



**DELÅRSRAPPORT
& REKNESKAP**

1. kvartal 2017



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

Innhold

| | |
|---|----|
| Hovudtal konsern..... | 4 |
| Styret si melding | 5 |
| Kvartalsrapport pr. 31.03.2017..... | 5 |
| Resultat..... | 5 |
| Rentenetto..... | 6 |
| Driftsinntekter | 6 |
| Driftskostnader | 6 |
| Tap på utlån og garantiar | 7 |
| Kapitaldekning..... | 7 |
| Avkastning på egenkapitalbevisa..... | 7 |
| Utlån..... | 8 |
| Innskot | 8 |
| Forvaltningskapital..... | 9 |
| Dotterselskap og tilknytt selskap | 9 |
| Dotterselskap..... | 9 |
| Tilknytt selskap..... | 9 |
| Utsiktene framover | 10 |
| Delårsrekneskap 1. kvartal 2017 | 11 |
| Delårsrekneskap 1. kvartal 2017 - konsern..... | 11 |
| Delårsrekneskap 1. kvartal 2017 - morbank..... | 12 |
| Eigenkapitaloppstilling..... | 13 |
| Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2017..... | 13 |
| Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2017..... | 14 |
| Kontantstraumanalyse..... | 15 |

| | |
|--|----|
| Notar | 16 |
| 1 Generell informasjon..... | 16 |
| 2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapestimat | 16 |
| 3 Konsern og tilknytt selskap..... | 17 |
| 3.1. Konsern - Goodwill..... | 17 |
| 4 Transaksjonar med nærståande partar | 17 |
| 4.1 Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS | 17 |
| 4.2 ISSB Forsikring AS..... | 17 |
| 5 Innskot frå kundar..... | 18 |
| 6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar..... | 18 |
| 6.1 Utlån frå kundar..... | 18 |
| 6.2 Segment | 19 |
| 6.3 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern..... | 20 |
| 7 Gjeld ved utsteda verdipapir..... | 21 |
| 8 Verdipapir | 22 |
| 8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir | 22 |
| 8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi | 23 |
| 9 Ansvarleg kapital | 24 |
| 10 Eigenkapitalbevis..... | 25 |
| 10.1 Eigarandelsbrøken | 25 |
| 10.2 Dei 20 største eigarane..... | 26 |
| 11 Hending etter balansedag | 26 |

Hovudtal konsern

i 1.000 kr

| RESULTATSAMANDRAG | 31.03.2017 | i % av gj.sn. forv.kap. | 31.03.2016 | i % av gj.sn. forv.kap. |
|--|-------------------|--|-------------------|--|
| Netto renteinntekter | 13.731 | 1,60 % | 13.377 | 1,67 % |
| Netto andre driftsinntekter | 5.409 | 0,63 % | 4.364 | 0,55 % |
| Netto avkastning finansielle investeringer | 622 | 0,07 % | -878 | -0,11 % |
| Sum driftsinntekter | 19.762 | 2,30 % | 16.863 | 2,11 % |
| Sum driftskostnader | 17.662 | 2,06 % | 18.506 | 2,31 % |
| Resultat før tap | 2.100 | 0,24 % | -1.642 | -0,21 % |
| Tap på utlån | 952 | 0,11 % | -1.816 | -0,23 % |
| Skattekostnad | 220 | 0,03 % | 0 | 0,00 % |
| Ordinært resultat etter skatt | 929 | 0,11 % | 174 | 0,02 % |
| NØKKELTAL | 31.03.2017 | | 31.03.2016 | |
| Balansetal | | | | |
| Brutto utlån | 2.732.518 | | 2.629.246 | |
| Eika Boligkreditt AS | 1.125.690 | | 979.731 | |
| Totalt utlån med Eika Boligkreditt AS | 3.858.208 | | 3.608.977 | |
| Innskott frå kundar | 2.599.520 | | 2.354.627 | |
| Innskotsdekning morbank | 95,77 % | | 89,99 % | |
| Forvaltningskapital | 3.479.803 | | 3.159.651 | |
| Lønsemd | | | | |
| Kostnadsprosent | 92,16 % | | 104,31 % | |
| Eigenkapitalavkastning | 1,17 % | | 0,23 % | |
| Soliditet | | | | |
| Kapitaldekning | 17,66 % | | 17,48 % | |
| Kjernekapital | 15,35 % | | 15,66 % | |
| Rein kjernekapital | 13,62 % | | 14,43 % | |
| Eigenkapitalandel | 9,16 % | | 9,66 % | |
| Eigenkapitalbevis | | | | |
| Utbyte på eigenkapitalbevis | 3,00 | | 4,00 | |
| Bokført pr EK bevis | 166,25 | | 161,08 | |
| Kurs på eigenkapitalbevis | 77,25 | | 70,25 | |

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 31.03.2017

Rekneskapen for 1. kvartal 2017 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 2017 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 MNOK 1,14 pr. 31.03.2017, mot MNOK 0,17 pr. 31.03.2016. Betre rentenetto, auka provisjonsinntekter, vinst på finansielle instrument og reduserte andre driftskostnader gir positive bidrag til resultatet, medan auke i personal- og administrasjonskostnader samt verdiendring på finansielle eigendelar gir eit negativt bidrag til resultatet.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 31.03.2017 var MNOK 0,55 mot MNOK 1,05 pr. 31.03.2016. Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 31.03.2017 på 1,17 %.

Totalresultatet pr. 31.03.2017 var - MNOK 0,58 mot MNOK 1,36 pr. 31.03.2016.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,60 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,07 %-poeng frå 31.03.2016. Netto renteinntekter gikk opp med MNOK 0,35 samanlikna med 31.03.2016. Dette skuldast betre margin og reduserte fundingkostnader på utlån.

Driftsinntekter

Pr. 31.03.2017 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) MNOK 5,41 mot MNOK 4,36 pr. 31.03.2016, ein auke på MNOK 1,05 sidan 31.03.2016.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med MNOK 0,62 pr. 31.03.2017. Til same tid i fjor ga dette eit negativt bidrag på MNOK 0,88.

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

Driftskostnader

Pr. 31.03.2017 var driftskostnadene MNOK 17,66 mot MNOK 18,51 til same tid i fjor. Reduksjon i driftskostnader skuldast i hovudsak reduksjon i andre driftskostnader.

Kostnadsprosenten pr. 31.03.2017 er 92,16 % mot 104,31 % pr. 31.03.2016.

Banken har lagt ut bygga sine i Øvre Årdal og Lærdal for sal. Styret forventar midre driftskostnader knytt til bygga, og at dei vil gje ein vinst ved eit eventuelt sal.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.03.2017 kostnadsført tap på utlån med MNOK 0,95 mot ei inntektsføring på MNOK 1,82 til same tid i fjor. I løpet av 1. kvartal 2017, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med MNOK 0,95. Gruppenedskrivningane i morbank har auka med MNOK 0,30 i 1. kvartal 2017. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,27 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,22 % av brutto utlån pr. 31.03.2017. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronkursen har hatt positive verknader for eksportindustrien og reiselivet i regionen.

Kapitaldekning

Pr. 31.03.2017 var konsernet si kapitaldekning 17,66 % mot 16,97 % pr. 31.03.2016. Utrekningsgrunnlaget er redusert frå MNOK 1.717,14 pr. 31.03.2016 til MNOK 1.724,06 pr. 31.03.2017. Rein kjernekapitaldekning var 13,62 % pr. 31.03.2017 mot 14,43 % pr. 31.03.2016. Eigenkapitalen til banken har auka frå MNOK 303,81 pr. 31.03.2016 til MNOK 319,49 pr. 31.03.2017.

Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, men banken har fått eit Pilar II krav på 3 % frå 30.06.2017 som krev tiltak. Banken har lagt ut fleire av bygga sine for sal, og det er forventa at bygga blir selde med gevinst.

Banken får eit frådrag på MNOK 83 på rein kjernekapital, i all hovudsak grunna investering i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Styret vurderer difor nedsal i Eika Gruppen AS saman med andre tiltak for å betra rein kjernekapital.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 31.03.2017 etter berekna skatt, vart MNOK 0,92 mot MNOK 0,17 pr. 31.03.2016. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 31.03.2017 er avkastninga NOK 0,65 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.03.2017 var NOK 77,25 pr. eigenkapitalbevis, pr. 31.03.2016 var kursen NOK 70,25. For år 2016 vart det betalt ut NOK 3,00 pr. eigenkapitalbevis i utbyte.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB



Utlån

I 2017 har utlåna i morbank gått ned med MNOK 35,59 eller 1,29 % til MNOK 2.732,52. Utlån til personkunder har auka med MNOK 2,11 medan utlån til næringslivet har gått ned med MNOK 37,70. I tillegg yter banken MNOK 1.125,69 i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2017 er det ein auke i porteføljen på MNOK 54,42. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 250,58, eller 6,95 %.

Innskot

I 2017 har innskota i morbank auka med MNOK 154,74 eller 6,28 % til MNOK 2.617,02. Innskot frå personkunder har gått ned med MNOK 14,86 og innskot frå næringslivskunder har auka med MNOK 169,60. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.03.2017 er 95,77 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2017 auka med MNOK 153,01 til MNOK 3.478,73 pr. 31.03.2017, ein auke på 4,60 %.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn, og meklarkontora er samlokalisert med ISSB i Øvre Årdal og Sogndal. Selskapet har pr. 31.03.2017 fire tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 0,87 pr. 31.03.2017, mot MNOK 0,63 pr. 31.07.2016. Underskot før skatt pr. 31.03.2017 er MNOK 0,45 mot eit underskot før skatt pr. 31.03.2016 på MNOK 0,22. Eigenkapitalen er MNOK 0,70 pr. 31.03.2017 mot MNOK 0,99 pr. 31.03.2016.

Tilknytt selskap

Den 24.08.2016 kjøpte ISSB 351 aksjar, og eig med det 35 % av ISSB Forsikring AS. Forsikringselskapet er samlokalisert med ISSB i Bergen, og skal selja Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.03.2017 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 0,55 pr. 31.03.2017, mot MNOK 0,46 pr. 31.03.2016. Underskot før skatt pr. 31.03.2017 er TNOK 0,13 mot eit underskot før skatt pr. 31.03.2016 på TNOK 0,72. Eigenkapitalen er MNOK 0,34 pr. 31.03.2017 mot MNOK 0,24 pr. 31.03.2016.

Utsiktene framover

Styret har god kontroll på banken sin kreditt- og likviditetsrisiko. Styret vil jobba vidare med å tilpassa seg Pilar II-kravet på 3 % frå 30.06.2017. Likviditeten til banken er god, og banken hadde ein Liquidity Coverage Ratio – LCR pr. 31.03.2017 på 326.

Konkurransen i rentemarknaden er hard. Det låge rentenivået skapar utfordringar i heile næringa. 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 2017 vil digitalisering vera eit viktig satsingsområde. 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 27. april 2017.

Morten Kristiansen (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Torgeir Strupet (s.)

Ingeborg Indrelid (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap 1. kvartal 2017

Delårsrekneskap 1. kvartal 2017 - konsern

| Konsern | | | | i % av |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | gj.sn. forv.kap. |
| RESULTAT (i 1.000 kr) | | | | |
| Renteinntekter | 22.649 | 23.071 | 93.334 | 2,64 % |
| Rentekostnader | 8.918 | 9.694 | 35.915 | 1,04 % |
| Netto renteinntekter | 13.731 | 13.377 | 57.419 | 1,60 % |
| Utbyte | 29 | 0 | 8.943 | 0,00 % |
| Provisjonsinntekter m.v. | 5.170 | 4.408 | 18.613 | 0,60 % |
| Provisjonskostnader m.v. | 797 | 790 | 3.192 | 0,09 % |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 594 | -878 | -149 | 0,07 % |
| Resultatandel investering i tilknyttet selskap | -5 | 0 | 4 | 0,00 % |
| Andre driftsinntekter | 1.036 | 746 | 5.496 | 0,12 % |
| Netto andre driftsinntekter | 6.026 | 3.486 | 29.715 | 0,70 % |
| Løn og personalkostnader | 7.838 | 7.762 | 29.672 | 0,91 % |
| Administrasjonskostnader | 3.210 | 3.111 | 12.510 | 0,37 % |
| Avskrivninger på driftsmidler | 1.060 | 938 | 4.208 | 0,12 % |
| Andre driftskostnader | 5.553 | 6.695 | 20.444 | 0,65 % |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 17.662 | 18.506 | 66.834 | 2,06 % |
| Tap på utlån | 952 | -1.816 | 1.131 | 0,11 % |
| Driftsresultat før skatt | 1.144 | 174 | 19.169 | 0,13 % |
| Skattekostnad | 220 | 0 | 2.642 | 0,03 % |
| Resultat etter skatt | 924 | 174 | 16.527 | 0,11 % |
| Utvida resultat | | | | |
| Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat | | | | |
| Endring i estimatawik pensjonsordning | 0 | 0 | 64 | 0,00 % |
| Postar som kan bli reversert i ordinært resultat | | | | |
| Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal | -1.501 | 1.189 | 2.122 | -0,17 % |
| Utvida resultat etter skatt | -1.501 | 1.189 | 2.186 | -0,17 % |
| Totalresultat | -577 | 1.363 | 18.713 | -0,07 % |
| Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis | 0,47 | 0,09 | 8,57 | |

| BALANSE (i 1.000 kr) | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Eigendelar | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | 31.03.2017 |
| Kontantar og fordringar på sentralbankar | 155.858 | 58.113 | 120.227 | 4,48 % |
| Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar | 296.092 | 153.268 | 111.457 | 8,51 % |
| Utlån til og fordringar på kundar | 2.719.154 | 2.615.698 | 2.768.108 | 78,14 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet | 126.672 | 161.140 | 151.262 | 3,64 % |
| Verdipapir tilgjengeleg for sal | 136.894 | 127.003 | 136.509 | 3,93 % |
| Investering i dotterselskap | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Investering i tilknytt selskap | 134 | 0 | 139 | 0,00 % |
| Goodwill | 613 | 912 | 613 | 0,02 % |
| Utsett skattefordel | 894 | 911 | 782 | 0,03 % |
| Varige driftsmidler | 31.546 | 30.499 | 32.263 | 0,91 % |
| Overtækne og andre eigendelar | 11.946 | 12.108 | 5.114 | 0,34 % |
| Sum eigendelar | 3.479.803 | 3.159.651 | 3.326.474 | 100,00 % |
| Gjeld og eigenkapital | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | 40 | 7 | 3 | 0,00 % |
| Innskott frå kundar | 2.599.520 | 2.354.627 | 2.446.698 | 74,70 % |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | 439.699 | 370.820 | 439.545 | 12,64 % |
| Anna gjeld | 31.115 | 38.023 | 30.001 | 0,89 % |
| Pensjonsforpliktingar | 0 | 518 | 169 | 0,00 % |
| Ansvarleg lånekapital | 90.585 | 90.521 | 90.573 | 2,60 % |
| Sum gjeld | 3.160.960 | 2.854.516 | 3.006.990 | 90,84 % |
| Opptent eigenkapital | 253.483 | 240.524 | 255.049 | 7,28 % |
| Innskoten eigenkapital | 64.437 | 64.437 | 64.437 | 1,85 % |
| Udisponert overskot etter skatt | 924 | 174 | 0 | 0,03 % |
| Sum eigenkapital | 318.843 | 305.135 | 319.485 | 9,16 % |
| Sum gjeld og eigenkapital | 3.479.803 | 3.159.651 | 3.326.474 | 100,00 % |
| Postar utanom balansen | | | | |
| Garantiar | 96.838 | 72.400 | 82.067 | |
| Garanti Eika Boligkreditt AS | 12.879 | 9.797 | 12.093 | |

Delårsrekneskap 1. kvartal 2017 - morbank

| Morbank | | | | i % av gj.-sn. forv.kap. |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|
| RESULTAT (i 1.000 kr) | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | 31.03.2017 |
| Renteinntekter | 22.655 | 23.073 | 93.321 | 2,64 % |
| Rentekostnader | 8.918 | 9.695 | 35.929 | 1,04 % |
| Netto renteinntekter | 13.737 | 13.378 | 57.391 | 1,60 % |
| Utbyte | 29 | 0 | 8.943 | 0,00 % |
| Provisjonsinntekter m.v. | 5.170 | 4.409 | 18.613 | 0,60 % |
| Provisjonskostnader m.v. | 797 | 790 | 3.192 | 0,09 % |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 594 | -878 | -149 | 0,07 % |
| Resultatandel investering i tilknytt selskap | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Andre driftsinntekter | 203 | 141 | 417 | 0,02 % |
| Netto andre driftsinntekter | 5.199 | 2.882 | 24.632 | 0,61 % |
| Løn og personalkostnader | 7.067 | 7.324 | 26.876 | 0,82 % |
| Administrasjonskostnader | 3.004 | 2.912 | 11.366 | 0,35 % |
| Avskrivningar på driftsmidler | 1.055 | 930 | 3.878 | 0,12 % |
| Andre driftskostnader | 5.262 | 6.520 | 19.237 | 0,61 % |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 16.388 | 17.686 | 61.357 | 1,91 % |
| Tap på utlån | 952 | -1.816 | 1.131 | 0,11 % |
| Driftsresultat før skatt | 1.596 | 391 | 19.536 | 0,19 % |
| Skattekostnad | 332 | 0 | 2.657 | 0,04 % |
| Resultat etter skatt | 1.264 | 391 | 16.879 | 0,15 % |
| Utvida resultat | | | | |
| Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat | | | | |
| Endring i estimatawik pensjonsordning | 0 | 0 | 64 | 0,00 % |
| Postar som kan bli reversert i ordinært resultat | | | | |
| Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal | -1.501 | 1.189 | 1.823 | -0,17 % |
| Utvida resultat etter skatt | -1.501 | 1.189 | 1.887 | -0,17 % |
| Totalresultat | -236 | 1.580 | 18.766 | -0,03 % |
| Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis | 0,65 | 0,20 | 8,75 | |

| BALANSE (i 1.000 kr) | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Eigendelar | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | 31.03.2017 |
| Kontantar og fordringar på sentralbankar | 155.858 | 58.113 | 120.227 | 4,48 % |
| Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar | 296.092 | 153.268 | 111.457 | 8,51 % |
| Utlån til og fordringar på kundar | 2.719.154 | 2.614.347 | 2.768.108 | 78,17 % |
| Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet | 126.672 | 161.140 | 151.262 | 3,64 % |
| Verdipapir tilgjengeleg for sal | 136.894 | 127.003 | 136.509 | 3,94 % |
| Investering i dotterselskap | 1.779 | 2.078 | 1.779 | 0,05 % |
| Investering i tilknytt selskap | 135 | 0 | 135 | 0,00 % |
| Goodwill | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Utsett skattefordel | 719 | 863 | 719 | 0,02 % |
| Varige driftsmidler | 31.531 | 30.456 | 32.243 | 0,91 % |
| Overtakne og andre eigendelar | 9.896 | 12.108 | 3.277 | 0,28 % |
| Sum eigendelar | 3.478.730 | 3.159.375 | 3.325.717 | 100,00 % |
| Gjeld og eigenkapital | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | 40 | 7 | 3 | 0,00 % |
| Innskot frå kundar | 2.617.016 | 2.364.967 | 2.462.279 | 75,23 % |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | 439.699 | 370.820 | 439.545 | 12,64 % |
| Anna gjeld | 12.192 | 27.235 | 13.649 | 0,35 % |
| Pensjonsforpliktingar | 0 | 518 | 169 | 0,00 % |
| Ansvarleg lånekapital | 90.585 | 90.521 | 90.573 | 2,60 % |
| Sum gjeld | 3.159.533 | 2.854.068 | 3.006.219 | 90,82 % |
| Opptent eigenkapital | 253.496 | 240.479 | 255.062 | 7,29 % |
| Innskoten eigenkapital | 64.437 | 64.437 | 64.437 | 1,85 % |
| Udisponert overskot etter skatt | 1.264 | 391 | 0 | 0,04 % |
| Sum eigenkapital | 319.197 | 305.307 | 319.499 | 9,18 % |
| Sum gjeld og eigenkapital | 3.478.730 | 3.159.375 | 3.325.717 | 100,00 % |
| Postar utanom balansen | | | | |
| Garantiar | 96.838 | 72.400 | 82.067 | |
| Garanti Eika Boligkreditt AS | 12.879 | 9.797 | 12.093 | |

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2017

| | Innskoten eigenkapital | | Opptent eigenkapital | | | | Sum eigen- kapital | i 1.000 kr |
|---|-----------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------|
| | Eigen- kapital- bevis | Overkurs- fond | Spare- banken sitt fond | Utjammings- fond | Gåvefond | Fond for urealiserte gevinster | | |
| Eigenkapital 01.01.2016 | 31.625 | 32.812 | 159.416 | 27.430 | 23.397 | 29.135 | 303.815 | |
| Resultat etter skatt | | | 9.994 | 5.533 | 1.000 | | 16.527 | |
| <i>Utvida resultat</i> | | | | | | | | |
| *Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon | | | 85 | | | | 85 | |
| *Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon | | | -21 | | | | -21 | |
| Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje | | | | | | 2.122 | 2.122 | |
| Totalresultat 31.12.2016 | 0 | 0 | 10.058 | 5.533 | 1.000 | 2.122 | 18.713 | |
| <i>Transaksjonar med eigarane</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt utbyte for 2015 | | | | -2.530 | | | -2.530 | |
| <i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | -507 | | -507 | |
| Eigenkapital 31.12.2016 | 31.625 | 32.812 | 169.473 | 30.432 | 23.890 | 31.255 | 319.485 | |
| Resultat etter skatt | | | 924 | | | | 924 | |
| <i>Utvida resultat</i> | | | | | | | | |
| Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon | | | | | | | 0 | |
| Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon | | | | | | | 0 | |
| Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje | | | | | | -1.501 | -1.501 | |
| Totalresultat 31.03.2017 | 0 | 0 | 924 | 0 | 0 | -1.501 | -577 | |
| <i>Transaksjonar med eigarane</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt utbyte for 2016 | | | | | | | 0 | |
| <i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | -65 | | -65 | |
| Eigenkapital 31.03.2017 | 31.625 | 32.812 | 170.397 | 30.432 | 23.825 | 29.754 | 318.843 | |

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2017

| | Innskoten eigenkapital | | Opptent eigenkapital | | | | Sum eigen- kapital | i 1.000 kr |
|---|-----------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------|
| | Eigen- kapital- bevis | Overkurs- fond | Spare- banken sitt fond | Utjammings- fond | Gåvefond | Fond for urealiserte gevinster | | |
| Eigenkapital 01.01.2016 | 31.625 | 32.812 | 159.368 | 27.431 | 23.397 | 29.136 | 303.769 | |
| Resultat etter skatt | | | 10.346 | 5.533 | 1.000 | | 16.879 | |
| <i>Utvida resultat</i> | | | | | | | | |
| *Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon | | | 85 | | | | 85 | |
| *Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon | | | -23 | | | | -23 | |
| Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje | | | | | | 1.823 | 1.823 | |
| Totalresultat 31.12.2016 | 0 | 0 | 10.408 | 5.533 | 1.000 | 1.823 | 18.764 | |
| <i>Transaksjonar med eigarane</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt utbyte for 2015 | | | | -2.530 | | | -2.530 | |
| <i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | -507 | | -507 | |
| Eigenkapital 31.12.2016 | 31.625 | 32.812 | 169.778 | 30.434 | 23.891 | 30.959 | 319.499 | |
| Resultat etter skatt | | | 1.264 | | | | 1.264 | |
| <i>Utvida resultat</i> | | | | | | | | |
| Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon | | | | | | | 0 | |
| Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon | | | | | | | 0 | |
| Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje | | | | | | -1.501 | -1.501 | |
| Totalresultat 31.03.2017 | 0 | 0 | 1.264 | 0 | 0 | -1.501 | -236 | |
| <i>Transaksjonar med eigarane</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt utbyte for 2016 | | | | | | | 0 | |
| <i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i> | | | | | | | | |
| Utbetalt frå gåvefond | | | | | -65 | | -65 | |
| Eigenkapital 31.03.2017 | 31.625 | 32.812 | 171.043 | 30.434 | 23.826 | 29.458 | 319.197 | |

Kontantstrømanalyse

i 1.000 kr

| Morbank | | | Konsern | | |
|-----------------|-----------------|----------------|---|-----------------|-----------------|
| 31.12.2016 | 31.03.2016 | 31.03.2017 | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
| | | | Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar | | |
| -168.072 | -8.924 | 44.200 | 46.037 | -8.879 | -168.513 |
| 88.440 | 22.342 | 21.661 | 21.655 | 22.342 | 88.453 |
| 3.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.600 |
| 51.295 | -34.124 | 150.449 | 148.534 | -34.236 | 51.456 |
| -21.422 | -1.039 | -746 | -746 | -1.039 | -21.408 |
| 3 | 7 | 37 | 37 | 7 | 3 |
| 1.947 | 368 | 298 | 298 | 368 | 1.947 |
| 42.455 | 5.140 | 24.924 | 24.924 | 5.140 | 42.455 |
| 2.665 | 845 | 499 | 499 | 845 | 2.665 |
| 15.421 | 4.143 | 4.373 | 4.373 | 4.143 | 15.421 |
| -1.501 | 0 | 309 | 309 | 0 | -1.501 |
| -24.322 | -273 | -91 | -91 | -273 | -24.322 |
| -56.176 | -17.978 | -16.184 | -16.101 | -17.911 | -55.923 |
| -3.755 | -2.724 | -3.507 | -3.506 | -2.724 | -3.755 |
| -507 | -42 | -65 | -65 | -42 | -507 |
| -69.928 | -32.259 | 226.157 | 226.157 | -32.259 | -69.928 |
| | | | A Netto likviditetssending frå operasjonelle aktivitetar | | |
| | | | Kontantstrømar frå investeringar | | |
| -1.124 | -79 | -344 | -344 | -79 | -1.124 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -6.796 | 0 | -1.873 | -1.873 | 0 | -6.796 |
| 317 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 |
| 8.943 | 0 | 29 | 29 | 0 | 8.943 |
| 1.340 | -79 | -2.188 | -2.188 | -79 | 1.340 |
| | | | B Netto likviditetssending investering | | |
| | | | Kontantstrømar frå finansiering | | |
| 200.000 | 0 | 100.000 | 100.000 | 0 | 200.000 |
| -240.500 | -109.914 | -100.000 | -100.000 | -109.914 | -240.500 |
| -10.612 | -3.117 | -1.986 | -1.986 | -3.117 | -10.612 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -3.828 | -992 | -1.718 | -1.718 | -992 | -3.828 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -2.530 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.530 |
| -57.471 | -114.023 | -3.704 | -3.704 | -114.023 | -57.471 |
| | | | C Netto likviditetssending finansiering | | |
| -126.058 | -146.361 | 220.266 | 220.266 | -146.361 | -126.058 |
| | | | A + B + C Netto endring likvidar i perioden | | |
| 357.743 | 357.742 | 231.685 | 231.684 | 357.742 | 357.742 |
| 231.685 | 211.381 | 451.950 | 451.950 | 211.381 | 231.684 |
| | | | Likviditetsbeholdning spesifisert: | | |
| 120.227 | 58.113 | 155.858 | 155.858 | 58.113 | 120.227 |
| 111.457 | 153.268 | 296.092 | 296.092 | 153.268 | 111.457 |
| 231.684 | 211.381 | 451.950 | 451.950 | 211.381 | 231.684 |
| | | | 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 01.01.2017 til 31.03.2017. 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 31.03.2017.

Rekneskapet for første kvartal 2017 vart vedteke av styret 27. april 2017.

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 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 2016 for Indre Sogn Sparebank.

3 Konsern og tilknytt selskap

i 1.000 kr

| | Eigar- andel | Nto rente- og andre inntekter/omsetning | | | Resultat etter skatt | | |
|--|-----------------|---|------------|------------|----------------------|------------|------------|
| | | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
| KONSERN: | | | | | | | |
| Morbank | | | | | | | |
| Indre Sogn Sparebank | | 18.936 | 16.260 | 82.023 | 1.264 | 391 | 16.879 |
| Dotterselskap | | | | | | | |
| Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS | 100 % | 870 | 498 | 5.187 | -334 | -217 | -57 |
| TILKNYTT SELSKAP: | | | | | | | |
| ISSB Forsikring AS | 35 % | 546 | | 2.086 | -13 | | 44 |

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill i dotterselskapet er pr. 31.03.2017 MNOK 0,61.

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 MNOK 17,50.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit underskot etter skatt pr. 31.03.2017 stort MNOK 0,34. Sjå òg note 3.

4.2 ISSB Forsikring AS

Eigarandelen i ISSB Forsikring AS er 35 % og blir klassifisert som tilknytt selskap. I konsernrekneskapet er det rekna inn ein resultatandel i 2017 på - TNOK 5.

ISSB Forsikring AS har eit underskot etter skatt pr. 31.03.2017 stort TNOK 10. Sjå òg note 3.

5 Innskott frå kundar

i 1.000kr

| Morbank | | | Konsern | | | |
|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2016 | 31.03.2016 | 31.03.2017 | | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
| 1.610.368 | 1.538.586 | 1.595.506 | Lønstakarar | 1.595.506 | 1.538.586 | 1.610.368 |
| 61.040 | 57.664 | 58.435 | Jordbruk, skogbruk fiske, fiske | 58.435 | 57.664 | 61.040 |
| 37.665 | 46.357 | 56.091 | Industri | 56.091 | 46.357 | 37.665 |
| 82.607 | 52.837 | 56.371 | Bygg og anlegg | 56.371 | 52.837 | 82.607 |
| 55.945 | 51.708 | 66.064 | Handel, hotell, transport, tenester | 66.064 | 51.708 | 55.945 |
| 294.680 | 353.239 | 476.396 | Finansiering, eigedomsdrift | 458.900 | 342.898 | 279.099 |
| 319.973 | 264.576 | 308.153 | Offentleg forvaltning og andre | 308.153 | 264.576 | 319.973 |
| 2.462.279 | 2.364.967 | 2.617.016 | Sum innskott | 2.599.520 | 2.354.626 | 2.446.698 |

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

6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr

| Morbank | | | Konsern | | | |
|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2016 | 31.03.2016 | 31.03.2017 | | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
| 2.161.686 | 2.006.476 | 2.163.799 | Lønstakarar | 2.163.799 | 2.006.476 | 2.161.686 |
| 26.771 | 28.512 | 26.227 | Jordbruk, skogbruk, fiske | 26.227 | 28.512 | 26.771 |
| 25.791 | 36.016 | 22.685 | Industri | 22.685 | 36.016 | 25.791 |
| 83.035 | 75.708 | 81.697 | Bygg og anlegg | 81.697 | 75.708 | 83.035 |
| 178.257 | 156.891 | 175.726 | Handel, hotell, transport, tenester | 175.726 | 156.891 | 178.257 |
| 260.680 | 276.585 | 218.079 | Finansiering, eigedomsdrift | 218.079 | 277.935 | 260.680 |
| 45.902 | 47.706 | 44.305 | Offentleg forvaltning og andre | 44.305 | 47.706 | 45.902 |
| 2.782.122 | 2.627.895 | 2.732.518 | Sum utlån før nedskrivningar | 2.732.518 | 2.629.246 | 2.782.122 |
| -8.314 | -8.848 | -7.364 | Individuelle nedskrivningar | -7.364 | -8.848 | -8.314 |
| -5.700 | -4.700 | -6.000 | Gruppevise nedskrivningar | -6.000 | -4.700 | -5.700 |
| 2.768.108 | 2.614.347 | 2.719.154 | Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen | 2.719.154 | 2.615.698 | 2.768.108 |
| 1.071.270 | 979.731 | 1.125.690 | Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS | 1.125.690 | 979.731 | 1.071.270 |
| 3.839.378 | 3.594.078 | 3.844.844 | Totale utlån | 3.844.844 | 3.595.429 | 3.839.378 |

6.2 Segment

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

| RESULTAT | 31.03.2017 | | | | 31.03.2016 | | | | 31.12.2016 | | | |
|---|------------------|----------------|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|
| | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt | PM | BM | Andre område i morbank | Totalt |
| Netto renteinntekter | 9.806 | 4.084 | -152 | 13.737 | 9.465 | 4.486 | -572 | 13.379 | 41.595 | 16.356 | -560 | 57.391 |
| Utbyte | 0 | 0 | 29 | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.573 | 0 | 6.370 | 8.943 |
| Provisjonsinntekter m.v. | 4.168 | 790 | 212 | 5.170 | 3.612 | 782 | 15 | 4.409 | 15.335 | 3.143 | 135 | 18.613 |
| Provisjonskostnader m.v. | 668 | 129 | 0 | 797 | 611 | 116 | 63 | 790 | 2.553 | 497 | 142 | 3.192 |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument | 56 | 0 | 538 | 594 | 53 | 0 | -931 | -878 | 273 | 0 | -422 | -149 |
| Andre driftsinntekter | 203 | 0 | 0 | 203 | 141 | 0 | 0 | 141 | 417 | 0 | 0 | 417 |
| Netto andre driftsinntekter | 3.759 | 661 | 779 | 5.199 | 3.195 | 666 | -979 | 2.882 | 16.045 | 2.646 | 5.941 | 24.632 |
| Løn og personalkostnader | 5.091 | 740 | 1.236 | 7.067 | 5.649 | 671 | 1.003 | 7.323 | 20.394 | 2.723 | 3.759 | 26.876 |
| Administrasjonskostnader | 2.252 | 409 | 343 | 3.004 | 2.374 | 304 | 234 | 2.912 | 8.753 | 1.346 | 1.267 | 11.366 |
| Avskrivningar på driftsmidlar | 925 | 65 | 65 | 1.055 | 802 | 64 | 64 | 930 | 3.369 | 255 | 254 | 3.878 |
| Andre driftskostnader | 3.889 | 455 | 918 | 5.262 | 4.982 | 1.042 | 497 | 6.521 | 14.545 | 2.113 | 2.578 | 19.236 |
| Sum driftskostnader før tap på utlån | 12.157 | 1.669 | 2.562 | 16.388 | 13.807 | 2.081 | 1.798 | 17.686 | 47.061 | 6.437 | 7.858 | 61.356 |
| Tap på utlån | -162 | 1.114 | 0 | 952 | -92 | -1.724 | 0 | -1.816 | 645 | 486 | 0 | 1.131 |
| Driftsresultat før skatt | 1.570 | 1.961 | -1.935 | 1.596 | -1.055 | 4.795 | -3.349 | 391 | 9.934 | 12.079 | -2.477 | 19.536 |
| BALANSE | | | | | | | | | | | | |
| Eigendelar | | | | | | | | | | | | |
| Kontantar og fordringar på sentralbankar | 5.398 | 0 | 150.460 | 155.858 | 8.160 | 0 | 49.953 | 58.113 | 10.017 | 0 | 110.210 | 120.227 |
| Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar | 0 | 0 | 296.092 | 296.092 | 0 | 0 | 153.268 | 153.268 | 0 | 0 | 111.457 | 111.457 |
| Utlån til og fordringar på kundar | 2.159.513 | 559.641 | 0 | 2.719.154 | 2.022.166 | 569.305 | 22.876 | 2.614.347 | 2.182.483 | 585.625 | 0 | 2.768.108 |
| Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet | 0 | 0 | 126.672 | 126.672 | 0 | 0 | 161.140 | 161.140 | 0 | 0 | 151.262 | 151.262 |
| Verdipapir tilgjengeleg for sal | 0 | 0 | 136.894 | 136.894 | 0 | 0 | 127.003 | 127.003 | 0 | 0 | 136.374 | 136.374 |
| Investering i dotterselskap | 0 | 0 | 1.779 | 1.779 | 0 | 0 | 2.078 | 2.078 | 0 | 0 | 1.779 | 1.779 |
| Investering i tilknytt selskap | 0 | 0 | 135 | 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 135 | 135 |
| Goodwill | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utsett skattefordel | 0 | 0 | 719 | 719 | 0 | 0 | 863 | 863 | 0 | 0 | 719 | 719 |
| Varige driftsmidlar | 23.222 | 2.237 | 6.072 | 31.531 | 22.612 | 2.500 | 5.344 | 30.456 | 20.803 | 2.303 | 9.137 | 32.243 |
| Overtelne og andre eigendelar | 1.703 | 328.704 | -320.511 | 9.896 | 2.451 | 163.084 | -153.427 | 12.108 | 1.120 | 199.709 | -197.416 | 3.413 |
| Sum eigendelar | 2.189.836 | 890.582 | 398.312 | 3.478.730 | 2.055.389 | 734.889 | 369.098 | 3.159.376 | 2.214.423 | 787.637 | 323.657 | 3.325.717 |
| Gjeld og eigenkapital | | | | | | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjonar | 0 | 0 | 40 | 40 | 0 | 0 | 7 | 7 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Innskot frå kundar | 1.685.697 | 890.582 | 40.737 | 2.617.016 | 1.629.202 | 735.716 | 49 | 2.364.967 | 1.702.088 | 719.748 | 40.444 | 2.462.279 |
| Gjeld ved utsteda verdipapir | 504.139 | 0 | -64.440 | 439.699 | 0 | 0 | 370.820 | 370.820 | 0 | 0 | 439.545 | 439.545 |
| Anna gjeld | 0 | 0 | 12.192 | 12.192 | 412.671 | -18.618 | -366.818 | 27.235 | 487.830 | 42.815 | -516.996 | 13.649 |
| Pensjonsforpliktingar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 518 | 518 | 0 | 0 | 169 | 169 |
| Ansvarleg lånekapital | 0 | 0 | 90.585 | 90.585 | 0 | 0 | 90.521 | 90.521 | 0 | 0 | 90.573 | 90.573 |
| Sum gjeld | 2.189.836 | 890.582 | 79.114 | 3.159.533 | 2.041.873 | 717.098 | 95.097 | 2.854.068 | 2.189.918 | 762.563 | 53.738 | 3.006.218 |
| Opptent eigenkapital | 0 | 0 | 253.496 | 253.496 | 14.571 | 12.996 | 212.912 | 240.479 | 24.505 | 25.075 | 205.482 | 255.062 |
| Innskoten eigenkapital | 0 | 0 | 64.437 | 64.437 | 0 | 0 | 64.437 | 64.437 | 0 | 0 | 64.437 | 64.437 |
| Udisponert overskot etter skatt | 0 | 0 | 1.264 | 1.264 | -1.055 | 4.795 | -3.349 | 391 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum eigenkapital | 0 | 0 | 319.197 | 319.197 | 13.516 | 17.791 | 274.000 | 305.307 | 24.505 | 25.075 | 269.919 | 319.499 |
| Sum gjeld og eigenkapital | 2.189.836 | 890.582 | 398.312 | 3.478.730 | 2.055.389 | 734.889 | 369.097 | 3.159.375 | 2.214.423 | 787.637 | 323.657 | 3.325.717 |

6.3 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement

i 1.000 kr

| | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar | | | |
| Misleghald næringslivskundar | 2.681 | 8.195 | 7.822 |
| Misleghald personkundar | 16.779 | 20.313 | 18.482 |
| = Brutto misleghaldne engasjement | 19.460 | 28.508 | 26.304 |
| - Individuelle nedskrivningar | 4.588 | 5.628 | 5.938 |
| = Netto misleghaldne engasjement | 14.872 | 22.880 | 20.366 |

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement | 3.832 | 26.468 | 20.356 |
| - Individuelle nedskrivningar | 2.776 | 3.220 | 2.376 |
| = Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement | 1.056 | 23.248 | 17.980 |

c) Kostnadsførte tap gjennom året

| | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.03.2016 |
|--|------------|---------------|--------------|
| Kostnadsførte konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar | 1.700 | 466 | 1.801 |
| + Kostnadsførte konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar | 4.052 | 77 | 1.555 |
| - Inngått på tidlegare konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar | 4.151 | 93 | 425 |
| + Nye individuelle nedskrivningar | 1.000 | 0 | 2.121 |
| + Auka gamle individuelle nedskrivningar | 500 | 0 | 1.550 |
| - Konstaterte tidlegare individuelle nedskrivningar | 0 | 0 | 0 |
| - Reduserte individuelle nedskrivningar | 2.450 | 1.866 | 6.071 |
| = Netto resultateffekt tapskostnader utlån | 651 | -1.416 | 531 |
| +/- Periodens endring i gruppenedskrivning | 300 | -400 | 600 |
| = Nedskrivningar tap på utlån | 951 | -1.816 | 1.131 |
| + Konstaterte tap på garantiar | 0 | 0 | 0 |
| +/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar | 0 | 0 | 0 |
| = Sum tap på utlån og garantiar inneverande år | 951 | -1.816 | 1.131 |

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| + Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01. | 8.314 | 10.714 | 10.714 |
| - Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år | 1.700 | 466 | 1.801 |
| + Auka individuelle nedskrivningar gjennom året | 500 | 0 | 1.550 |
| + Nye individuelle nedskrivningar gjennom året | 1.000 | 0 | 2.121 |
| - Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året | 750 | 1.400 | 4.270 |
| = Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.03. | 7.364 | 8.848 | 8.314 |

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. | 5.700 | 5.100 | 5.100 |
| +/- Endring gruppenedskrivning gjennom året | 300 | -400 | 600 |
| = Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.03. | 6.000 | 4.700 | 5.700 |

d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

| | | | |
|--|----|-----|-------|
| Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning | 36 | 211 | 1.129 |
|--|----|-----|-------|

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

| Lånetype/ISIN | Låneopptak | Siste forfall | Pålydande | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|---|------------|------------------------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| | | | | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010700370 | 14.01.2014 | 14.10.2016 | 100.000 | 0 | 95.304 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 0,83 % |
| NO0010671274 | 06.02.2013 | 06.02.2017 | 100.000 | 0 | 99.980 | 100.146 | 3 mnd. NIBOR + 1,20 % |
| NO0010649205 | 06.06.2012 | 06.06.2017 | 89.500 | 89.486 | 125.181 | 89.264 | 3 mnd. NIBOR + 2,25 % |
| NO0010699176 | 13.12.2013 | 13.12.2018 | 50.000 | 50.040 | 50.355 | 50.039 | 3 mnd. NIBOR + 1,15 % |
| NO0010775513 | 27.09.2016 | 27.09.2019 | 200.000 | 200.105 | 0 | 200.097 | 3 mnd. NIBOR + 0,92 % |
| NO0010782311 | 30.01.2017 | 30.01.2020 | 100.000 | 100.068 | 0 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 1,20 % |
| Sum gjeld ved utsteda verdipapir | | | | 439.699 | 370.820 | 439.546 | |
| Fondsobligasjonar | | | | | | | |
| NO0010675747 | 30.04.2013 | Evigvarande Calldato 30.04.2018 | 40.000 | 40.249 | 40.280 | 40.235 | 3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1) |
| Ansvarleg lånekapital | | | | | | | |
| NO0010720907 | 03.10.2014 | 30.10.2024 Calldato 22.08.2019 | 50.000 | 50.336 | 50.241 | 50.338 | 3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2) |
| Sum ansvarleg lånekapital | | | | 90.585 | 90.521 | 90.573 | |

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 Verdsettjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

| | 31.03.2017 | | | Total |
|--|------------------------------------|---|---|----------------|
| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | |
| | Kvoterte prisar i aktive marknader | Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata | Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata | |
| Verdipapir haldne for handelsføremål | | | | 0 |
| Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi | | 115.434 | 11.238 | 126.672 |
| Verdipapir tilgjengeleg for sal | | | 136.894 | 136.894 |
| Sum eigendelar | 0 | 115.434 | 148.132 | 263.566 |

| Avstemming av nivå 3 | |
|---|----------------|
| Inngående balanse 01.01.2017 | 147.412 |
| Realisert gevinst resultatført | |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | 256 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar | -1.501 |
| Investering | 2.163 |
| Sal | -199 |
| Utgående balanse 31.03.2017 | 148.132 |

| | 31.03.2016 | | | Total |
|--|------------------------------------|---|---|----------------|
| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | |
| | Kvoterte prisar i aktive marknader | Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata | Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata | |
| Verdipapir haldne for handelsføremål | | | | 0 |
| Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi | 1.465 | 146.055 | 13.620 | 161.140 |
| Verdipapirer 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 |

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

Nivå 2 – Verdsetjing skjer gjennom annan input enn kvoterte prisar på nivå 1 som er observerbare for eigendelen/forpliktinga, enten direkte eller indirekte (utleia prisar). I dei tilfelle der det ikkje finst tilgjengelege marknadsprisar i ein aktiv marknad, er instrumenta først og fremst forsøkt verdsett ved hjelp av verdsetjingsmetodar basert på observerbare input/og eller tilnærma likearta instrument/produkt. Prising av renteberande papir, mellom anna fastrenteutlån, vert basert på rentekurver henta i aktive marknader. Verkeleg verdi på 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. 31.03.2017 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 135,00 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå siste emisjonskurs, og er verdsett til NOK 4,26 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------------------------|------------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2016 | 31.03.2016 | 31.03.2017 | | 31.03.2017 | 31.03.2016 | 31.12.2016 |
| 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 |
| 169.777 | 159.368 | 169.777 | Sparebankens fond | 169.764 | 159.416 | 169.473 |
| 23.890 | 23.355 | 23.825 | Gåvefond | 23.825 | 23.355 | 23.890 |
| 30.434 | 27.430 | 30.434 | Utjammingsfond | 30.434 | 27.430 | 30.434 |
| 30.959 | 30.336 | 29.459 | Fond for urealiserte gevinstar | 29.459 | 30.336 | 31.255 |
| -62.129 | -56.294 | -82.516 | Frådrag | -83.129 | -57.258 | -62.742 |
| 257.368 | 248.632 | 235.416 | Rein kjernekapital | 234.789 | 247.717 | 256.747 |
| 39.895 | 40.000 | 39.914 | Fondsobligasjonar | 39.914 | 40.000 | 39.895 |
| -19.981 | -18.815 | -10.044 | Frådrag | -10.044 | -18.832 | -19.981 |
| 277.282 | 269.817 | 265.286 | Kjernekapital | 264.659 | 268.885 | 276.661 |
| 49.914 | 50.000 | 49.917 | Tilleggskapital | 49.917 | 50.000 | 49.914 |
| -19.981 | -18.769 | -10.044 | Frådrag | -10.044 | -18.786 | -19.981 |
| 307.215 | 301.048 | 305.159 | NETTO ANSVARLEG KAPITAL | 304.532 | 300.099 | 306.594 |
| Eksponeringskategori: | | | | | | |
| 0 | 0 | 0 | Statar | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 2.201 | 0 | Lokal regional styresmakt | 0 | 2.201 | 0 |
| 23.740 | 3.659 | 3.755 | Institusjonar | 3.755 | 3.659 | 23.740 |
| 213.996 | 231.662 | 197.436 | Føretak | 197.436 | 231.662 | 213.996 |
| 1.187.994 | 1.084.088 | 1.139.463 | Pantesikra eigedom | 1.139.463 | 1.084.088 | 1.187.994 |
| 19.075 | 22.708 | 15.113 | Forfalne engasjement | 15.113 | 22.708 | 19.075 |
| 16.355 | 20.430 | 16.857 | Høyrisiko | 16.857 | 20.430 | 16.355 |
| 6.513 | 9.390 | 6.029 | Obligasjonar med fortrinnsrett | 6.029 | 9.390 | 6.513 |
| 1.252 | 29.644 | 58.184 | Institusjonar og føretak med kortsiktig rating | 58.184 | 29.644 | 1.252 |
| 3.028 | 1.502 | 3.039 | Andelar verdipapirfond | 3.039 | 1.502 | 3.028 |
| 41.389 | 40.319 | 41.235 | Egenkapitalposisjonar | 39.455 | 35.124 | 39.610 |
| 77.692 | 125.488 | 92.281 | Andre engasjement | 94.520 | 126.929 | 79.611 |
| 150.203 | 149.805 | 150.203 | Kapitalkrav frå operasjonell risiko | 150.203 | 149.805 | 150.203 |
| 0 | 0 | 0 | Frådrag | 0 | 0 | 0 |
| 1.741.237 | 1.720.896 | 1.723.595 | SUM BEREKNINGSGRUNNLAG | 1.724.055 | 1.717.142 | 1.741.378 |
| 14,78 % | 14,45 % | 13,66 % | Rein kjernekapitaldekning % | 13,62 % | 14,43 % | 14,74 % |
| 15,92 % | 15,68 % | 15,39 % | Kjernekapitaldekning % | 15,35 % | 15,66 % | 15,89 % |
| 17,64 % | 17,49 % | 17,70 % | Kapitaldekning % | 17,66 % | 17,48 % | 17,61 % |

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.03.2017 MNOK 31,63 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2017 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2016, justert for utbetalingar gjennom 2016. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2015 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2015 justert for utbetalingar gjennom 2015.

| | i 1.000 kr | |
|--|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Eigarandelsbrøk, morbank | | |
| Eigenkapitalbevis | 31.625 | 31.625 |
| Overkursfond | 32.832 | 32.812 |
| Utjæmningsfond | 28.537 | 24.900 |
| Sum eigarandelskapital (A) | 92.994 | 89.337 |
| Sparebankens fond | 169.758 | 159.369 |
| Gåvefond | 23.391 | 22.855 |
| Grunnfondskapital (B) | 193.149 | 182.224 |
| Fond for urealisert vinst | 30.959 | 30.325 |
| Avsett utbytte, gaver og konsernbidrag | 2.398 | 3.030 |
| Udisponert resultat | 0 | 391 |
| Justert estimatawik | 0 | 0 |
| Sum eigenkapital | 319.499 | 305.307 |
| Eigarandelsbrøk A / (A+B) | 32,50 % | 32,78 % |
| Utbytte | | |
| Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.) | 3,00 | 4,00 |
| Samla utbytte | 1.898 | 2.530 |

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.03.2017 utgjer 45,67 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

| 31.03.2017 | | | | | |
|--|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|
| Namn | Tal bevis | % | Namn | Tal bevis | % |
| MP PENSJON PK | 50.383 | 7,97 % | ÅRDAL KOMMUNE | 10.000 | 1,58 % |
| VPF EIKA EGENKAPITAL C/O EIKA KAPITALI | 39.430 | 6,23 % | HEYERN AS | 10.000 | 1,58 % |
| BEES HOLDING AS | 23.000 | 3,64 % | NORDIC PRIVATE EQUIT | 10.000 | 1,58 % |
| EUROVEST AS | 20.600 | 3,26 % | HÅPE AS | 8.069 | 1,28 % |
| ROGNE HELGE | 16.360 | 2,59 % | LUSTER SPAREBANK | 7.600 | 1,20 % |
| HAUGALAND KRAFT PENS | 13.000 | 2,06 % | PHAROS INVEST I AS | 7.388 | 1,17 % |
| MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I | 12.719 | 2,01 % | FORLAGSFINANS AS | 7.200 | 1,14 % |
| EIKA GRUPPEN AS | 11.200 | 1,77 % | AURLAND SPAREBANK | 6.800 | 1,08 % |
| DAHLSTRØMFINN SVERRE | 11.000 | 1,74 % | VIK SPAREBANK | 6.650 | 1,05 % |
| TH DAHL AS | 10.800 | 1,71 % | HANØY PER | 6.500 | 1,03 % |
| SUM | | | | 288.699 | 45,67 % |

| 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 % |

11 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN
SPAREBANK
Ekte lokalbank ved di side

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen