



**DELÅRSRAPPORT
& REKNESKAP**

2. kvartal 2017



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

Innhold

Hovudtal konsern.....	3
Styret si melding	4
Erklæring frå styret og adm. banksjef	10
Delårsrekneskap 2. kvartal 2017	11
Eigenkapitaloppstilling.....	13
Kontantstraumanalyse.....	15
Notar	16

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	30.06.2017	i % av gj.sn. forv.kap.	30.06.2016	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	27.887	1,63 %	27.799	1,72 %
Netto andre driftsinntekter	16.647	0,97 %	8.855	0,55 %
Netto avkastning finansielle investeringer	8.771	0,51 %	7.085	0,44 %
Sum driftsinntekter	53.305	3,11 %	43.739	2,71 %
Sum driftskostnader	34.006	1,99 %	34.380	2,13 %
Resultat før tap	19.299	1,13 %	9.359	0,58 %
Tap på utlån	3.626	0,21 %	-436	-0,03 %
Skattekostnad	1.049	0,06 %	302	0,02 %
Ordinært resultat etter skatt	14.624	0,85 %	9.493	0,59 %
NØKKELTAL	30.06.2017		30.06.2016	
Balansetal				
Brutto utlån	2.758.643		2.729.637	
Eika Boligkreditt AS	1.135.548		1.002.530	
Totalt utlån med Eika Boligkreditt AS	3.894.191		3.732.167	
Innskot frå kundar	2.933.343		2.658.083	
Innskotsdekning morbank	107,50 %		98,31 %	
Forvaltningskapital	3.752.472		3.462.294	
Lønsemd				
Kostnadsprosent	65,62 %		76,11 %	
Eigenkapitalavkastning	9,07 %		6,24 %	
Soliditet				
Kapitaldekning, morbank	18,77 %		16,06 %	
Kjernekapital, morbank	16,43 %		14,35 %	
Rein kjernekapital, morbank	14,68 %		13,20 %	
Eigenkapitalandel	8,81 %		8,86 %	
Likviditet				
LCR	226		164	
Likviditetsgrad 1	119,99		107,48	
Likviditetsgrad 2	122,64		116,53	
Eigenkapitalbevis				
Utbytte på eigenkapitalbevis	3,00		4,00	
Bokført pr EK bevis	172,31		152,52	
Kurs på eigenkapitalbevis	73,75		66,50	

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 30.06.2017

Rekneskapen for 2. 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.

Det er gjennomført ein forenkla revisorkontroll av delårsrekneskapen for andre kvartal 2017.

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 15,67 pr. 30.06.2017, mot MNOK 9,80 pr. 30.06.2016. Banken sine inntekter auka med MNOK 8,38 i høve same periode i fjor. Det skuldast auka rentenetto, auka provisjonsinntekter og gevinst ved sal/avtalar knytt til banken sine bygg.

Driftskostnadane er reduserte med MNOK 0,37 i høve same periode i fjor. Det skuldast reduksjon av andre driftskostnader og endra periodisering av avgifta til Bankenes Sikringsfond.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 30.06.2017 var MNOK 14,19 mot MNOK 11,23 pr. 30.06.2016. Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 30.06.2017 på 9,07 %.

Totalresultatet pr. 30.06.2017 var MNOK 13,12 mot MNOK 5,89 pr. 30.06.2016.

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,63 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,10 %-poeng frå 31.12.2016. Netto renteinntekter har ein reduksjon på 0,09 %-poeng frå 30.06.2016. Auka rentenetto i kroner har auka. Banken forventar betra rentenetto i andre halvår 2017 som ei følgje av reduserte funding-kostnader på utlån.

Driftsinntekter

Pr. 30.06.2017 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) MNOK 16,62 mot MNOK 8,86 pr. 30.06.2016, ein auke på MNOK 7,76 sidan 30.06.2016. Mellom anna på grunn av at banken pr. 30.06.2017 fekk ekstraordinære inntekter på MNOK 5,20 i samband med sal av bankbygget i Øvre Årdal og avtalar i høve ISSB eigedom AS.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med MNOK 8,77 pr. 30.06.2017. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på MNOK 7,09.

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

Driftskostnader

Pr. 30.06.2017 var driftskostnadene MNOK 34,01 mot MNOK 34,38 til same tid i fjor. Reduksjon i driftskostnader skuldast i hovudsak reduksjon i andre driftskostnader og endra periodisering av avgifta til Bankenes Sikringsfond.

Kostnadsprosenten pr. 30.06.2017 er 65,62 % mot 76,11 % pr. 30.06.2016.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.06.2017 kostnadsført tap på utlån med MNOK 3,63 mot ei inntektsføring på MNOK 0,44 til same tid i fjor. I løpet av 2. kvartal 2017, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med MNOK 0,41. Gruppenedskrivningane i morbank er uendra i 2. kvartal 2017. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,25 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,22 % av brutto utlån pr. 30.06.2017. Næringslivet i banken sitt kjerneområde er lite påverka av nedgangen i oljeprisen. Nedgangen i kronekursen har hatt positive verknader for eksportindustrien og reiselivet i regionen.

Kapitaldekning

Pr. 30.06.2017 var morbank si kapitaldekning 18,77 % mot 16,06 % pr. 30.06.2016. Utrekningsgrunnlaget er redusert frå MNOK 1.818,79 pr. 30.06.2016 til MNOK 1.714,24 pr. 30.06.2017. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 14,68 % pr. 30.06.2017 mot 13,20 % pr. 30.06.2016. Eigenkapitalen til banken har auka frå MNOK 306,87 pr. 30.06.2016 til MNOK 330,47 pr. 30.06.2017. Resultatet pr. 30.06.2017 fråtrekt utbyte i høve utbyttepolitikken er rekna med i kapitaldekninga.

Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet og Pilar 2-kravet på 3 % frå 30.06.2017.

Styret vil vi ha sterk fokus på å styrke kapitaldekninga ytterlegare i andre halvår 2017 og treffa nødvendige tiltak i høve det.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.06.2017 etter berekna skatt, vart MNOK 14,62 mot MNOK 9,49 pr. 30.06.2016. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 30.06.2017 er avkastninga NOK 5,96 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.06.2017 var NOK 73,75 pr. eigenkapitalbevis, pr. 30.06.2016 var kursen NOK 64,50. For år 2016 vart det betalt ut NOK 3,00 pr. eigenkapitalbevis i utbytte.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB



Utlån

I 2017 har utlåna i morbank gått ned med MNOK 9,47 eller 0,34 % til MNOK 2.758,64. Utlån til personkunder har auka med MNOK 36,34 medan utlån til næringslivet har gått ned med MNOK 45,81. I tillegg yter banken MNOK 1.135,55 i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2017 er det ein auke i porteføljen på MNOK 64,28. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 163,77, eller 4,39 %.

Innskot

I 2017 har innskota i morbank auka med MNOK 503,34 eller 20,44 % til MNOK 2.965,62. Innskot frå personkunder har auka med MNOK 62,26 og innskot frå næringslivskunder har auka med MNOK 441,08. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.06.2017 er 107,50 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2017 auka med MNOK 426,17 til MNOK 3.751,89 pr. 30.06.2017, ein auke på 12,81 %.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS

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. 30.06.2017 fire tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 2,27 pr. 30.06.2017, mot MNOK 1,59 pr. 30.06.2016. Underskot etter skatt pr. 30.06.2017 er MNOK 0,26 mot eit underskot etter skatt pr. 30.06.2016 på MNOK 0,13. Eigenkapitalen er MNOK 0,81 pr. 30.06.2017 mot MNOK 1,04 pr. 30.06.2016.

ISSB Egedom AS

Indre Sogn Sparebank eig 100 % av ISSB egedom AS som eig lokala Indre Sogn Sparebank leiger i sentrum av Sogndal.

ISSB egedom AS har eit underskot etter skatt pr. 30.06.2017 stort MNOK 0,04 og ein eigenkapital på MNOK 2,05.

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. 30.06.2017 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 1,08 pr. 30.06.2017, mot MNOK 1,13 pr. 30.06.2016. Overskot etter skatt pr. 30.06.2017 er MNOK 0,09 mot eit overskot etter skatt pr. 30.06.2016 på MNOK 0,13. Eigenkapitalen er MNOK 0,47 pr. 30.06.2017 mot MNOK 0,48 pr. 30.06.2016.

Utsiktene framover

Styret har god kontroll på banken sin kreditt- og likviditetsrisiko. Styret vil jobba vidare for å styrka kapitaldekninga i banken. Banken er innafor Pilar 2-kravet pr. 30.06.2017 på 3 %, og styret vil arbeida for å ha god margin til fastsett Pilar 2-krav. Likviditeten til banken er god, og banken hadde ein Liquidity Coverage Ratio – LCR pr. 30.06.2017 på 226.

Konkurransen i rentemarknaden er hard. Det låge rentenivået skapar utfordringar i heile næringa. Styret har sett sterk fokus på rentenettoen og vil prioritera det.

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 14. august 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

Erklæring frå styret og adm. banksjef

Me erklærer etter beste overtyding at halvårsrekneskapen for perioden 1. januar til 30. juni 2017 er utarbeidd i samsvar i samsvar med IAS 34 (IFRS) og fortolkingar frå IFRS fortolkingskomité (IFRIC) og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigendelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret og adm. banksjef meiner òg at halvårsrapporten gir ei rett oversikt over viktige hendingar i rekneskapsperioden og kva slags verknad desse har på halvårsrekneskapen, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Årdalstangen den 14. august 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 2. kvartal 2017

Delårsrekneskap 2. kvartal 2017 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	2. kv.17	2. kv.16	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Renteinntekter	22.751	23.342	45.400	46.413	93.334	2,65 %
Rentekostnader	8.595	8.920	17.513	18.614	35.915	1,02 %
Netto renteinntekter	14.156	14.422	27.887	27.799	57.419	1,63 %
Utbyte	7.258	8.519	7.287	8.519	8.943	0,43 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.172	4.272	10.342	8.680	18.613	0,60 %
Provisjonskostnader m.v.	690	779	1.487	1.569	3.192	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	890	-556	1.484	-1.434	-149	0,09 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	36	0	31	0	4	0,00 %
Andre driftsinntekter	6.725	998	7.761	1.744	5.496	0,45 %
Netto andre driftsinntekter	19.392	12.454	25.418	15.940	29.715	1,48 %
Løn og personalkostnader	7.365	6.853	15.203	14.615	29.672	0,89 %
Administrasjonskostnader	3.013	3.141	6.223	6.252	12.510	0,36 %
Avskrivning på driftsmidler	855	933	1.915	1.871	4.208	0,11 %
Andre driftskostnader	5.112	4.947	10.665	11.642	20.444	0,62 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.344	15.874	34.006	34.380	66.834	1,99 %
Tap på utlån	2.674	1.380	3.626	-436	1.131	0,21 %
Driftsresultat før skatt	14.529	9.621	15.673	9.795	19.169	0,91 %
Skattekostnad	829	302	1.049	302	2.642	0,06 %
Resultat etter skatt	13.700	9.319	14.624	9.493	16.527	0,85 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawisk pensjonsordning	0	0	0	0	64	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	-4.792	-1.501	-3.603	2.122	-0,09 %
Utvida resultat etter skatt	0	-4.792	-1.501	-3.603	2.186	-0,09 %
Totalresultat	6.467	4.527	13.123	5.890	18.713	0,77 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	7,04	4,83	7,51	4,92	8,57	

BALANSE (i 1.000 kr)

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	488.562	73.137	120.227	13,02 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	210.571	335.371	111.457	5,61 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.745.687	2.715.813	2.768.108	73,17 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	115.052	169.583	151.262	3,07 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	135.380	127.795	136.509	3,61 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap	170	0	139	0,00 %
Goodwill	613	912	613	0,02 %
Utsett skattefordel	0	911	782	0,00 %
Varige driftsmidler	39.057	30.205	32.263	1,04 %
Overtekne og andre eigendelar	17.379	8.567	5.114	0,46 %
Sum eigendelar	3.752.472	3.462.294	3.326.474	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	44	10	3	0,00 %
Innskot frå kundar	2.933.343	2.658.083	2.446.698	78,17 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	349.723	370.844	439.545	9,32 %
Anna gjeld	49.039	35.464	30.001	1,31 %
Pensjonsforpliktingar	0	518	169	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	89.855	90.510	90.573	2,39 %
Sum gjeld	3.422.005	3.155.427	3.006.990	91,19 %
Opptent eigenkapital	251.408	232.935	255.049	6,70 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,72 %
Udisponert overskot etter skatt	14.623	9.493	0	0,39 %
Sum eigenkapital	330.468	306.865	319.485	8,81 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.752.472	3.462.294	3.326.474	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	85.767	84.988	82.067	
Garanti Eika Boligkreditt AS	13.489	13.865	12.093	

Delårsrekneskap 2. kvartal 2017 - morbank

Morbank						i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	2. kv.17	2. kv.16	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Renteinntekter	22.760	23.342	45.415	46.415	93.321	2,65 %
Rentekostnader	8.595	8.920	17.513	18.615	35.929	1,02 %
Netto renteinntekter	14.165	14.422	27.902	27.800	57.391	1,63 %
Utbyte	7.258	8.519	7.287	8.519	8.943	0,43 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.172	4.271	10.342	8.680	18.613	0,60 %
Provisjonskostnader m.v.	690	779	1.487	1.569	3.192	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	890	-557	1.484	-1.434	-149	0,09 %
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	0	0	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	2.074	71	2.277	212	417	0,13 %
Netto andre driftsinntekter	14.704	11.526	19.903	14.408	24.632	1,16 %
Løn og personalkostnader	6.778	6.496	13.845	13.820	26.876	0,81 %
Administrasjonskostnader	2.773	2.949	5.777	5.861	11.366	0,34 %
Avskrivningar på driftsmidler	823	925	1.878	1.856	3.878	0,11 %
Andre driftskostnader	4.684	4.628	9.946	11.148	19.237	0,58 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	15.058	14.999	31.446	32.685	61.357	1,84 %
Tap på utlån	2.674	1.380	3.626	-436	1.131	0,21 %
Driftsresultat før skatt	11.137	9.568	12.733	9.959	19.536	0,74 %
Skattekostnad	804	302	1.136	302	2.657	0,07 %
Resultat etter skatt	10.333	9.266	11.597	9.657	16.879	0,68 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Endring i estimatawik pensjonsordning	0	0	0	0	64	0,00 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	4.628	-4.792	3.127	-3.603	1.823	0,18 %
Utvida resultat etter skatt	4.628	-4.792	3.127	-3.603	1.887	0,18 %
Totalresultat	14.960	4.474	14.724	6.054	18.766	0,86 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	5,31	4,80	5,96	5,00	8,75	

BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Kontantar og fordringar på sentralbankar	488.562	73.137	120.227	13,02 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	211.414	335.371	111.457	5,63 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.745.687	2.714.068	2.768.108	73,18 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	115.052	169.583	151.262	3,07 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	135.380	127.795	136.509	3,61 %
Investering i dotterselskap	12.779	2.078	1.779	0,34 %
Investering i tilknytt selskap	135	0	135	0,00 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	719	863	719	0,02 %
Varige driftsmidler	27.195	30.170	32.243	0,72 %
Overtekne og andre eigendelar	14.963	8.567	3.277	0,40 %
Sum eigendelar	3.751.887	3.461.633	3.325.717	100,00 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	44	10	3	0,00 %
Innskot frå kundar	2.965.618	2.681.665	2.462.279	79,04 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	349.723	370.844	439.545	9,32 %
Anna gjeld	14.563	11.093	13.649	0,39 %
Pensjonsforpliktingar	0	518	169	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	89.855	90.510	90.573	2,39 %
Sum gjeld	3.419.804	3.154.640	3.006.219	91,15 %
Opptent eigenkapital	256.050	232.897	255.062	6,82 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,72 %
Udisponert overskot etter skatt	11.596	9.658	0	0,31 %
Sum eigenkapital	332.083	306.992	319.499	8,85 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.751.887	3.461.633	3.325.717	100,00 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	85.767	84.988	82.067	
Garanti Eika Boligkreditt AS	13.489	13.865	12.093	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2017

	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			14.624				14.624	
<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 30.06.2017	0	0	14.624	0	0	-1.501	13.123	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2016				-1.898			-1.898	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							0	
Utbetalt frå gåvefond					-242		-242	
Eigenkapital 30.06.2017	31.625	32.812	184.097	28.535	23.648	29.754	330.468	

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2017

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjennings- 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	
Totalresultat 31.12.2016	31.625	32.812	169.778	30.434	23.891	30.959	319.499	
Resultat etter skatt			11.597				11.597	
<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						3.127	3.127	
Totalresultat 30.06.2017	0	0	11.597	0	0	3.127	14.724	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2016				-1.898			-1.898	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							0	
Utbetalt frå gåvefond					-242		-242	
Eigenkapital 30.06.2017	31.625	32.812	181.375	28.537	23.649	34.086	332.083	

Kontantstramanalyse

Morbank				Konsern		
31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kontantstramar frå operasjonelle aktivitetar						
-168.072	-109.782	15.146	Endring utlån til kundar	16.983	-109.737	-168.513
88.440	44.498	43.534	Renteinnbetalningar på utlån til kundar	43.519	44.498	88.453
3.600	0	0	Overtekne eigendelar	0	0	3.600
51.295	265.879	494.723	Endring innskot frå kundar	478.029	265.767	51.456
-21.422	-2.331	-1.593	Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-1.593	-2.331	-21.408
3	9	41	Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	41	9	3
1.947	577	684	Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	684	577	1.947
42.455	29.139	34.619	Endring sertifikat og obligasjonar	34.619	29.139	42.455
2.665	1.553	772	Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	772	1.553	2.665
15.421	7.599	8.854	Netto provisjonsinnbetalningar	8.854	7.599	15.421
-1.501	-3 543	582	Verdiendring finansielle instrumenter og valuta	582	-3 543	-1.501
-24.322	-47.022	2.520	Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	2.520	-47.022	-24.322
-56.176	-24.353	-34.954	Utbetalingar til drift	-20.927	-24.286	-55.923
-3.755	-5.157	-3.507	Betalt skatt	-3.588	-5.157	-3.755
-507	-302	-242	Utbetalte gáver av overskot	-242	-302	-507
-69.928	160.307	561.177	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar	560.251	160.307	-69.928
Kontantstramar frå investeringar						
-1.124	-720	-344	Investering i varige driftsmidlar	-344	-720	-1.124
0	0	5.450	Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	5.450	0	0
-6.796	0	-8.244	Langsiktige investeringar i aksjar	-1.873	0	-6.796
317	0	1.451	Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	1.451	0	317
8.943	8.519	7.287	Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	7.287	8.519	8.943
0	0	0	Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	-6.289	0	0
1.340	7.799	5.601	B Netto likviditetsendring investering	5.684	7.799	1.340
Kontantstramar frå finansiering						
200.000	0	100.000	Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	100.000	0	200.000
-240.500	-109.850	-189.137	Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-189.137	-109.850	-240.500
-10.612	-5.536	-5.500	Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-5.500	-5.536	-10.612
0	0	0	Opptak og sal av egne ansvarlege lån	0	0	0
0	0	0	Tilbakebetaling ansvarleg lånekapital	0	0	0
-3.828	-1.955	-1.951	Renteutbetalningar på ansvarleg lån	-1.951	-1.955	-3.828
0	0	0	Emisjon eigenkapitalbevis	0	0	0
-2.530	0	-1.898	Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	-1.898	0	-2.530
-57.471	-117.341	-98.486	C Netto likviditetsendring finansiering	-98.486	-117.341	-57.471
-126.058	50.765	468.292	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	467.449	50.765	-126.058
357.743	357.742	231.684	Likviditetsbeholdning ved starten av perioden	231.684	357.742	357.742
231.685	408.508	699.976	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	699.133	408.508	231.684
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
120.227	73.137	488.562	Kontantar og fordringar på Noregs Bank	488.562	73.137	120.227
111.457	335.371	211.414	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	210.571	335.371	111.457
231.684	408.508	699.976	Likviditetsbeholdning	699.133	408.508	231.684

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

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

Notar

1 Generell informasjon

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 30.06.2017. Alle tal er presentert i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. ISSB innreknar dotterselskapa Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS i konsernrekneskapet.

Rekneskapet for andre kvartal 2017 vart vedteke av styret 14. august 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.

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat, viser banken til årsrapporten for 2016 for Indre Sogn Sparebank.

Det er gjennomført ein forenkla revisorkontroll av delårsrekneskapen for andre kvartal 2017.

3 Konsern og tilknytt selskap

i 1.000 kr

	Eigar- andel	Netto rente- og andre inntekter/ omsetning			Resultat etter skatt		
		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KONSERN:							
Morbank							
Indre Sogn Sparebank		27.902	27.800	57.391	11.597	9.657	16.879
Dotterselskap							
Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	100 %	2.270	1.586	5.187	-259	-126	-57
ISSB Eigedom AS	100 %	148			-39		
TILKNYTT SELSKAP:							
ISSB Forsikring AS	35 %	1.078		2.086	94		44

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill i dotterselskapet er pr. 30.06.2017 MNOK 0,61.

3.2. Konsern - Oppkjøp

Den 31. mars 2017 kjøpte banken 100 % av aksjane i eigedomsselskapet A.J. Holen Installasjon A. Selskapet er eit reint eigedomsselskap og eigendelane til selskapet er ein eigedom i Sogndal sentrum.

Kjøpesummen vart betalt kontant. Meirverdiar som gir grunnlag for inntektsføring er underbygd av godkjende transaksjonar.

Bereking av meirverdi:

	i 1.000 kr.
Vederlag for aksjane	6.372
Bokført egenkapital på oppkjøpstidspunktet	2.076
Meirverdi	4.296

Fordeling av eigendelar og forpliktingar ved oppkjøpet

<u>Art</u>	<u>Bokført verdi</u>	<u>Meir/mindre verdier</u>	<u>Verkeleg verdi</u>
Tomtar, bygningar og fast eigedom	2.404	9.476	11.880
Bankinnskot, kontantar og liknande	83		83
Andre eiendeler	25		25
Utsett skatt	-293	-1.890	-2.183
Anna gjeld	-143		-143
Netto identifiserte eigendelar	2.076	7.586	9.661
Berekna badwill		-3.290	-3.290
Vederlag for aksjane	2.076	4.296	6.372

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

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

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med MNOK 32,30.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har eit underskot etter skatt pr. 30.06.2017 stort MNOK 0,26. Sjå òg note 3.

4.2 ISSB Eigedom AS

ISSB eigedom AS er eit 100 % eigd dotterselskap og er eit reint eigedomsføretak.

ISSB eigedom AS har eit underskot etter skatt pr. 30.06.2017 stort MNOK 0,04. Sjå òg note 3.

4.2 ISSB Forsikring AS

Indre Sogn Sparebank eig 35 % av ISSB Forsikring AS og blir klassifisert som tilknytt selskap. Forsikringselskapet er samlokalisert med ISSB i Bergen. I konsernrekneskapet er det rekna inn ein resultandel i 2017 på MNOK 0,31.

ISSB Forsikring AS har eit overskot etter skatt pr. 30.06.2017 stort MNOK 0,09. Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank			Konsern			
31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
1.610.368	1.617.332	1.672.630	Lønstakarar	1.672.630	1.617.332	1.610.368
61.040	65.502	68.920	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	68.920	65.502	61.040
37.665	36.529	57.271	Industri	57.271	36.529	37.665
82.607	57.175	60.600	Bygg og anlegg	60.600	57.175	82.607
55.945	53.335	51.527	Handel, hotell, transport, tenester	51.527	53.335	55.945
294.680	501.316	637.596	Finansiering, eigeidomsdrift	605.321	477.734	279.099
319.973	350.477	417.074	Offentleg forvaltning og andre	417.074	350.477	319.973
2.462.279	2.681.665	2.965.618	Sum innskot	2.933.343	2.658.083	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	30.06.2016	30.06.2017		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
2.161.686	2.082.613	2.198.030	Lønstakarar	2.198.030	2.082.613	2.161.686
26.771	32.239	24.110	Jordbruk, skogbruk, fiske	24.110	32.239	26.771
25.791	33.369	20.739	Industri	20.739	33.369	25.791
83.035	91.989	88.493	Bygg og anlegg	88.493	91.989	83.035
178.257	170.741	147.126	Handel, hotell, transport, tenester	147.126	170.741	178.257
260.680	269.624	251.682	Finansiering, eigeidomsdrift	251.682	270.974	260.680
45.902	47.317	28.461	Offentleg forvaltning og andre	28.461	47.712	45.902
2.782.122	2.727.892	2.758.643	Sum utlån før nedskrivningar	2.758.643	2.729.637	2.782.122
-8.314	-9.124	-6.956	Individuelle nedskrivningar	-6.956	-9.124	-8.314
-5.700	-4.700	-6.000	Gruppevise nedskrivningar	-6.000	-4.700	-5.700
2.768.108	2.714.068	2.745.686	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	2.745.686	2.715.813	2.768.108
1.071.270	1.002.530	1.135.548	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.135.548	1.002.530	1.071.270
3.839.378	3.716.598	3.881.234	Totale utlån	3.881.234	3.718.343	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.

i 1.000 kr

	30.06.2017				30.06.2016				31.12.2016			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
RESULTAT												
Netto renteinntekter	20.472	7.406	23	27.902	19.896	9.092	-1.188	27.800	41.595	16.356	-560	57.391
Utbyte	1.387		5.900	7.287	5.008	0	3.511	8.519	2.573	0	6.370	8.943
Provisjonsinntekter m.v.	8.433	1.800	109	10.342	7.012	1.598	70	8.680	15.335	3.143	135	18.613
Provisjonskostnader m.v.	1.157	234	96	1.487	1.236	333	0	1.569	2.553	497	142	3.192
Netto vinst/tap på finansielle instrument	156	0	1.327	1.484	122	0	-1.556	-1.434	273	0	-422	-149
Andre driftsinntekter	2.277	0	0	2.277	212	0	0	212	417	0	0	417
Netto andre driftsinntekter	11.096	1.566	7.240	19.903	11.118	1.265	2.025	14.408	16.045	2.646	5.941	24.632
Løn og personalkostnader	9.947	1.436	2.462	13.845	10.496	1.332	1.991	13.819	20.394	2.723	3.759	26.876
Administrasjonskostnader	4.347	779	651	5.777	4.629	632	583	5.844	8.753	1.346	1.267	11.366
Avskrivningar på driftsmidlar	1.623	128	128	1.878	1.600	128	128	1.856	3.369	255	254	3.878
Andre driftskostnader	7.378	975	1.593	9.946	8.465	1.502	1.182	11.149	14.545	2.113	2.578	19.236
Sum driftskostnader før tap på utlån	23.295	3.318	4.834	31.446	25.190	3.594	3.884	32.668	47.061	6.437	7.858	61.356
Tap på utlån	951	1.675	0	2.626	152	-588		-436	645	486	0	1.131
Finansielle eigendelar endringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	7.322	3.979	2.429	13.733	8.107	7.351	-3.047	9.976	9.934	12.079	-2.477	19.536
BALANSE												
Eigendelar												
Kontantar og fordringar på sentralbankar	8.256	0	480.306	488.562	13.183	0	59.954	73.137	10.017	0	110.210	120.227
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	0	0	211.414	211.414	0	0	335.371	335.371	0	0	111.457	111.457
Utlån til og fordringar på kundar	2.215.691	530.997	0	2.746.687	2.107.083	586.155	20.830	2.714.068	2.182.483	585.625	0	2.768.108
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	115.052	115.052	0	0	169.583	169.583	0	0	151.262	151.262
Verdipapir tilgjengeleg for sal	0	0	135.380	135.380	0	0	127.795	127.795	0	0	136.374	136.374
Investering i dotterselskap	0	0	12.779	12.779	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	863	863	0	0	0	0
Utsett skattefordel	0	0	719	719	22.199	3.986	3.986	30.171	0	0	719	719
Varige driftsmidlar	20.361	2.196	4.638	27.195	457	4.685	3.425	8.567	20.803	2.303	9.137	32.243
Overtekne og andre eigendelar	27.446	612.346	-624.830	14.963	0	0	0	0	1.120	199.709	-197.416	3.413
Sum eigendelar	2.271.754	1.145.539	335.593	3.752.887	2.142.922	594.826	723.885	3.461.633	2.214.423	787.637	323.657	3.325.717
Gjeld og eigenkapital												
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	44	44			10	10	0	0	3	3
Innskot frå kundar	1.773.790	1.151.267	40.562	2.965.618	1.714.207	927.429	40.029	2.681.665	1.702.088	719.748	40.444	2.462.279
Gjeld ved utsteda verdipapir	496.206	0	-146.483	349.723			370.844	370.844	0	0	439.545	439.545
Anna gjeld	1.725	0	13.088	14.813	7.404	1.860	1.829	11.093	487.830	42.815	-516.996	13.649
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0			518	518	0	0	169	169
Ansvarleg lånekapital	0	0	89.855	89.855			90.510	90.510	0	0	90.573	90.573
Sum gjeld	2.271.721	1.151.267	-2.934	3.420.054	1.721.611	929.289	503.740	3.154.640	2.189.918	762.563	53.738	3.006.218
Sum eigenkapital	0	0	332.833	332.833	12.346	14.925	279.721	306.992	24.505	25.075	269.919	319.499
Sum gjeld og eigenkapital	2.271.721	1.151.267	329.899	3.752.887	1.733.957	944.214	783.461	3.461.633	2.214.423	787.637	323.657	3.325.717

6.3 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	2.751	8.307	7.822
Misleghald personkundar	7.891	22.219	18.482
= Brutto misleghaldne engasjement	10.642	30.526	26.304
- Individuelle nedskrivningar	3.874	6.528	5.938
= Netto misleghaldne engasjement	6.768	23.998	20.366

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	6.522	18.421	20.356
- Individuelle nedskrivningar	3.217	2.596	2.376
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	3.305	15.825	17.980

c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kostnadsførte konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	3.450	466	1.801
+ Kostnadsførte konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	5.297	1.212	1.555
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	4.198	124	425
+ Nye individuelle nedskrivningar	2.417	26	2.121
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	560	1.250	1.550
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	0	0	0
- Reduserte individuelle nedskrivningar	4.200	2.866	6.071
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	3.326	-36	531
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	300	-400	600
= Nedskrivningar tap på utlån	3.626	-436	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	3.626	-436	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	3.450	466	1.801
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	560	1.250	1.550
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	2.417	26	2.121
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	750	2.400	4.270
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 30.06	7.091	9.124	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. 30.06.	6.000	4.700	5.700

d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	41	333	1.129
--	----	-----	-------

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	0	95.328	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	125.000	0	125.181	89.264	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	49.968	50.355	50.039	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	199.825	0	200.097	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	99.930	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				349.723	370.844	439.546	
Fondsobligasjonar							
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande Calldato 30.04.2018	40.000	39.930	39.771	40.235	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	49.925	50.739	50.338	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
Sum ansvarleg lånekapital				89.855	90.510	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.

	30.06.2017			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		106.042	9.010	115.052
Verdipapir tilgjengeleg for sal			135.380	135.380
Sum eigendelar	0	106.042	144.390	250.432

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2016			147.412
Realisert gevinst resultatført			95
Urealisert gevinst og tap resultatført			482
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-1.501
Investering			2.238
Salg			-4.336
Utgående balanse 30.06.2017			144.390

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

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2015			138.788
Realisert gevinst resultatført			352
Urealisert gevinst og tap resultatført			
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-182
Investering			12.207
Sal			-6.670
Utgående balanse 30.06.2016			144.495

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. 30.06.2017 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		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	181.375	165.130	169.777
Gåvefond	23.649	23.095	23.890
Utjamningsfond	28.537	19.139	30.434
Fond for urealiserte gevinstar	34.086	25.533	30.959
Frådrag	-80.511	-57.176	-62.129
Rein kjernekapital	251.572	240.158	257.368
Fondsobligasjonar	39.930	39.771	39.895
Frådrag	-9.795	-18.959	-19.981
Kjernekapital	281.707	260.970	277.282
Tilleggskapital	49.925	50.000	49.914
Frådrag	-9.795	-18.959	-19.981
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	321.837	292.011	307.215
Eksponeeringskategori:			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	31	2.200	0
Institusjonar	200	31.706	23.740
Føretak	183.236	245.065	213.996
Pantesikra eigedom	1.151.346	1.131.954	1.187.994
Forfalne engasjement	7.005	23.751	19.075
Høyrisiko	13.515	25.050	16.355
Obligasjonar med fortrinnsrett	6.036	6.999	6.513
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	42.283	38.047	1.252
Andelar verdipapirfond	3.061	4.511	3.028
Egenkapitalposisjonar	69.774	39.499	41.389
Andre engasjement	87.551	120.205	77.692
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150.203	149.805	150.203
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.714.241	1.818.792	1.741.237
Rein kjernekapitaldekning %	14,68 %	13,20 %	14,78 %
Kjernekapitaldekning %	16,43 %	14,35 %	15,92 %
Kapitaldekning %	18,77 %	16,06 %	17,64 %

Det er utført forenkla revisorkontroll av delårsrekneskapen pr. 30.06.2017, og resultatet etter skatt er inkludert i utrekninga av kapitaldekningstala per 30.06.2017. For delårsrekneskapen pr. 30.06.2016 er slik revisorkontroll ikkje gjennomført og delårsresultatet er ikkje inkludert i kapitaldekningstala.

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.06.2017 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
Utjammingsfond	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. 30.06.2017 utgjer 45,39 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2017					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITAL	39.430	6,23 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
BEES HOLDING AS	21.300	3,37 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	10.000	1,58 %
EUROVEST AS	20.000	3,16 %	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 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	11.600	1,83 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
SUM				286.999	45,39 %

30.06.2016					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE VPF	39.430	6,23 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	38.650	6,11 %	HÅPE AS	8.069	1,28 %
EUROVEST AS	23.000	3,64 %	SECURUS AS	7.977	1,26 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
SUM				314.074	49,66 %

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