7.614
-36.154	-1.597	-1.039	-1.039	-1.597	-36.154
-2	0	7	7	0	-2
5.664	3.348	368	368	3.348	5.664
17.387	67	5.140	5.140	67	17.387
3.897	1.054	845	845	1.054	3.897
18.005	4.571	4.143	4.143	4.571	18.005
-18.106	-3.980	-273	-273	-3.980	-18.106
-54.484	-11.869	-17.978	-17.911	-12.649	-47.965
-4.910	-2.467	-2.724	-2.724	-2.467	-4.910
-357	0	-42	-42	0	-357
52.036	47.744	-32.259	-32.259	47.744	52.110
			A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar		
			Kontantstrømar frå investeringar		
-1.541	-711	-79	-79	-711	-1.576
48	0	0	0	0	48
-20.138	0	0	0	0	-20.138
0	0	0	0	0	-40
6.273	0	0	0	0	6.273
-15.358	-711	-79	-79	-711	-15.433
			B Netto likviditetsendring investering		
			Kontantstrømar frå finansiering		
0	0	0	0	0	0
-254.646	-150.000	-109.914	-109.914	-150.000	-254.646
-17.527	-5.433	-3.117	-3.117	-5.433	-17.527
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
-4.182	-1.116	-992	-992	-1.116	-4.182
0	0	0	0	0	0
-2.056	-2.056	0	0	-2.056	-2.056
-278.411	-158.605	-114.023	-114.023	-158.605	-278.411
			C Netto likviditetsendring finansiering		
-241.733	-111.571	-146.361	-146.361	-111.571	-241.734
			A + B + C Netto endring likvidar i perioden		
599.476	597.768	357.742	357.742	597.768	599.476
357.743	486.197	211.381	211.381	486.197	357.742
			Likvidetsbeholdning spesifisert:		
61.550	247.847	58.113	58.113	247.847	61.550
296.192	238.350	153.268	153.268	238.350	296.192
357.742	486.197	211.381	211.381	486.197	357.742
			Likviditetsbeholdning		

Kontantstrømanalysen er utarbeidd etter den direkte metoden, og viser korleis morbank og konsern har fått tilført likvide midlar og korleis desse er brukt.

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

Notar

1 Generell informasjon

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

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2016 til 31.03.2016. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. ISSB innreknar dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS i konsernrekneskapet frå og med 01.05.2013, og har utarbeida konserntal for perioden frå oppkjøp til 31.03.2016.

Rekneskapet for første kvartal 2016 vart vedteke av styret 28. april 2016.

2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

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

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

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

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

3 Konserndanning

ISSB har kjøpt opp og kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS. Selskapet skal driva med egedomsmeikling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette.

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

Den verkelege verdien av føretaket ved kjøp var NOK 1,3 mill. som vart oppgjort med kontantar.

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

3.1 Goodwill

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

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 31.03.2016.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

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

I konsernrekneskapet er bankinnskott eliminert med NOK 10,34 mill.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit underskot etter skatt pr. 31.03.2016 stort NOK 0,22 mill. Sjå òg note 3.

5 Innskott frå kundar

i 1.000kr

Morbank			Konsern			
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
1.547.905	1.453.822	1.538.586	Lønstakarar	1.538.586	1.453.822	1.547.905
54.236	48.095	57.664	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	57.664	48.095	54.236
32.728	47.419	46.357	Industri	46.357	47.419	32.728
69.072	43.736	52.837	Bygg og anlegg	52.837	43.736	69.072
60.373	47.497	51.708	Handel, hotell, transport, tenester	51.708	47.497	60.373
362.314	524.736	353.239	Finansiering, eigedomsdrift	342.898	520.608	346.573
284.364	169.254	264.576	Offentleg forvaltning og andre	264.576	169.254	284.364
2.410.992	2.334.559	2.364.967	Sum innskott	2.354.626	2.330.431	2.395.251

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

6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
1.978.778	1.907.093	2.006.476	Lønstakarar	2.006.476	1.907.093	1.978.778
39.861	40.266	28.512	Jordbruk, skogbruk, fiske	28.512	40.266	39.861
37.006	35.426	36.016	Industri	36.016	35.426	37.006
65.698	78.182	75.708	Bygg og anlegg	75.708	78.182	65.698
163.269	173.681	156.891	Handel, hotell, transport, tenester	156.891	173.681	163.269
285.689	249.546	276.585	Finansiering, eigedomsdrift	277.935	250.572	287.084
49.648	44.189	47.706	Offentleg forvaltning og andre	47.706	44.189	49.648
2.619.950	2.528.384	2.627.895	Sum utlån før nedskrivningar	2.629.246	2.529.410	2.621.345
-10.714	-11.357	-8.848	Individuelle nedskrivningar	-8.848	-11.357	-10.714
-5.100	-5.700	-4.700	Gruppevise nedskrivningar	-4.700	-5.700	-5.100
2.604.136	2.511.327	2.614.347	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	2.615.698	2.512.353	2.605.531
983.106	975.654	979.731	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	979.731	975.654	983.106
3.587.242	3.486.981	3.594.078	Totale utlån	3.595.429	3.488.007	3.588.637

6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Personmarknad	2.162.188	2.057.613	500	300	266	160	2.161.423	2.057.153	70,5 %	67,5 %
Låg	2.162.188	2.057.613	500	300	266	160	2.161.423	2.057.153	70,5 %	67,5 %
Normal	50.563	55.180	512	783	272	417	49.779	53.980	1,6 %	1,8 %
Høg	1.981	4.720	29	329	15	175	1.937	4.216	0,1 %	0,1 %
Problemengasjement	2.630	2.652	2.569	2.352	1.365	1.251	-1.304	-951	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	14.867	5.260	518	503	275	267	14.073	4.491	0,5 %	0,1 %
Sum	2.232.228	2.125.424	4.128	4.267	2.193	2.269	2.225.908	2.118.888	72,6 %	69,5 %
Næringsliv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Låg	693.648	777.570	0	0	0	0	693.648	777.570	22,6 %	25,5 %
Normal	107.913	89.958	0	0	0	0	107.913	89.958	3,5 %	2,9 %
Høg	11.042	63.470	3.970	5.890	2.109	3.133	4.963	54.448	0,2 %	1,8 %
Problemengasjement	13.588	3.556	750	750	398	399	12.440	2.407	0,4 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	19.809	7.538	0	750	0	399	19.809	6.389	0,6 %	0,2 %
Sum	846.001	942.093	4.720	7.390	2.507	3.931	838.773	930.772	27,4 %	30,5 %

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
TOTAL	2.855.836	2.835.183	500	300	266	160	2.855.071	2.834.724	93,2 %	93,0 %
Låg	2.855.836	2.835.183	500	300	266	160	2.855.071	2.834.724	93,2 %	93,0 %
Normal	158.476	145.138	512	783	272	417	157.692	143.938	5,1 %	4,7 %
Høg	13.023	68.190	3.999	6.219	2.124	3.308	6.900	58.663	0,2 %	1,9 %
Problemengasjement	16.218	6.208	3.319	3.102	1.763	1.650	11.136	1.456	0,4 %	0,0 %
Ikkjeklassifiserte	34.675	12.798	518	1.253	275	666	33.882	10.880	1,1 %	0,4 %
Sum	3.078.229	3.067.517	8.848	11.657	4.700	6.200	3.064.681	3.049.661	100,0 %	100,0 %

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unyttar kredittar, garantiar og unyttar garantiar.

6.3 Segment

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

i 1.000 kr

	31.03.2016				31.03.2015				31.12.2015			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
RESULTAT												
Renteinntekter	15.489	6.293	1.292	23.073	19.062	7.246	2.798	29.106	69.992	27.564	10.522	108.079
Rentekostnader	6.024	1.807	1.864	9.695	9.257	3.051	3.684	15.992	38.902	12.090	6.374	57.366
Netto renteinntekter	9.465	4.486	-572	13.378	9.805	4.195	-886	13.114	31.090	15.474	4.148	50.712
Utbyte	0	0	0	0	0	0	0	0	1.295		4.978	6.273
Provisjonsinntekter m.v.	3.612	782	15	4.409	4.801	746	36	5.583	17.270	2.959	278	20.507
Provisjonskostnader m.v.	611	116	63	790	665	76	61	802	2.410	494	133	3.037
Netto vinst/tap på finansielle instrument	53	0	-931	-878	42	0	361	403	223	0	-1.457	-1.330
Andre driftsinntekter	141	0	0	141	115	0	0	115	400			400
Netto andre driftsinntekter	3.195	666	-979	2.882	4.293	670	336	5.299	16.778	2.465	3.569	22.812
Løn og personalkostnader	5.649	671	1.003	7.324	6.503	620	1.013	8.136	18.746	2.126	-45	22.047
Administrasjonskostnader	2.374	304	234	2.912	1.961	185	204	2.350	8.384	969	909	10.262
Avskrivningar på driftsmidar	802	64	64	930	805	60	60	925	3.254	248	248	3.750
Andre driftskostnader	4.982	1.042	497	6.520	3.021	237	736	3.994	12.692	1.177	959	15.139
Sum driftskostnader før tap på utlån	13.807	2.081	1.798	17.686	12.290	1.102	2.013	15.405	43.076	4.520	3.603	51.199
Tap på utlån	-92	-1.724	0	-1.816	502	-620	0	-118	396	523		919
Driftsresultat før skatt	-1.055	4.795	-3.349	391	1.306	4.383	-2.563	3.126	4.396	12.896	4.115	21.407
BALANSE												
Eigendelar												
Kontantar og fordringar på sentralbankar	8.160	0	49.953	58.113	14.151		233.696	247.847	8.330	0	53.220	61.550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			153.268	153.268			238.350	238.350			296.192	296.192
Utlån til og fordringar på kundar	2.022.166	569.305	22.876	2.614.347	1.940.729	561.035	9.563	2.511.327	2.016.127	566.863	21.145	2.604.135
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			161.140	161.140			168.444	168.444			166.942	166.942
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.003	127.003			100.966	100.966			125.811	125.811
Investering i dotterselskap			2.078	2.078			2.078	2.078			2.078	2.078
Goodwill			0	0			0	0			0	0
Utsett skattefordel			863	863			1.246	1.246			863	863
Varige driftsmidar	22.612	2.500	5.344	30.456	25.024	2.478	5.847	33.349	28.091	1.608	1.608	31.307
Overtekte og andre eigendelar	2.451	163.084	-153.427	12.108	2.430	238.283	-232.459	8.254	17.616	217.789	-223.859	11.546
Sum eigendelar	2.055.389	734.889	369.097	3.159.375	1.982.334	801.796	527.731	3.311.861	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424
Gjeld og eigenkapital												
Gjeld til kredittinstitusjonar			7	7	0	0	1	1				0
Innskot frå kundar	1.629.202	735.716	49	2.364.967	1.530.761	795.814	7.984	2.334.559	1.637.806	773.066	120	2.410.992
Gjeld ved utsteda verdipapir			370.820	370.820			586.080	586.080			480.941	480.941
Anna gjeld	412.671	-18.618	-366.818	27.235	448.278	1.629	-434.315	15.592	417.787	198	-404.270	13.715
Pensjonsforpliktingar			518	518			3.707	3.707			518	518
Ansvarleg lånekapital			90.521	90.521			90.476	90.476			90.488	90.488
Sum gjeld	2.041.873	717.098	95.097	2.854.068	1.979.039	797.443	253.933	3.030.415	2.055.593	773.264	167.797	2.996.654
Opptent eigenkapital	14.571	12.996	212.912	240.479	3.295	4.353	206.990	214.638	14.571	12.996	211.765	239.332
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisponert overskot etter skatt	-1.055	4.795	-3.349	391			2.371	2.371				0
Sum eigenkapital	13.516	17.791	274.000	305.307	3.295	4.353	273.798	281.446	14.571	12.996	276.202	303.769
Sum gjeld og eigenkapital	2.055.389	734.889	369.097	3.159.375	1.982.334	801.796	527.731	3.311.861	2.070.164	786.260	444.000	3.300.424

6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	8.195	8.120	8.200
Misleghald personkundar	20.313	9.347	24.800
= Brutto misleghaldne engasjement	28.508	17.467	33.000
- Individuelle nedskrivningar	5.628	2.867	5.510
= Netto misleghaldne engasjement	22.880	14.600	27.491

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	26.468	35.073	24.881
- Individuelle nedskrivningar	3.220	8.490	5.205
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	23.248	26.583	19.677

c) Kostnadsførte tap gjennom året

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	466	0	1.634
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	77	0	815
- Inngått på tidlegare konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	93	38	207
+ Nye individuelle nedskrivningar		1.240	3.334
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar		300	467
- Konstaterte tidlegare individuelle nedskrivningar		0	1.634
- Reduserte individuelle nedskrivningar	1.866	1.120	2.390
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	-1.416	382	2.019
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-400	-500	-1.100
= Nedskrivningar tap på utlån	-1.816	-118	919

+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	-1.816	-118	919

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10.714	10.937	10.937
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	466	0	1.634
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året		300	467
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året		1.240	3.334
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	1.400	1.120	2.390
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.03.	8.848	11.357	10.714

Tapsavsetninger på garantiar

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

Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året

Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	5.100	6.200	6.200
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-400	-500	-1.100
= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.03.	4.700	5.700	5.100

d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	211	265	815
--	-----	-----	-----

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000		100.308		3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	0	110.229	110.172	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	95.304	100.300	95.377	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	99.980	100.010	100.259	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	125.181	124.841	125.148	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	50.355	50.392	49.986	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				370.820	586.080	480.941	
						110.121	
Fondsobligasjoner							
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	40.280	40.180	40.257	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.241	50.296	50.231	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
Sum ansvarleg lånekapital				90.521	90.476	90.488	

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

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

8 Verdipapir

8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	31.03.2016			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadssdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadssdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.465	146.055	13.620	161.140
Verdipapir tilgjengeleg for sal			127.003	127.003
Sum eigendelar	1.465	146.055	140.623	288.143

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2016			138.788
Realisert gevinst resultatført			351
Urealisert gevinst og tap resultatført			
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			1.200
Investering			318
Sal			-34
Utgående balanse 31.03.2016			140.623

	31.03.2015			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadssdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadssdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.883	154.987	11.574	168.444
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			101.006	101.006
Sum eigendelar	1.883	154.987	112.580	269.450

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2015			108.992
Realisert gevinst resultatført			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			254
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			1.003
Investering			2.764
Sal			-433
Utgående balanse 31.03.2015			112.580

8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

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

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 31.03.2016 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS til 80 % av verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verdivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 125,30 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
31.625	31.625	31.625	Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
32.812	32.812	32.812	Overkursfond	32.812	32.812	32.812
164.812	148.588	159.368	Sparebankens fond	159.416	148.505	173.561
23.397	22.753	23.355	Gåvefond	23.355	22.753	23.397
19.138	21.668	27.430	Utjammingsfond	27.430	21.668	27.430
29.136	19.627	30.336	Fond for urealiserte gevinstar	30.336	19.627	29.136
-37.618	-28.189	-56.294	Frådrag	-57.258	-28.455	-38.550
263.302	248.884	248.633	Rein kjernekapital	247.717	248.535	279.412
40.000	40.000	40.000	Fondsobligasjonar	40.000	40.000	40.000
-28.156	-20.940	-18.815	Frådrag	-18.832	-20.940	-28.172
275.146	267.944	269.818	Kjernekapital	268.885	267.595	291.240
50.000	50.000	50.000	Tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
-28.106	-20.940	-18.769	Frådrag	-18.786	-20.940	-28.122
297.040	297.004	301.049	NETTO ANSVARLEG KAPITAL	300.099	296.655	313.118
			Eksponeeringskategori:			
0	0	0	Statar	0	0	0
2.201	2.200	2.201	Lokal regional styresmakt	2.201	2.200	2.201
3.804	8.106	3.659	Institusjonar	3.659	8.106	3.804
222.659	203.440	231.662	Føretak	231.662	203.440	222.659
1.092.106	1.109.126	1.084.088	Pantesikra eigedom	1.084.088	1.109.126	1.092.106
28.600	10.674	22.708	Forfalne engasjement	22.708	10.674	28.600
19.464	13.232	20.430	Høyrisiko	20.430	13.232	19.464
9.893	10.482	9.390	Obligasjonar med fortrinnsrett	9.390	10.482	9.893
58.042	47.792	29.644	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	29.644	47.792	58.042
1.494	2.754	1.502	Andelar verdipapirfond	1.502	2.754	1.494
39.239	108.251	40.319	Egenkapitalposisjonar	35.124	109.377	33.950
122.672	146.698	125.488	Andre engasjement	126.929	145.384	124.367
149.805	150.196	149.805	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	149.805	150.196	149.805
0	-75.769	0	Frådrag	0	-75.769	0
1.749.979	1.737.182	1.720.896	SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.717.142	1.736.994	1.746.385
15,05 %	14,33 %	14,45 %	Rein kjernekapitaldekning %	14,43 %	14,31 %	15,04 %
15,72 %	15,42 %	15,68 %	Kjernekapitaldekning %	15,66 %	15,41 %	15,72 %
16,97 %	17,10 %	17,49 %	Kapitaldekning %	17,48 %	17,08 %	16,97 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2016 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

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

	i 1.000 kr	
	2016	2015
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjammingsfond	24.900	21.668
Sum eigarandelskapital (A)	89.337	86.105
Sparebankens fond	159.369	148.586
Gåvefond	22.855	23.254
Grunnfondskapital (B)	182.224	171.840
Fond for urealisert vinst	30.325	20.630
Avsett utbyte, gaver og konsernbidrag	3.030	500
Udisponert resultat	391	2.371
Justert estimatawik	0	0
Sum eigenkapital	305.307	281.446
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,78 %	32,98 %
Utbyte		
Avsett utbyte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	4,00	3,25
Samla utbyte	2.530	2.056

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.03.2016 utgjer 48,90 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.03.2016					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE VPF	39.430	6,23 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	31.650	5,00 %	HÅPE AS	8.069	1,28 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	THU LEIF MAGNE	7.498	1,19 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	SECURUS AS	6.727	1,06 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
NETFONDS LIVSFORSIKR	11.000	1,74 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	6.458	1,02 %
SUM				309.264	48,90 %

31.03.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41.930	6,63 %	SECURUS AS	9.500	1,50 %
DØSKELAND BØRGE	32.980	5,21 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EUROVEST AS	23.321	3,69 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
ROGNE HELGE	20.663	3,27 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HARALD ESPEDAL AS	5.966	0,94 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	10.769	1,70 %	HANØY PER	5.500	0,87 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.200	0,82 %
SUM				306.310	48,43 %

11 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen