



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

# DELÅRSRAPPORT & REKNESKAP

3. kvartal 2015

# Innhald

Hovudtal konsern .....	3
Styret si melding .....	4
Kvartalsrapport pr. 30.09.2015 .....	4
Driftsresultat før skatt .....	4
Rentenetto .....	5
Driftsinntekter .....	5
Driftskostnader .....	5
Tap på utlån og garantiar .....	6
Kapitaldekning .....	6
Avkastning på eigenkapitalbevisa .....	6
Utlån .....	7
Innskot .....	7
Forvaltningskapital .....	8
Dotterselskap .....	8
Utsiktene framover .....	8
Delårsrekneskap 3. kvartal 2015 .....	10
Delårsrekneskap 3. kvartal 2015 - konsern .....	10
Delårsrekneskap 3. kvartal 2015 - morbank .....	11
Eigenkapitaloppstilling .....	12
Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2015 .....	12
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2015 .....	13
Kontantstraumanalyse .....	14
Notar 15 .....	
1 Generell informasjon .....	15
2 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat .....	15
3 Konserndanning .....	16
3.1 Goodwill .....	16
4 Transaksjonar med nærstående partar .....	17
4.1 Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS .....	17
5 Innskot frå kunder .....	17
6 Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar .....	18
6.1 Utlån frå kundar .....	18
6.2 Engasjement med risikoklassifisering .....	18
6.3 Segment .....	19
6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern .....	20
7 Gjeld ved utsteda verdipapir .....	21
8 Verdipapir .....	22
8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir .....	22
8.1 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

<b>RESULTATSAMANDRAG</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>
Netto renteinntekter	38.656	1,51 %	42.798	1,65 %
Netto andre driftsinntekter	16.274	0,64 %	16.759	0,80 %
Netto avkastning finansielle investeringer	5.423	0,21 %	9.858	0,22 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>60.353</b>	<b>2,36 %</b>	<b>69.415</b>	<b>2,67 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>41.070</b>	<b>1,60 %</b>	<b>41.155</b>	<b>1,58 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>19.283</b>	<b>0,75 %</b>	<b>28.260</b>	<b>1,09 %</b>
Tap på utlån	678	0,03 %	3.055	0,12 %
Skattekostnad	3.309	0,13 %	4.781	0,18 %
<b>Ordinært resultat etter skatt</b>	<b>15.296</b>	<b>0,60 %</b>	<b>20.424</b>	<b>0,79 %</b>
<b>NØKKELTAL</b>	<b>30.09.2015</b>		<b>30.09.2014</b>	
<b>Balansetal</b>				
Brutto utlån	2.564.551		2.673.008	
Eika Boligkreditt AS	997.714		876.805	
<b>Totale utlån med Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.562.265</b>		<b>3.549.813</b>	
Innskot frå kundar	2.367.586		2.326.545	
Innskotsdekning morbank	92,78 %		87,56 %	
Forvaltningskapital	3.365.211		3.582.326	
<b>Lønsemd</b>				
Kostnadsprosent	67,13 %		64,70 %	
Eigenkapitalavkastning	7,12 %		10,45 %	
<b>Soliditet</b>				
Kapitaldekning	15,77 %		15,72 %	
Kjernekapital	14,41 %		15,72 %	
Rein kjernekapital	13,62 %		12,59 %	
Eigenkapitalandel	8,74 %		7,46 %	
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Utbyte på eigenkapitalbevis	3,25		3,25	
Bokført pr EK bevis	153,45		141,15	
Kurs på eigenkapitalbevis	67,50		65,50	

## Styret si melding

### Kvartalsrapport pr. 30.09.2015

Rekneskapen for 3. kvartal 2015 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 tredje kvartal 2015 er ikkje revidert.

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

### Driftsresultat før skatt

Indre Sogn Sparebank (ISSB) fekk eit driftsresultat før skatt på NOK 18,61 mill. pr. 30.09.2015, mot NOK 25,21 mill. pr. 30.09.2014. Avviket skuldast i hovudsak lågare rentenetto, og lågare vinst på finansielle instrument.

Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 30.09.2015 var NOK 19,43 mill., omlag det same som pr. 30.09.2014.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 30.09.2015 på 7,12 %. Styret sitt avkastningsmål er 3 mnd. NIBOR + 5 %, eller 6,12 % pr. 30.09.2015.

## Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,51 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,15 %-poeng frå 30.09.2014. Netto renteinntekter gikk ned med NOK 4,14 mill. samanlikna med 30.09.2014. Den svekka rentenettoen skuldast hovudsakleg sterk konkurranse og fallande rentenivå. I tillegg har banken hatt ein reduksjon i utlån på eiga bok siste år på NOK 109,14 mill.

## Driftsinntekter

Pr. 30.09.2015 var andre ordinære driftsinntekter (andre driftsinntekter + netto provisjonsinntekter/gebyr banktenester) NOK 16,27 mill. mot NOK 16,76 mill. pr. 30.09.2014, ein reduksjon på 0,49 mill. sidan 30.09.2014.

Utbyte pr. 30.09.2015 var NOK 6,25 mill. mot NOK 4,06 mill. pr. 30.09.2014. Auka utbyte er hovudsakleg auka utbyte frå Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Utbyte og vinst/tap på handel med verdipapir og valuta aukar ordinære driftsinntekter med NOK 5,42 mill. pr. 30.09.2015. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på NOK 9,86 mill.

## Driftskostnader

Pr. 30.09.2015 var driftskostnadene NOK 41,07 mill. mot NOK 41,16 mill. til same tid i fjor. Reduksjon i kostnadane skuldast i hovudsak reduserte løns- og personal-kostnader som følgje av ny pensjonsordning frå 01. juli 2015 i morbanken. Kostnadsprosenten pr. 30.09.2015 er 67,13 % mot 64,70 % pr. 30.09.2014. Styret sitt mål på kostnadsprosenten er 60 %.

## Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.09.2015 bokført tap på utlån med NOK 0,68 mill. mot ei tapsføring på NOK 3,06 mill. til same tid i fjor. I løpet av 3. kvartal 2015, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med NOK 1,46 mill. Gruppe-nedskrivningane i morbank er i 3. kvartal 2015 uendra. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,41 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,20 % av brutto utlån pr. 30.09.2015.

## Kapitaldekning

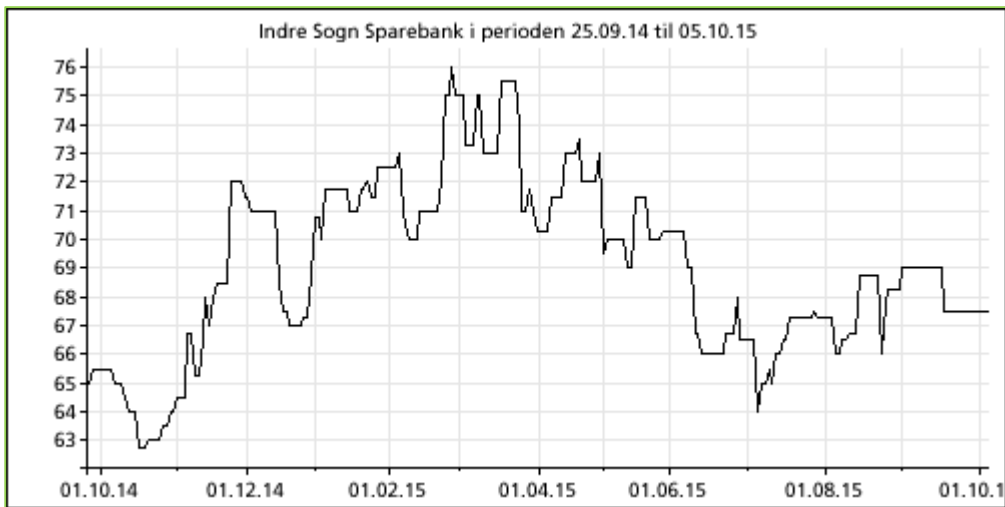
Pr. 30.09.2015 var konsernet si kapitaldekning 15,77 % mot 15,72 % pr. 30.09.2014. Utrekningsgrunnlaget har minka frå NOK 1.821,65 mill. pr. 30.09.2014 til NOK 1.777,56 mill. pr. 30.09.2015. Rein kjernekapitaldekning var 13,62 % pr. 30.09.2015 mot 12,59 % pr. 30.09.2014. Styret er nøgd med utviklinga av den reine kjernekapitalen. Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og styret vil ha fokus på å auka den reine kjernekapitalen framover.

## Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.09.2015 etter berekna skatt, vart NOK 15,30 mill. mot NOK 20,43 mill. pr. 30.09.2014. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. Pr. 30.09.2015 utgjør avkastninga NOK 7,98 pr. eigenkapitalbevis etter skatt. I morbank pr. 30.09.2015 er avkastninga NOK 7,89 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2015 var NOK 67,50 pr. eigenkapitalsbevis mot NOK 65,50 pr. 30.09.2014. Det vart i 2014 betalt ut NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis i utbyte.

Fig. 1 Kursutvikling – egenkapitalbevis ISSB



## Utlån

I 2015 er utlåna i morbank reduserte med NOK 84,03 mill. eller 3,17 % til NOK 2.562,93 mill. Utlån til personkunder er redusert med NOK 45,51 mill. medan utlån til næringslivet er reduserte med NOK 38,52 mill. I tillegg yter banken NOK 997,71 mill. i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2015 er det ein auke i porteføljen på NOK 66,91 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på NOK 11,77 mill, eller 0,33 %.

## Innskot

I 2015 er innskota i morbank reduserte med NOK 35,25 mill. eller 1,46 % til NOK 2.377,77 mill. Innskot frå personkunder har i 2015 auka med NOK 73,96 mill., og innskot frå næringslivskunder er reduserte med NOK 109,21 mill. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.09.2015 er 92,78 %.

## Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2015 gått ned med NOK 173,94 mill. til NOK 3.364,59 mill. pr. 30.09.2015, ein reduksjon på 4,92 %.

## Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet hadde ein omsetning pr. 30.09.2015 på NOK 3,17 mill. mot NOK 3,09 mill. pr. 30.09.2014. Overskot før skatt pr. 30.09.2015 var NOK 0,23 mill. mot NOK 0,18 i fjor. Eigenkapitalen i selskapet var pr. 30.09.2015 NOK 1,31 mill. mot NOK 1,24 mill. pr. 30.09.2014. Selskapet er ein del av banken si strategiske satsing på eigedomsmekling. Banken har bygd opp to meklarkontor, eit i Øvre Årdal og eit i Sogndal, integrert i banklokala under merkevara Aktiv Årdal og Aktiv Sogndal.

## Utsiktene framover

Netto provisjonar var NOK 0,54 mill mindre enn ved same periode i fjor. Styret vil arbeida for å auka banken sine provisjonsinntekter.

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

Banken avvikla den ytingsbaserte pensjonsordninga i morbanken i andre kvartal 2015. Det vil gi vesentlege eingongseffektar på kostnadssida i 2015, og dei årlege pensjonskostnadene framover vil bli vesentleg redusert sett i forhold til tidlegare år.



Styret prioriterer arbeidet med å tilpassa banken til ein ny kvardag i høve kundebehov og konkurranse. Kontora til banken er bygd om til rådgjevingskontor, ny teknologi er installert, og kontanthandteringa i banken er avvikla. I 2015 har nye arbeidsmetodar vore eit prioritert arbeidsområde. Med denne omlegginga forventar styret at banken vil få auka inntekter og effektivitet. Det vert arbeidd kontinuerleg med kvalitet og kompetanseheving blant dei tilsette.

Årdalstangen den 29. oktober 2015.

*Siri H. Lagmannsås (s.)*

Styreleiar

*Siv Enerstvedt (s.)*

*Jorunn Irene A. Nilssen (s.)*

*Morten Kristiansen (s.)*

*Ingeborg Indrelid (s.)*

*Egon M. Moen (s.)*

Adm. banksjef

# Delårsrekneskap 3. kvartal 2015

## Delårsrekneskap 3. kvartal 2015 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	3. kv.15	3. kv.14	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	
Renteinntekter	26.523	35.092	83.026	104.574	138.783	3,24 %
Rentekostnader	13.796	20.609	44.370	61.776	82.388	1,73 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>12.728</b>	<b>14.484</b>	<b>38.656</b>	<b>42.798</b>	<b>56.395</b>	<b>1,51 %</b>
Utbytte	101	195	6.251	4.055	4.055	0,24 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.369	5.994	15.097	15.587	21.588	0,59 %
Provisjonskostnader m.v.	660	757	2.249	2.197	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-1.610	76	-828	5.803	5.900	-0,03 %
Andre driftsinntekter	1.284	1.389	3.426	3.369	4.244	0,13 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>4.484</b>	<b>6.897</b>	<b>21.697</b>	<b>26.617</b>	<b>32.837</b>	<b>0,85 %</b>
Løn og personalkostnader	6.869	5.819	18.274	19.944	27.424	0,71 %
Administrasjonskostnader	2.798	2.555	8.185	7.245	10.223	0,32 %
Avskrivningar på driftsmidler	946	888	2.812	2.648	3.883	0,11 %
Andre driftskostnader	3.731	3.230	11.798	11.318	15.649	0,46 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>14.343</b>	<b>12.492</b>	<b>41.070</b>	<b>41.155</b>	<b>57.179</b>	<b>1,60 %</b>
Tap på utlån	375	480	678	3.055	4.327	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2.493</b>	<b>8.407</b>	<b>18.605</b>	<b>25.206</b>	<b>27.726</b>	<b>0,73 %</b>
Skattekostnad	749	2.401	3.309	4.781	5.180	0,13 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.744</b>	<b>6.006</b>	<b>15.296</b>	<b>20.425</b>	<b>22.546</b>	<b>0,60 %</b>
<b>Utvida resultat</b>						
<b>Postar som ikke vil bli reversert i ordinært resultat</b>						
Endring i estimatawvk pensjonsordning	0	0	1.438	0	-3.076	0,06 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	42	-4.059	-218	-5.838	7.811	-0,01 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>42</b>	<b>-4.059</b>	<b>1.220</b>	<b>-5.838</b>	<b>4.735</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>1.947</b>	<b>16.516</b>	<b>14.587</b>	<b>27.281</b>	<b>0,64 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>0,91</b>	<b>3,17</b>	<b>7,98</b>	<b>10,78</b>	<b>11,90</b>	<b>0,00 %</b>

### BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
Kontantar og fordringar på sentralbankar	164.450	445.502	444.602	4,89 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	319.611	184.973	154.874	9,50 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.548.844	2.656.339	2.630.397	75,74 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	172.169	165.693	164.156	5,12 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	116.833	85.912	100.004	3,47 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Goodwill	912	912	912	0,03 %
Utsatt skattefordel	813	879	1.345	0,02 %
Varige driftsmidler	32.149	34.184	33.609	0,96 %
Overtekne og andre eigendelar	9.430	7.933	8.632	0,28 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.365.210</b>	<b>3.582.326</b>	<b>3.538.531</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	1	1	2	0,00 %
Innskot frå kundar	2.367.586	2.326.545	2.402.901	70,35 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	586.115	856.510	736.264	17,42 %
Anna gjeld	26.712	32.148	23.467	0,79 %
Pensjonsforpliktingar	0	1.134	5.320	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	90.514	98.607	90.533	2,69 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.070.928</b>	<b>3.314.945</b>	<b>3.258.487</b>	<b>91,26 %</b>
Opptent eigenkapital	214.549	182.519	215.607	6,38 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,91 %
Udisponert overskot etter skatt	15.296	20.425	0	0,45 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>294.283</b>	<b>267.381</b>	<b>280.044</b>	<b>8,74 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.365.211</b>	<b>3.582.326</b>	<b>3.538.531</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>				
Garantiar	75.165	84.773	81.154	
Garanti Eika Boligkreditt AS	143.062	112.156	123.363	

## Delårsrekneskap 3. kvartal 2015 - morbank

RESULTAT (i 1.000 kr)	Morbank					i % av gj.sn. forv.kap.
	3. kv.15	3. kv.14	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
Renteinntekter	26.526	35.105	83.000	104.588	138.793	3,24 %
Rentekostnader	13.796	20.608	44.370	61.776	82.388	1,73 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>12.731</b>	<b>14.498</b>	<b>38.630</b>	<b>42.813</b>	<b>56.405</b>	<b>1,51 %</b>
Utbyte	101	195	6.251	4.055	4.055	0,24 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.371	5.996	15.100	15.589	21.591	0,59 %
Provisjonskostnader m.v.	660	757	2.249	2.197	2.950	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-1.610	76	-828	5.803	5.457	-0,03 %
Andre driftsinntekter	116	107	343	281	340	0,01 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3.318</b>	<b>5.617</b>	<b>18.617</b>	<b>23.531</b>	<b>28.493</b>	<b>0,73 %</b>
Løn og personalkostnader	6.341	5.320	16.855	18.757	25.461	0,66 %
Administrasjonskostnader	2.557	2.287	7.549	6.844	9.198	0,29 %
Avskrivningar på driftsmidler	937	888	2.793	2.648	3.872	0,11 %
Andre driftskostnader	3.344	2.717	10.998	10.016	14.492	0,43 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>13.178</b>	<b>11.212</b>	<b>38.196</b>	<b>38.265</b>	<b>53.023</b>	<b>1,49 %</b>
Tap på utlån	375	480	678	3.055	4.327	0,03 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2.495</b>	<b>8.423</b>	<b>18.373</b>	<b>25.024</b>	<b>27.548</b>	<b>0,72 %</b>
Skattekostnad	749	2.352	3.246	4.732	5.244	0,13 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.746</b>	<b>6.071</b>	<b>15.127</b>	<b>20.292</b>	<b>22.304</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Utvida resultat</b>						
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>						
Endring i estimatawikk pensjonsordning	0	0	1.438	0	-3.076	0,06 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	42	-4.059	-218	-5.838	7.811	-0,01 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>42</b>	<b>-4.059</b>	<b>1.220</b>	<b>-5.838</b>	<b>4.735</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>1.789</b>	<b>2.012</b>	<b>16.347</b>	<b>14.454</b>	<b>27.039</b>	<b>0,64 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>0,91</b>	<b>3,20</b>	<b>7,89</b>	<b>10,71</b>	<b>11,77</b>	<b>0,00 %</b>

### BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
Kontantar og fordringar på sentralbankar	164.450	445.502	444.602	4,89 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	319.611	184.973	154.874	9,50 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.547.220	2.655.397	2.629.820	75,71 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	172.169	165.693	164.156	5,12 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	116.833	85.872	99.964	3,47 %
Investering i dotterselskap	2.078	2.301	2.078	0,06 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	714	762	1.246	0,02 %
Varige driftsmidler	32.087	34.184	33.563	0,95 %
Overtekne og andre eigendelar	9.430	7.933	8.632	0,28 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.364.591</b>	<b>3.582.617</b>	<b>3.538.934</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	1	1	2	0,00 %
Innskot frå kundar	2.377.765	2.339.571	2.413.016	70,67 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	586.115	856.510	736.264	17,42 %
Anna gjeld	15.998	19.221	13.671	0,48 %
Pensjonsforpliktingar	0	1.134	5.320	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	90.514	98.607	90.533	2,69 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.070.392</b>	<b>3.315.044</b>	<b>3.258.806</b>	<b>91,26 %</b>
Opptent eigenkapital	214.634	182.844	215.691	6,38 %
Innskoten eigenkapital	64.437	64.437	64.437	1,92 %
Udisponert overskot etter skatt	15.127	20.292	0	0,45 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>294.198</b>	<b>267.573</b>	<b>280.128</b>	<b>8,74 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.364.591</b>	<b>3.582.617</b>	<b>3.538.934</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>				
Garantiar	75.165	84.773	81.154	
Garanti Eika Boligkreditt AS	143.062	112.156	123.363	

# Eigenkapitaloppstilling

## Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2015

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital	i 1.000 kr
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjæmnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
<b>Eigenkapital 01.01.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>137.482</b>	<b>18.332</b>	<b>23.207</b>	<b>11.816</b>	<b>255.272</b>	
Resultat etter skatt			14.099	7.447	1.000		22.546	
<i>Utvida resultat</i>								
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-4.214				-4.214	
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			1.138				1.138	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7.811	7.811	
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.023</b>	<b>7.447</b>	<b>1.000</b>	<b>7.811</b>	<b>27.281</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453	
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>148.505</b>	<b>23.723</b>	<b>23.754</b>	<b>19.627</b>	<b>280.044</b>	
Resultat etter skatt			15.296				15.296	
<i>Utvida resultat</i>								
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			1.970				1.970	
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			-532				-532	
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-218	-218	
<b>Totalresultat 30.09.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-218</b>	<b>16.516</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond					-221		-221	
<b>Eigenkapital 30.09.2015</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>165.239</b>	<b>21.667</b>	<b>23.534</b>	<b>19.409</b>	<b>294.283</b>	

## Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2015

	Innskoten		Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Eigenkapital 01.01.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>137.805</b>	<b>18.332</b>	<b>23.207</b>	<b>11.816</b>	<b>255.597</b>
Resultat etter skatt			13.857	7.447	1.000		22.304
<i>Utvida resultat</i>							
*Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			-4.214				-4.214
*Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			1.138				1.138
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7.811	7.811
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.781</b>	<b>7.447</b>	<b>1.000</b>	<b>7.811</b>	<b>27.039</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2013				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>148.587</b>	<b>23.724</b>	<b>23.754</b>	<b>19.627</b>	<b>280.128</b>
Resultat etter skatt			15.127				15.127
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatawik pensjon			1.970				1.970
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatawik pensjon			-532				-532
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						-218	-218
<b>Totalresultat 30.09.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-218</b>	<b>16.347</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2.056			-2.056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-221		-221
<b>Eigenkapital 30.09.2015</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>165.153</b>	<b>21.668</b>	<b>23.534</b>	<b>19.409</b>	<b>294.198</b>

# Kontantstramanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
			<b>Kontantstramar frå operasjonelle aktivitetar</b>		
164.187	140.962	82.006	83.053	140.587	164.234
127.231	95.576	74.883	74.883	95.576	127.231
267.005	165.599	-57.118	-57.118	165.599	271.798
-44.870	-5.935	-5.874	-5.874	-5.935	-44.870
-10.131	-10.131	0	0	-10.131	-10.131
5.194	1.447	4.214	4.188	1.434	5.194
15.087	14.121	11.553	11.553	14.121	15.087
4.691	3.584	3.010	3.010	3.584	4.691
18.193	12.944	13.341	13.341	12.944	18.193
-1.544	-1.517	-1.532	-1.532	-1.517	-1.544
-51.413	-31.246	-35.340	-36.365	-30.858	-56.196
-4.429	-4.429	-4.934	-4.934	-4.429	-4.429
-453	-423	-221	-221	-423	-453
<b>488.747</b>	<b>380.552</b>	<b>83.988</b>	<b>83.984</b>	<b>380.552</b>	<b>488.804</b>
			<b>Kontantstramar frå investeringar</b>		
-3.192	-2.588	-1.317	-1.353	-2.588	-3.249
0	0	0	0	0	0
-9.065	-9.065	-42.933	-42.933	-9.065	-9.065
36.781	36.835	6.654	6.694	36.835	36.781
4.055	4.055	6.251	6.251	4.055	4.055
<b>28.579</b>	<b>29.237</b>	<b>-31.345</b>	<b>-31.341</b>	<b>29.237</b>	<b>28.522</b>
			<b>Kontantstramar frå finansiering</b>		
100.000	100.000	0	0	100.000	100.000
-265.000	-145.000	-150.000	-150.000	-145.000	-265.000
-27.150	-21.300	-13.390	-13.390	-21.300	-27.150
50.000	0	0	0	0	50.000
-98.000	-39.704	0	0	-39.704	-98.000
-9.150	-6.096	-3.206	-3.206	-6.096	-9.150
0	0	0	0	0	0
-2.056	-2.056	-2.056	-2.056	-2.056	-2.056
<b>-251.356</b>	<b>-114.156</b>	<b>-168.652</b>	<b>-168.652</b>	<b>-114.156</b>	<b>-251.356</b>
<b>265.970</b>	<b>295.633</b>	<b>-116.008</b>	<b>-116.008</b>	<b>295.633</b>	<b>265.970</b>
331.798	331.798	597.768	597.768	331.798	331.798
597.768	627.431	481.759	481.759	627.431	597.768
			<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
444.602	445.491	164.450	369.677	399.699	444.602
153.166	181.940	317.309	346.005	230.199	153.166
<b>597.768</b>	<b>627.431</b>	<b>481.759</b>	<b>715.682</b>	<b>629.898</b>	<b>597.768</b>

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, 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 01.01.2015 til 30.09.2015. 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 30.09.2015.

Rekneskapet for tredje kvartal 2015 vart vedteke av styret 29. oktober 2015.

## 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 2014, med tillegg av IFRS 3 for konsernrekneskap frå og med 30.09.2014, er nytta i delårsrekneskapet for andre kvartal 2015 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 2014 for Indre Sogn Sparebank.

### 3 Konserndanning

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

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

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

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

#### 3.1 Goodwill

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

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 30.09.2015.



## 4 Transaksjonar med nærstående partar

### 4.1 Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS er eit 100 % eigd dotterselskap og er eit reint egedomsmeclingsføretak.

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med NOK 10,18 mill.

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS har eit overskot etter skatt pr. 30.09.2015 stort NOK 0,17 mill. Sjå òg note 3.

## 5 Innskot frå kunder

i 1.000 kr

<b>Morbank</b>				<b>Konsern</b>		
<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2015</b>		<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
1.463.388	1.474.907	1.537.346	Lønstakarar	1.537.346	1.474.907	1.463.388
53.935	57.664	57.216	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	57.216	57.664	53.935
26.494	36.279	37.558	Industri	37.558	36.279	26.494
62.301	47.962	44.831	Bygg og anlegg	44.831	47.962	62.301
56.302	53.481	59.394	Handel, hotell, transport, tenester	59.394	40.455	56.301
603.870	378.290	335.682	Finansiering, egedomsdrift	325.503	378.290	593.755
146.726	290.988	305.739	Offentleg forvaltning og andre	305.739	290.988	146.726
<b>2.413.016</b>	<b>2.339.571</b>	<b>2.377.765</b>	<b>Sum innskot</b>	<b>2.367.586</b>	<b>2.326.545</b>	<b>2.402.901</b>

## 6 Utlån til kunder, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar

### 6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015		30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
1.975.499	2.016.562	1.929.985	Lønstakarar	1.929.985	2.017.504	1.975.499
41.524	40.840	41.165	Jordbruk, skogbruk, fiske	41.165	40.840	41.524
39.128	35.394	38.028	Industri	38.028	35.394	39.128
87.400	85.333	70.908	Bygg og anlegg	70.908	85.333	87.400
183.155	180.676	162.626	Handel, hotell, transport, tenester	162.626	180.676	183.155
276.597	263.576	274.310	Finansiering, eigedomsdrift	275.935	263.576	277.174
43.654	49.686	45.904	Offentleg forvaltning og andre	45.904	49.686	43.654
<b>2.646.957</b>	<b>2.672.066</b>	<b>2.562.926</b>	<b>Sum utlån før nedskrivningar</b>	<b>2.564.551</b>	<b>2.673.008</b>	<b>2.647.534</b>
-10.937	-10.469	-10.606	Individuelle nedskrivningar	-10.606	-10.469	-10.937
-6.200	-6.200	-5.100	Gruppevise nedskrivningar	-5.100	-6.200	-6.200
<b>2.629.820</b>	<b>2.655.397</b>	<b>2.547.220</b>	<b>Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen</b>	<b>2.548.845</b>	<b>2.656.339</b>	<b>2.630.397</b>
930.809	876.805	997.714	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	997.714	834.924	930.809
<b>3.560.629</b>	<b>3.532.202</b>	<b>3.544.934</b>	<b>Totale utlån</b>	<b>3.546.559</b>	<b>3.491.263</b>	<b>3.561.206</b>

### 6.2 Engasjement med risikoklassifisering

i 1.000 kr.

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
<b>Personmarknad</b>	<b>2.078.714</b>	<b>2.152.321</b>	<b>300</b>	<b>100</b>	<b>144</b>	<b>64</b>	<b>2.078.270</b>	<b>2.152.157</b>	<b>60,9 %</b>	<b>68,0 %</b>
Låg	2.078.714	2.152.321	300	100	144	64	2.078.270	2.152.157	60,9 %	68,0 %
Normal	52.476	54.336	512	0	246	0	51.717	54.336	1,5 %	1,7 %
Høg	4.234	3.514	29	29	14	19	4.191	3.466	0,1 %	0,1 %
Problemengasjement	2.698	3.019	2.569	1.716	1.235	1.101	-1.106	203	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	8.926	5.340	510	13	245	8	8.171	5.319	0,2 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>2.147.049</b>	<b>2.218.531</b>	<b>3.920</b>	<b>1.858</b>	<b>1.885</b>	<b>1.191</b>	<b>2.141.244</b>	<b>2.215.482</b>	<b>62,7 %</b>	<b>70,0 %</b>
<b>Næringsliv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Låg	1.089.939	798.458	0	0	0	0	1.089.939	798.458	31,9 %	25,2 %
Normal	120.684	99.492	0	0	0	0	120.684	99.492	3,5 %	3,1 %
Høg	39.849	62.764	5.470	7.310	2.630	4.688	31.749	50.766	0,9 %	1,6 %
Problemengasjement	3.837	3.119	1.216	500	585	321	2.036	2.299	0,1 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	29.584	0	0	0	0	0	29.584	0	0,9 %	0,0 %
<b>Sum</b>	<b>1.283.894</b>	<b>963.834</b>	<b>6.686</b>	<b>7.810</b>	<b>3.215</b>	<b>5.009</b>	<b>1.273.992</b>	<b>951.015</b>	<b>37,3 %</b>	<b>30,0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.430.942</b>	<b>3.182.364</b>	<b>10.606</b>	<b>9.668</b>	<b>5.100</b>	<b>6.200</b>	<b>3.415.236</b>	<b>3.166.497</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
Låg	3.168.653	2.950.779	300	100	144	64	3.168.209	2.950.615	92,8 %	93,2 %
Normal	173.160	153.828	512	0	246	0	172.401	153.828	5,0 %	4,9 %
Høg	44.083	66.278	5.499	7.339	2.644	4.707	35.940	54.233	1,1 %	1,7 %
Problemengasjement	6.535	6.139	3.785	2.216	1.820	1.421	930	2.502	0,0 %	0,1 %
Ikkjeklassifiserte	38.511	5.340	510	13	245	8	37.756	5.319	1,1 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>3.430.942</b>	<b>3.182.364</b>	<b>10.606</b>	<b>9.668</b>	<b>5.100</b>	<b>6.200</b>	<b>3.415.236</b>	<b>3.166.497</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittammer, garantiar og unytta garantiammer.

## 6.3 Segment

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

i 1.000 kr

RESULTAT	30.09.2015				31.12.2014			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Renteinntekter	53.610	20.951	8.439	83.000	93.164	33.849	11.780	138.793
Rentekostnader	24.306	9.033	11.031	44.370	49.681	10.669	22.038	82.388
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>29.304</b>	<b>11.918</b>	<b>-2.592</b>	<b>38.630</b>	<b>43.483</b>	<b>23.180</b>	<b>-10.258</b>	<b>56.405</b>
Utbyte	1.295		4.956	6.251			4.055	4.055
Provisjonsinntekter m.v.	12.796	2.224	80	15.100	20.512	978	101	21.591
Provisjonskostnader m.v.	1.842	292	115	2.249	2.503	306	141	2.950
Netto vinst/tap på finansielle instrument	173	0	-1.001	-828	336		5.121	5.457
Andre driftsinntekter	343	0	0	343	340		0	340
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.765</b>	<b>1.932</b>	<b>3.920</b>	<b>18.617</b>	<b>18.685</b>	<b>672</b>	<b>9.136</b>	<b>28.493</b>
Løn og personalkostnader	13.418	1.464	1.973	16.855	20.420	2.009	3.032	25.461
Administrasjonskostnader	6.249	673	627	7.549	7.604	686	908	9.198
Avskrivningar på driftsmidlar	2.427	183	183	2.793	3.288	292	292	3.872
Andre driftskostnader	8.364	807	1.827	10.998	11.243	877	2.372	14.492
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>30.458</b>	<b>3.127</b>	<b>4.611</b>	<b>38.196</b>	<b>42.555</b>	<b>3.864</b>	<b>6.605</b>	<b>53.023</b>
Tap på utlån	221	457		678	-3.517	7.844	0	4.327
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>11.390</b>	<b>10.266</b>	<b>-3.283</b>	<b>18.373</b>	<b>23.130</b>	<b>12.145</b>	<b>-7.727</b>	<b>27.548</b>
<b>BALANSE</b>								
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
<b>Eigendelar</b>								
Kontantar og fordringar på sentralbankar	11.292		153.158	164.450	9.847		434.755	444.602
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			319.611	319.611			154.874	154.874
Utlån til og fordringar på kundar	1.969.781	557.049	20.390	2.547.220	2.014.926	606.655	8.816	2.630.397
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			172.169	172.169			164.156	164.156
Verdipapir tilgjengeleg for sal			116.833	116.833			100.004	100.004
Investering i dotterselskap			2.078	2.078			0	0
Goodwill			0	0			912	912
Utsett skattefordel			714	714			1.345	1.345
Varige driftsmidlar	23.986	3.500	4.601	32.087	25.338	2.540	5.731	33.609
Overtekne og andre eigendelar	4.954	197.573	-193.097	9.430	2.031	269.612	-263.011	8.632
<b>Sum eigendelar</b>	<b>2.010.013</b>	<b>758.122</b>	<b>596.456</b>	<b>3.364.591</b>	<b>2.052.142</b>	<b>878.807</b>	<b>607.582</b>	<b>3.538.531</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>								
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	1	1			2	2
Innskot frå kundar	1.629.760	748.005	0	2.377.765	1.547.040	865.674	-9.813	2.402.901
Gjeld ved utsteda verdipapir	7.212		578.903	586.115			736.264	736.264
Anna gjeld	360.820		-345.720	15.998	481.972	38	-458.543	23.467
Pensjonsforpliktingar			0	0			5.320	5.320
Ansvarleg lånekapital			90.514	90.514			90.533	90.533
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.997.792</b>	<b>748.005</b>	<b>324.595</b>	<b>3.070.392</b>	<b>2.029.012</b>	<b>865.712</b>	<b>363.763</b>	<b>3.258.487</b>
Opptent eigenkapital	12.221	10.117	200.209	214.634	23.130	12.895	179.582	215.607
Innskoten eigenkapital			64.437	64.437			64.437	64.437
Udisponert overskot etter skatt			15.127	15.127			0	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>12.221</b>	<b>10.117</b>	<b>271.860</b>	<b>294.198</b>	<b>23.130</b>	<b>12.895</b>	<b>244.019</b>	<b>280.044</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>2.010.013</b>	<b>758.122</b>	<b>596.456</b>	<b>3.364.591</b>	<b>2.052.142</b>	<b>878.607</b>	<b>607.782</b>	<b>3.538.531</b>

## 6.4 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

### a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar</b>			
Misleghald næringslivskundar	7.606	8.182	7.625
Misleghald personkundar	14.889	14.732	17.072
= Brutto misleghaldne engasjement	22.495	22.914	24.697
- Individuelle nedskrivningar	5.420	2.878	3.431
<b>= Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>17.075</b>	<b>20.036</b>	<b>21.266</b>

### b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	22.363	35.930	35.377
- Individuelle nedskrivningar	5.186	7.590	7.505
<b>= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement</b>	<b>17.177</b>	<b>28.340</b>	<b>27.872</b>

### c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	1.534	6.699	7.379
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	750	767	946
- Inngått på tidlegare konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	175	419	473
+ Nye individuelle nedskrivningar	3.326	3.701	4.351
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	267	0	498
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	1.534	6.789	7.379
- Reduserte individuelle nedskrivningar	2.390	804	895
<b>= Netto resultat effekt tapskostnader utlån</b>	<b>1.778</b>	<b>3.155</b>	<b>4.427</b>
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-1.100	-100	-100
<b>= Nedskrivningar tap på utlån</b>	<b>678</b>	<b>3.055</b>	<b>4.327</b>

+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0	0
<b>= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år</b>	<b>678</b>	<b>3.055</b>	<b>4.327</b>

### Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året

+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10.937	14.361	14.361
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	1.534	6.789	7.379
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	267	0	498
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	3.326	3.701	4.351
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	2.390	805	895
<b>= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 30.09.</b>	<b>10.606</b>	<b>10.468</b>	<b>10.936</b>

### Tapsavsetninger på garantiar

	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

### Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året

Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	6.200	6.300	6.300
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-1.100	200	-100
<b>= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 30.09.</b>	<b>5.100</b>	<b>6.500</b>	<b>6.200</b>

### d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	621	795	1.839
--	-----	-----	-------

## 7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010592058	19.11.2010	19.11.2014	150.000		105.260	0	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
NO0010566847	19.03.2010	19.03.2015	165.000		165.322	150.094	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010664931	30.11.2012	30.11.2015	100.000	100.194	100.225	100.239	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010672967	07.03.2013	07.03.2016	110.000	110.165	110.345	110.199	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	100.405	100.100	100.444	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	100.263	100.063	100.250	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	125.110	125.167	125.071	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	49.978	50.028	49.967	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>				<b>586.115</b>	<b>856.510</b>	<b>736.264</b>	
						<b>150.149</b>	
<b>Fondsobligasjonar</b>							
NO0010606270	06.05.2011	Evigvarande	60.000	0	58.595	0	3 mnd. NIBOR + 5,50 % 1)
NO0010675747	30.04.2013	Evigvarande	40.000	40.314	40.012	40.239	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 2)
		Calldato 30.04.2018					
<b>Ansvarleg lånekapital</b>							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024	50.000	50.200	0	50.294	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 3)
		Calldato 22.08.2019					
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>90.514</b>	<b>98.607</b>	<b>90.533</b>	

1) Lånet har ein konverteringsrett for obligasjonseigarane, som kan velja å kovertere obligasjonar til eigenkapitalbevis til kurs 100 på kvart rentebetalingstidspunkt fram til og med 15.03.2016. Rentevilkåra til lånet er inklusive konverteringsretten er uvesentleg forskjellige frå alternative vilkår utan konverteringsrett. Banken har difor ikkje skilt ut ein eigenkapitalandel frå lånet. Lånet tel som kjernekapital. Lånet ble gjort opp 31.10.2014 med bakgrunn i endringer i offentlige reguleringer.

2) 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 %.

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

## 8 Verdipapir

### 8.1 Verdsetjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	30.09.2015			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1.219	158.392	12.559	172.169
Verdipapir tilgjengeleg for sal			116.833	116.833
<b>Sum eigendelar</b>	<b>1.219</b>	<b>158.392</b>	<b>129.392</b>	<b>289.002</b>

#### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2015			108.992	
Realisert gevinst resultatført			35	
Urealisert gevinst og tap resultatført			881	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-218	
Investering			20.686	
Sal			-984	
<b>Utgående balanse 30.09.2015</b>			<b>129.392</b>	

	30.09.2014			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	992	156.117	8.585	165.693
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			85.912	85.912
<b>Sum eigendelar</b>	<b>992</b>	<b>156.117</b>	<b>94.497</b>	<b>251.605</b>

#### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2014			95.265	
Realisert gevinst resultatført			4.778	
Urealisert gevinst og tap resultatført			-291	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-5.838	
Investering			8.666	
Sal			-8.083	
<b>Utgående balanse 30.09.2014</b>			<b>94.497</b>	

## 8.1 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

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

**Nivå 3** – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 30.09.2015 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen til 90 % av verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verdivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 118,90 pr. aksje.

## 9 Ansvarleg kapital

i 1.000 kr

Morbank			Konsern			
31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015		30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
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
157.034	137.805	148.587	Sparebankens fond	148.505	137.482	156.952
22.753	22.783	23.534	Gåvefond	23.534	22.783	22.753
16.276	16.276	21.668	Utjanningsfond	21.668	16.276	16.276
0	0	19.409	Fond for urealiserte gevinstar	19.409	0	0
-14.376	-10.762	-34.553	Frådrag	-35.505	-11.680	-15.290
<b>246.124</b>	<b>230.539</b>	<b>243.081</b>	<b>Rein kjernekapital</b>	<b>242.047</b>	<b>229.298</b>	<b>245.128</b>
39.660	98.008	39.883	Fondsobligasjonar	39.883	98.008	39.660
-28.221	-40.894	-25.696	Frådrag	-25.726	-40.920	-28.225
<b>257.563</b>	<b>287.653</b>	<b>257.268</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>256.204</b>	<b>286.386</b>	<b>256.563</b>
57.066	2.152	49.824	Tilleggskapital	49.824	2.152	57.066
-28.221	-2.152	-25.696	Frådrag	-25.726	-2.152	-28.225
<b>286.408</b>	<b>287.653</b>	<b>281.396</b>	<b>NETTO ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>280.302</b>	<b>286.386</b>	<b>285.404</b>
			<b>Eksponeeringskategori:</b>			
0	0	0	Statar	0	0	0
2.200	2.200	2.201	Lokal regional styresmakt	2.201	2.200	2.200
8.217	4.293	9.710	Institusjonar	9.710	4.293	8.217
206.804	208.428	228.785	Føretak	228.785	208.428	206.804
1.154.165	1.180.927	1.110.445	Pantesikra eigedom	1.110.445	1.180.927	1.154.165
20.567	21.790	15.830	Forfalne engasjement	15.830	21.790	20.567
13.482	0	18.839	Høyrisiko	18.839	0	13.482
10.506	10.515	9.432	Obligasjonar med fortrinnsrett	9.432	10.515	10.506
30.633	36.821	62.829	Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	62.829	36.821	30.633
0	0	1.493	Andelar verdipapirfond	1.493	0	0
104.682	43.942	37.592	Egenkapitalposisjonar	32.397	41.681	102.645
166.464	177.588	133.464	Andre engasjement	135.398	178.530	167.037
150.196	136.463	150.196	Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150.196	136.463	150.196
-76.754	0	0	Frådrag	0	0	-76.754
<b>1.791.162</b>	<b>1.822.967</b>	<b>1.780.816</b>	<b>SUM BEREKNINGSGRUNNLAG</b>	<b>1.777.555</b>	<b>1.821.648</b>	<b>1.789.698</b>
<b>13,74 %</b>	<b>12,65 %</b>	<b>13,65 %</b>	<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>13,62 %</b>	<b>12,59 %</b>	<b>13,70 %</b>
<b>14,38 %</b>	<b>15,78 %</b>	<b>14,45 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>14,41 %</b>	<b>15,72 %</b>	<b>14,34 %</b>
<b>15,99 %</b>	<b>15,78 %</b>	<b>15,80 %</b>	<b>Kapitaldekning %</b>	<b>15,77 %</b>	<b>15,72 %</b>	<b>15,95 %</b>



## 10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 30.09.2015 NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

### 10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2014 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 30.09.2014, justert for utbetalingar gjennom 2014. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2015 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 30.09.2015 justert for utbetalingar gjennom 2015.

	i 1.000 kr	
	2015	2014
<b>Eigarandelsbrøk, morbank</b>		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Utjammingsfond	20.641	16.276
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>	<b>85.078</b>	<b>80.713</b>
Sparebankens fond	149.614	137.805
Gåvefond	23.254	23.206
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>172.868</b>	<b>161.011</b>
Fond for urealisert vinst	20.630	15.174
Avsett utbytte, gåver og konsernbidrag	500	0
Udisponert resultat	14.373	23.230
Justert estimatawik	-1.027	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>292.422</b>	<b>280.128</b>
<b>Eigarandelsbrøk A / (A+B)</b>	<b>32,98 %</b>	<b>33,39 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	3,25	3,25
Samla utbytte	2.056	2.056

## 10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 30.09.2015 utgjer 48,81 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
EIKA UTBYTTE	41.930	6,63 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	31.630	5,00 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
EUROVEST AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
BEEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
ROGNE HELGE	20.163	3,19 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
NOTOV AS	12.263	1,94 %	HANØY PER	6.500	1,03 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	11.569	1,83 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.200	0,82 %
<b>SUM</b>				<b>308.702</b>	<b>48,81 %</b>

30.09.2014					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50.383	7,97 %	SECURUS AS	10.000	1,58 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41.930	6,63 %	THU LEIF MAGNE	8.498	1,34 %
DØSKELAND BØRGE	32.980	5,21 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	24.313	3,84 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
EUROVEST AS	23.321	3,69 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
BEEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	MOEN EGON MOGENS	6.000	0,95 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HARALD ESPEDAL AS	5.966	0,94 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	HALVARD HANEVOLD AS	5.700	0,90 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88 %
HEYERN AS	10.000	1,58 %	NOTOV AS	5.140	0,81 %
<b>SUM</b>				<b>305.831</b>	<b>48,35 %</b>

## 11 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen