

**DELÅRSRAPPORT  
& REKNESKAP**

3. kvartal 2017



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

## Innhold

Hovudtal konsern.....	3
Styret si melding .....	4
Delårsrekneskap 3. kvartal 2017.....	10
Eigenkapitaloppstilling.....	12
Kontantstraumanalyse.....	14
Notar .....	15

## Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

<b>RESULTATSAMANDRAG</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>i % av gj.sn. forv.kap.</b>
Netto renteinntekter	44.664	1,72 %	45.127	1,82 %
Netto andre driftsinntekter	23.020	0,89 %	16.746	0,45 %
Netto avkastning finansielle investeringer	9.403	0,36 %	8.673	0,35 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>77.088</b>	<b>2,97 %</b>	<b>70.546</b>	<b>2,62 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>49.591</b>	<b>1,91 %</b>	<b>51.376</b>	<b>2,08 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>27.497</b>	<b>1,06 %</b>	<b>19.170</b>	<b>0,55 %</b>
Tap på utlån	3.679	0,14 %	11	0,00 %
Skattekostnad	3.068	0,12 %	2.291	0,09 %
<b>Ordinært resultat etter skatt</b>	<b>20.750</b>	<b>0,80 %</b>	<b>16.868</b>	<b>0,45 %</b>

<b>NØKKELTAL</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>Balansetal</b>		
Brutto utlån	2.783.176	2.776.236
Eika Boligkreditt AS	1.141.202	1.008.303
<b>Totale utlån med Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.924.378</b>	<b>3.784.539</b>
Innskot frå kundar	2.693.576	2.592.173
Innskotsdekning morbank	97,23 %	94,44 %
Forvaltningskapital	3.497.900	3.492.772
<b>Lønsemd</b>		
Kostnadsprosent	66,13 %	72,59 %
Eigenkapitalrentabilitet	7,93 %	6,68 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning, morbank	18,99 %	15,95 %
Kjernekapital, morbank	16,61 %	14,25 %
Rein kjernekapital, morbank	14,82 %	13,11 %
Eigenkapitalandel	10,68 %	10,09 %
<b>Likviditet (morbank)</b>		
LCR	164	129
Likviditetsgrad 1	115,87	107,61
Likviditetsgrad 2	117,23	114,51
<b>Eigenkapitalbevis (morbank)</b>		
Utbyte på eigenkapitalbevis	3,00	4,00
Bokført pr EK bevis	172,27	162,01
Kurs på eigenkapitalbevis	80,00	69,50

## Styret si melding

### Kvartalsrapport pr. 30.09.2017

Rekneskapen for 3. kvartal 2017 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS) vedteke av EU. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Med endra fortolking av rekneskapsreglane rundt fondsobligasjonslån, avvik tala frå tidlegare periodar. Fondsobligasjonslånet på MNOK 40 er i balansen flytta frå ansvarleg lånekapital til annan innskoten eigenkapital. Samtidig er tilhøyrande rentekostnader på MNOK 1,4 flytt frå ordinært resultat til negativ opptent eigenkapital. Det påverkar banken sin rentenetto, kostnadsprosent og ordinært resultat positivt. Utrekning av eigarbrøk og resultat pr. eigenkapitalbevis er uendra. Historiske samanlikningstal er omarbeida tilsvarande.

Rekneskapet for tredje kvartal 2017 er ikkje revidert.

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

### Resultat

ISSB fekk eit driftsresultat før skatt på MNOK 23,82 pr. 30.09.2017, mot MNOK 19,16 pr. 30.09.2016. Banken sine inntekter auka med MNOK 4,66 i høve same periode i fjor. Det skuldast reduserte kostnader, auka provisjonsinntekter og gevinst ved sal/avtalar knytt til banken sine bygg.

Resultat av ordinær bankdrift<sup>1</sup> pr. 30.09.2017 var MNOK 21,73 mot MNOK 19,39 pr. 30.09.2016. Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet<sup>2</sup> pr. 30.09.2017 på 7,93 %.

Totalresultatet pr. 30.09.2017 var MNOK 17,78 mot MNOK 13,27 pr. 30.09.2016.

## Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,72 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, ein reduksjon på 0,08 %-poeng frå 31.12.2016. Netto renteinntekter har ein reduksjon på 1,02 %-poeng frå 30.09.2016.

## Driftsinntekter

Pr. 30.09.2017 var andre ordinære driftsinntekter<sup>3</sup> MNOK 15,85 mot MNOK 13,45 pr. 30.09.2016, ein auke på MNOK 2,40 sidan 30.09.2016. Mellom anna på grunn av at banken i andre kvartal 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 netto vinst/tap finansielle instrument aukar andre ordinære driftsinntekter med MNOK 9,40 pr. 30.09.2017. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på MNOK 8,67.

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

---

<sup>1</sup> **Resultat ordinær bankdrift** er driftsresultat før skatt korrigert for netto vinst/tap på finansielle instrument.

<sup>2</sup> **Eigenkapitalrentabilitet** er utrekna som framskrive resultat etter skatt korrigert for påløpne renter som skal utbetalast til fondsobligasjonsinvestorane, i høve gjennomsnittleg eigenkapital utan fondsobligasjon.

<sup>3</sup> **Andre ordinære driftsinntekter** er andre driftsinntekter, provisjonsinntekter og resultatandel investering i tilknytt selskap.

## Driftskostnader

Pr. 30.09.2017 var driftskostnadene MNOK 49,59 mot MNOK 51,38 til same tid i fjor. Reduksjon i driftskostnader skuldast i hovudsak reduksjon i personalkostnader, andre driftskostnader og endra periodisering av avgifta til Bankenes Sikringsfond.

Kostnadsprosenten pr. 30.09.2017 er 66,13 % mot 72,59 % pr. 30.09.2016.

## Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 30.09.2017 kostnadsført tap på utlån med MNOK 3,68 mot ei inntektsføring på MNOK 0,01 til same tid i fjor. I løpet av 3. kvartal 2017, har morbanken redusert individuelle nedskrivningar med MNOK 1,98. Gruppenedskrivningane i morbank er uendra i 3. kvartal 2017. Sum individuelle nedskrivningar i morbank utgjør 0,18 % og nedskrivning av grupper utgjør 0,22 % av brutto utlån pr. 30.09.2017. Næringslivet i banken sitt kjerneområde går for tida godt.

## Kapitaldekning

Pr. 30.09.2017 var morbank si kapitaldekning 18,99 % mot 15,95 % pr. 30.09.2016. Utrekningsgrunnlaget er redusert frå MNOK 1.832,27 pr. 30.09.2016 til MNOK 1.677,99 pr. 30.09.2017. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 14,82 % pr. 30.09.2017 mot 13,11 % pr. 30.09.2016. Eigenkapitalen til banken har auka frå MNOK 352,41 pr. 30.09.2016 til MNOK 375,23 pr. 30.09.2017. Resultatet pr. 30.09.2017 fråtrekt utbyte i høve utbytepolitikken er rekna med i kapitaldekninga.

Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet og Pilar 2-kravet på 3 % frå 30.09.2017.

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

## Avkastning på egenkapitalbevisa

Driftsresultat pr. 30.09.2017 etter berekna skatt, vart MNOK 17,66 mot MNOK 16,69 pr. 30.09.2016. Egenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. egenkapitalbevis. I morbank pr. 30.09.2017 er avkastninga NOK 8,37 pr. egenkapitalbevis etter skatt.

Egenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 30.09.2017 var NOK 80,00 pr. egenkapitalbevis, pr. 30.09.2016 var kursen NOK 69,50. For år 2016 vart det betalt ut NOK 3,00 pr. egenkapitalbevis i utbyte.

## Utlån

I 2017 har utlåna i morbank auka med MNOK 1,06 eller 0,04 % til MNOK 2.783,18. Utlån til personkundar har auka med MNOK 70,04 medan utlån til næringslivet har gått ned med MNOK 68,99. I tillegg yter banken MNOK 1.141,20 i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS. I 2017 er det ein auke i porteføljen på MNOK 69,93. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 142,76, eller 3,78 %.

## Innskot

I 2017 har innskota i morbank auka med MNOK 243,82 eller 9,90 % til MNOK 2.706,10. Innskot frå personkundar har auka med MNOK 64,27 og innskot frå næringslivskundar har auka med MNOK 179,55. Innskotsdekninga i morbank pr. 30.09.2017 er 97,23 %.

## Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2017 auka med MNOK 171,35 til MNOK 3.497,07 pr. 30.09.2017, ein auke på 5,15 %.

## Dotterselskap og tilknytt selskap

### Dotterselskap

#### **Indre Sogn Sparebank EgedomsmeKling AS**

Indre Sogn Sparebank EgedomsmeKling 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. 30.09.2017 fire fast tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 3,84 pr. 30.09.2017, mot MNOK 5,47 pr. 30.09.2016. Underskot etter skatt pr. 30.09.2017 er MNOK 0,30 mot eit overskot etter skatt pr. 30.09.2016 på MNOK 0,18. Eigenkapitalen er MNOK 0,85 pr. 30.09.2017 mot MNOK 1,28 pr. 30.09.2016.

#### **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 overskot etter skatt pr. 30.09.2017 stort MNOK 0,11 og ein eigenkapital på MNOK 2,21.

### 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. 30.09.2017 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 1,51 pr. 30.09.2017, mot MNOK 1,13 pr. 30.09.2016. Overskot etter skatt pr. 30.09.2017 er MNOK 0,03. Eigenkapitalen er MNOK 0,38 pr. 30.09.2017.



## Utsiktene framover

Både finansnæringa og andre næringar er inne i ei tid med fokus på konkurranse, effektivisering, digitalisering og meir automatisering av tenester og arbeidsprosessar. Styret føl utviklinga nøye og tilpassar fortløpande nødvendige tiltak for banken.

Vidare vil styret i tida framover fokusera på kostnader. Kostnadene har gått ned siste året og styret forventar vidare nedgang.

For å redusera tapa i banken er det viktig med gode kredittprosessar, kontinuerleg kundeoppfølging og sikra høg kvalitet på engasjementa generelt og BM-engasjementa spesielt.

Banken har pr. 30.09.2017 god kapitaldekning og styret vil arbeide for å betre kapitaldekninga framover i samsvar med krava frå styresmaktene.

Ein viktig konkurransefaktor i finansnæringa er kompetanse. Styret prioriterer og set fokus på kompetanse og kvalitet som sikrar god kundehandsaming og gir kundane ei god kundeoppleving. Styret legg vekt på at dei tilsette får opplæring og tek sertifisering innan dei områda som krev det.

Styret legg vekt på at banken har lojale og kompetente medarbeidarar, tette kunderelasjonar med korte beslutningslinjer og ei sterk lokal forankring.

Det har ikkje inntreft hendingar etter balansedagen som endrar banken si stilling.

Årdalstangen den 26. oktober 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 3. kvartal 2017

### Delårsrekneskap 3. kvartal 2017 - konsern

RESULTAT (i 1.000 kr)	Konsern					i % av gj.sn. forv.kap.
	3. kv.17	3. kv.16	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
Renteinntekter	22.896	24.252	68.296	70.665	93.334	2,63 %
Rentekostnader	7.362	8.168	23.631	25.538	33.433	0,91 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>15.534</b>	<b>16.084</b>	<b>44.664</b>	<b>45.127</b>	<b>59.900</b>	<b>1,72 %</b>
Utbyte	23	385	7.310	8.904	8.943	0,28 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.497	4.768	15.839	13.448	18.613	0,61 %
Provisjonskostnader m.v.	725	778	2.212	2.347	3.192	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	609	1.203	2.093	-231	-149	0,08 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	-22	0	9	0	4	0,00 %
Andre driftsinntekter	1.623	3.901	9.384	5.645	5.496	0,36 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.005</b>	<b>9.479</b>	<b>32.423</b>	<b>25.419</b>	<b>29.715</b>	<b>1,25 %</b>
Løn og personalkostnader	6.501	8.308	21.704	22.923	29.672	0,84 %
Administrasjonskostnader	3.291	3.440	9.514	9.692	12.510	0,37 %
Avskrivning på driftsmidler	596	951	2.511	2.822	4.208	0,10 %
Andre driftskostnader	5.196	4.297	15.861	15.939	20.444	0,61 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>15.585</b>	<b>16.996</b>	<b>49.591</b>	<b>51.376</b>	<b>66.834</b>	<b>1,91 %</b>
Tap på utlån	53	447	3.679	11	1.131	0,14 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>6.901</b>	<b>8.120</b>	<b>23.818</b>	<b>19.159</b>	<b>21.650</b>	<b>0,92 %</b>
Skattekostnad	1.708	1.678	3.068	2.291	3.262	0,12 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>5.193</b>	<b>6.442</b>	<b>20.750</b>	<b>16.868</b>	<b>18.388</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Utvida resultat</b>						
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>						
Endring i estimatawisk pensjonsordning	0	0	0	0	64	0,00 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>						
Verdiendring på finansielle eigedeler tilgjengeleg for sal	-1.467	0	-2.967	-3.603	2.122	-0,11 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>-1.467</b>	<b>0</b>	<b>-2.967</b>	<b>-3.603</b>	<b>2.186</b>	<b>-0,11 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>3.727</b>	<b>6.442</b>	<b>17.783</b>	<b>13.265</b>	<b>20.574</b>	<b>0,68 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>2,44</b>	<b>3,09</b>	<b>9,95</b>	<b>8,01</b>	<b>8,57</b>	

#### BALANSE (i 1.000 kr)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
<b>Eigendelar</b>				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	355.252	153.174	120.227	10,16 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	73.911	241.982	111.457	2,11 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.772.198	2.762.427	2.768.108	79,25 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	110.248	165.222	151.262	3,15 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	136.955	127.738	136.509	3,92 %
Investering i dotterselskap	0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap	148	0	139	0,00 %
Goodwill	613	912	613	0,02 %
Utsett skattefordel	0	911	782	0,00 %
Varige driftsmidler	38.461	33.219	32.263	1,10 %
Overtekne og andre eigendelar	10.114	7.187	5.114	0,29 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.497.900</b>	<b>3.492.772</b>	<b>3.326.474</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	684	32	3	0,02 %
Innskot frå kundar	2.693.576	2.592.173	2.446.698	77,01 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	350.141	447.133	439.545	10,01 %
Anna gjeld	29.191	49.824	30.001	0,83 %
Pensjonsforpliktingar	0	518	169	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	50.633	50.669	50.678	1,45 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.124.226</b>	<b>3.140.349</b>	<b>2.967.095</b>	<b>89,32 %</b>
Opptent eigenkapital	248.532	231.220	255.049	7,11 %
Innskoten eigenkapital	104.392	104.332	104.332	2,98 %
Udisponert overskot etter skatt	20.750	16.868	0	0,59 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>373.675</b>	<b>352.420</b>	<b>359.380</b>	<b>10,68 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.497.900</b>	<b>3.492.772</b>	<b>3.326.474</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>				
Garantiar	80.994	98.609	82.067	
Garanti Eika Boligkreditt AS	12.965	14.047	12.093	

## Delårsrekneskap 3. kvartal 2017 - morbank

Morbank						i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	3. kv.17	3. kv.16	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
Renteinntekter	22.902	24.265	68.317	70.680	93.321	2,63 %
Rentekostnader	7.362	8.176	23.631	25.547	33.448	0,91 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>15.541</b>	<b>16.089</b>	<b>44.687</b>	<b>45.133</b>	<b>59.873</b>	<b>1,72 %</b>
Utbyte	23	385	7.310	8.904	8.943	0,28 %
Provisjonsinntekter m.v.	5.497	4.768	15.839	13.448	18.613	0,61 %
Provisjonskostnader m.v.	725	778	2.212	2.347	3.192	0,09 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	609	1.203	2.093	-231	-149	0,08 %
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	0	0	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	106	106	2.383	318	417	0,09 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.510</b>	<b>5.684</b>	<b>25.413</b>	<b>20.092</b>	<b>24.632</b>	<b>0,98 %</b>
Løn og personalkostnader	5.593	5.913	19.438	19.733	26.876	0,75 %
Administrasjonskostnader	2.952	2.927	8.729	8.788	11.366	0,34 %
Avskrivningar på driftsmidler	563	925	2.441	2.781	3.878	0,09 %
Andre driftskostnader	5.083	3.787	15.029	14.935	19.237	0,58 %
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>14.191</b>	<b>13.552</b>	<b>45.637</b>	<b>46.237</b>	<b>61.357</b>	<b>1,76 %</b>
Tap på utlån	53	447	3.679	11	1.131	0,14 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>6.807</b>	<b>7.774</b>	<b>20.784</b>	<b>18.977</b>	<b>22.017</b>	<b>0,80 %</b>
Skattekostnad	1.675	1.678	3.122	2.291	3.277	0,12 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>5.132</b>	<b>6.096</b>	<b>17.662</b>	<b>16.686</b>	<b>18.740</b>	<b>0,68 %</b>
<b>Utvida resultat</b>						
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>						
Endring i estimatawik pensjonsordning	0	0	0	0	64	0,00 %
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	-1.466	0	1.661	-3.603	1.823	0,06 %
<b>Utvida resultat etter skatt</b>	<b>-1.466</b>	<b>0</b>	<b>1.661</b>	<b>-3.603</b>	<b>1.887</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>3.666</b>	<b>6.096</b>	<b>19.323</b>	<b>13.083</b>	<b>20.627</b>	<b>0,74 %</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>2,41</b>	<b>2,92</b>	<b>8,37</b>	<b>7,92</b>	<b>8,75</b>	

### BALANSE (i 1.000 kr)

Eigendelar	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
Kontantar og fordringar på sentralbankar	355.252	153.174	120.227	10,16 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	74.100	241.982	111.457	2,12 %
Utlån til og fordringar på kundar	2.772.198	2.759.505	2.768.108	79,27 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	110.248	165.222	151.262	3,15 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	136.955	127.738	136.509	3,92 %
Investering i dotterselskap	12.779	2.213	1.779	0,37 %
Investering i tilknytt selskap	135	0	135	0,00 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	719	863	719	0,02 %
Varige driftsmidler	26.631	33.191	32.243	0,76 %
Overtekne og andre eigendelar	8.047	7.187	3.277	0,23 %
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3.497.065</b>	<b>3.491.075</b>	<b>3.325.717</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	83	32	3	0,00 %
Innskot frå kundar	2.706.096	2.619.051	2.462.279	77,38 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	350.141	447.133	439.545	10,01 %
Anna gjeld	14.883	21.260	13.649	0,43 %
Pensjonsforpliktingar	0	518	169	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	50.633	50.669	50.678	1,45 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.121.837</b>	<b>3.138.663</b>	<b>2.966.324</b>	<b>89,27 %</b>
Opptent eigenkapital	253.174	231.392	255.062	7,24 %
Innskoten eigenkapital	104.392	104.332	104.332	2,99 %
Udisponert overskot etter skatt	17.662	16.687	0	0,51 %
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>375.228</b>	<b>352.411</b>	<b>359.394</b>	<b>10,73 %</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>3.497.065</b>	<b>3.491.075</b>	<b>3.325.717</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Postar utanom balansen</b>				
Garantiar	80.994	98.609	82.067	
Garanti Eika Boligkreditt AS	12.965	14.047	12.093	

# Eigenkapitaloppstilling

## Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2017

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital	i 1.000 kr
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster		
<b>Eigenkapital 01.01.2016</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.837</b>	<b>159.416</b>	<b>27.430</b>	<b>23.397</b>	<b>29.135</b>	<b>343.652</b>	
Resultat etter skatt				11.250	6.138	1.000		18.388	
<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	
<b>Totalresultat 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.314</b>	<b>6.138</b>	<b>1.000</b>	<b>2.122</b>	<b>20.574</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>									
Utbetalt utbyte for 2015					-2.530			-2.530	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>									
Utbetalt frå gåvefond						-507		-507	
Fondsobligasjon			59	-1.256	-605			-1.803	
<b>Eigenkapital 31.12.2016</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.895</b>	<b>169.474</b>	<b>30.433</b>	<b>23.890</b>	<b>31.257</b>	<b>359.380</b>	
Resultat etter skatt				20.750				20.750	
<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							-2.967	-2.967	
<b>Totalresultat 30.09.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.967</b>	<b>17.783</b>	
<i>Transaksjonar med eigarane</i>									
Utbetalt utbyte for 2016					-1.898			-1.898	
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								0	
Utbetalt frå gåvefond						-272		-272	
Fondsobligasjon			60	-931	-448			-1.319	
<b>Eigenkapital 30.09.2017</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.955</b>	<b>189.293</b>	<b>28.087</b>	<b>23.618</b>	<b>28.290</b>	<b>373.674</b>	

## Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2017

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Eigenkapital 01.01.2016</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.837</b>	<b>159.368</b>	<b>27.431</b>	<b>23.397</b>	<b>29.136</b>	<b>343.606</b>
Resultat etter skatt				11.602	6.138	1.000		18.740
<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
<b>Totalresultat 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.664</b>	<b>6.138</b>	<b>1.000</b>	<b>1.823</b>	<b>20.625</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2015					-2.530			-2.530
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond						-507		-507
Fondsobligasjon			59	-1.256	-605			-1.803
<b>Eigenkapital 31.12.2016</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.895</b>	<b>169.776</b>	<b>30.434</b>	<b>23.890</b>	<b>30.959</b>	<b>359.393</b>
Resultat etter skatt				17.662				17.662
<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							1.661	1.661
<b>Totalresultat 30.09.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.661</b>	<b>19.323</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>								
Utbetalt utbyte for 2016					-1.898			-1.898
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>								
Utbetalt frå gåvefond						-272		-272
Fondsobligasjon			60	-931	-448			-1.319
<b>Eigenkapital 30.09.2017</b>	<b>31.625</b>	<b>32.812</b>	<b>39.955</b>	<b>186.507</b>	<b>28.088</b>	<b>23.618</b>	<b>32.620</b>	<b>375.227</b>

i 1.000 kr

# Kontantstrømanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2016 (omarbeida)	30.09.2016 (omarbeida)	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016 (omarbeida)	31.12.2016 (omarbeida)
			<b>Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar</b>		
-168.072	-154.959	-11.277	-9.440	-153.433	-168.513
88.440	67.752	65.258	65.236	69.975	88.453
3.600	0	0	0	0	3.600
51.295	204.416	230.792	233.853	198.464	51.456
-21.422	-3.725	-2.519	-2.519	-3.725	-21.408
3	32	80	681	32	3
1.947	1.014	1.235	1.235	1.014	1.947
42.455	35.670	39.600	39.600	35.670	42.455
2.665	2.024	986	986	2.024	2.665
15.421	11.617	13.627	13.627	11.617	15.421
-1.501	0	666	666	0	-1.501
-24.322	-37.888	2.826	2.826	-37.888	-24.322
-56.176	-42.830	-41.283	-46.946	-40.470	-55.923
-3.755	-5.057	-3.507	-3.507	-5.057	-3.755
-507	-402	-272	-272	-402	-507
<b>-69.928</b>	<b>77.664</b>	<b>296.212</b>	<b>296.026</b>	<b>77.821</b>	<b>-69.928</b>
			<b>A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar</b>		
			<b>Kontantstrømar frå investeringar</b>		
-1.124	-4.665	-344	-399	-4.688	-1.124
0	0	5.450	5.450	0	0
-6.796	0	-11.312	-4.940	-135	-6.796
317	0	1.451	1.451	0	317
8.943	8.904	7.310	7.310	8.904	8.943
0	0	0	-6.289	0	0
<b>1.340</b>	<b>4.239</b>	<b>2.556</b>	<b>2.584</b>	<b>4.081</b>	<b>1.340</b>
			<b>B Netto likviditetsendring investering</b>		
			<b>Kontantstrømar frå finansiering</b>		
200.000	0	100.000	100.000	0	200.000
-240.500	-33.577	-189.105	-189.137	-33.577	-240.500
-10.612	-7.977	-7.231	-7.231	-7.977	-10.612
-1.347	-1.691	-1.028	-1.028	-1.691	-1.347
-2.482	-1.244	-1.839	-1.839	-1.244	-2.482
-2.530	0	-1.898	-1.898	0	-2.530
<b>-57.471</b>	<b>-44.489</b>	<b>-101.100</b>	<b>-101.132</b>	<b>-44.489</b>	<b>-57.471</b>
			<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>		
<b>-126.058</b>	<b>37.414</b>	<b>197.668</b>	<b>197.478</b>	<b>37.413</b>	<b>-126.058</b>
			<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>		
357.743	357.742	231.684	231.684	357.742	357.742
231.685	395.156	429.352	429.162	395.156	231.684
			<b>Likviditetsbehaldning spesifisert:</b>		
120.227	153.174	355.252	355.252	153.174	120.227
111.457	241.982	74.100	73.911	241.982	111.457
<b>231.684</b>	<b>395.156</b>	<b>429.352</b>	<b>429.163</b>	<b>395.156</b>	<b>231.684</b>
			<b>Likviditetsbehaldning</b>		

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

Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank, 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 30.09.2017. 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 tredje kvartal 2017 vart vedteke av styret 26. oktober 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.

#### IFRS 9

IFRS 9 endrar reglene for tapsavsetningar på ein vesentleg måte i høve til krava i IAS 39. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningar gjerast ut i frå ein forventa tapsmodell, i motsetning til påløpne/konstanterte tap som følgje av IAS 39. Banken vil i henhald til dei nye regelverket vera pålagde å rekneskapsføra ein avsetning for forventa tap på alle utlån. Banken er i samarbeid med Eika-Gruppen og SDC i gang med å førebu

endringar som følgje av IFRS 9 frå 2018 og vil i følgje prosjektplanen få rapportert berekna effekt av dei nye krava i løpet av Q4 i 2017.

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

### 3 Konsern og tilknytt selskap

#### 3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskriving ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 613.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 30.09.2017.

#### 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.

#### Berekening av meirverdi:

	i 1.000 kr.
Vederlag for aksjane	6.372
Bokført egenkapital på oppkjøpstidspunktet	2.076
<b>Meirverdi</b>	<b>4.296</b>

#### Fordeling av eigendelar og forpliktingar ved oppkjøpet

Art	Bokført verdi	Meir/mindre verdier	Verkeleg verdi
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 eigndelar	2.076	7.586	9.661
Berekna badwill		-3.290	-3.290
<b>Vederlag for aksjane</b>	<b>2.076</b>	<b>4.296</b>	<b>6.372</b>



## 4 Transaksjoner med nærstående parter

i 1.000 kr.

	Eigar- andel	Netto renteinntekter/ omsetning			Resultat etter skatt			Eigenkapital		
		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
<b>KONSERN</b>										
<b>Morbank</b>										
Indre Sogn Sparebank		44.687	45.133	59.873	17.662	16.686	18.740	375.228	352.411	359.394
<b>Dotterelskap</b>										
Indre Sogn Sparebank										
Eigedomsmekling AS	100 %	3.824	5.465	5.187	-299	181	-57	850	1.275	1.148
ISSB Eigedom AS	100 %	378			105			2.210		
<b>Tilknytt Selskap</b>										
ISSB Forsikring AS	35 %	1.506		2.086	31		44	381		312

Sjå òg note 3.

## 5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank			Konsern			
31.12.2016	30.09.2016	30.09.2017		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
1.610.368	1.602.252	1.674.633	Lønstakarar	1.674.633	1.602.252	1.610.368
61.040	65.605	66.304	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	66.304	65.605	61.040
37.665	39.616	52.322	Industri	52.322	39.616	37.665
82.607	58.817	54.380	Bygg og anlegg	54.380	58.817	82.607
55.945	62.882	62.924	Handel, hotell, transport, tenester	62.924	62.882	55.945
294.680	500.516	452.028	Finansiering, eigedomsdrift	439.508	473.638	279.099
319.973	289.363	343.505	Offentleg forvaltning og andre	343.505	289.363	319.973
<b>2.462.279</b>	<b>2.619.051</b>	<b>2.706.096</b>	<b>Sum innskot</b>	<b>2.693.576</b>	<b>2.592.173</b>	<b>2.446.698</b>

## 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	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	
2.161.686	2.135.539	2.231.725	Lønstakarar	2.231.725	2.135.539	2.161.686
26.771	31.326	26.563	Jordbruk, skogbruk, fiske	26.563	31.326	26.771
25.791	31.714	22.761	Industri	22.761	31.714	25.791
83.035	80.728	82.470	Bygg og anlegg	82.470	80.728	83.035
178.257	170.997	143.618	Handel, hotell, transport, tenester	143.618	170.997	178.257
260.680	279.157	247.966	Finansiering, eigedomsdrift	247.966	281.684	260.680
45.902	43.853	28.073	Offentleg forvaltning og andre	28.073	44.248	45.902
<b>2.782.122</b>	<b>2.773.314</b>	<b>2.783.176</b>	<b>Sum utlån før nedskrivningar</b>	<b>2.783.176</b>	<b>2.776.236</b>	<b>2.782.122</b>
-8.314	-8.809	-4.979	Individuelle nedskrivningar	-4.979	-8.809	-8.314
-5.700	-5.000	-6.000	Gruppevise nedskrivningar	-6.000	-5.000	-5.700
<b>2.768.108</b>	<b>2.759.505</b>	<b>2.772.198</b>	<b>Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen</b>	<b>2.772.198</b>	<b>2.762.427</b>	<b>2.768.108</b>
1.071.270	1.008.303	1.141.202	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.141.202	1.008.303	1.071.270
<b>3.839.378</b>	<b>3.767.808</b>	<b>3.913.400</b>	<b>Totale utlån</b>	<b>3.913.400</b>	<b>3.770.730</b>	<b>3.839.378</b>

### 6.2 Segment

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

RESULTAT	30.09.2017				30.09.2016				31.12.2016			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>32.953</b>	<b>12.595</b>	<b>-862</b>	<b>44.687</b>	<b>31.312</b>	<b>13.612</b>	<b>210</b>	<b>45.134</b>	<b>41.595</b>	<b>16.356</b>	<b>1.922</b>	<b>59.873</b>
Utbyte	1.387	0	5.923	7.310	2.573	0	6.332	8.905	2.573	0	6.370	8.943
Provisjonsinntekter m.v.	13.097	2.613	130	15.839	10.339	2.420	689	13.448	15.335	3.143	135	18.613
Provisjonskostnader m.v.	1.756	328	128	2.212	1.416	284	648	2.348	2.553	497	142	3.192
Netto vinst/tap på finansielle instrument	247	0	1.846	2.093	155	0	-386	-231	273	0	-422	-149
Andre driftsinntekter	2.383	0	0	2.383	318	0	0	318	417	0	0	417
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>15.358</b>	<b>2.285</b>	<b>7.771</b>	<b>25.413</b>	<b>11.969</b>	<b>2.136</b>	<b>5.987</b>	<b>20.092</b>	<b>16.045</b>	<b>2.646</b>	<b>5.941</b>	<b>24.632</b>
Løn og personalkostnader	14.107	2.029	3.301	19.438	14.943	1.940	2.850	19.733	20.394	2.723	3.759	26.876
Administrasjonskostnader	6.639	1.114	976	8.729	6.748	959	1.081	8.788	8.753	1.346	1.267	11.366
Avskrivning på driftsmidler	2.062	190	189	2.441	2.397	192	192	2.781	3.369	255	254	3.878
Andre driftskostnader	11.405	1.586	2.038	15.029	11.477	1.848	1.610	14.935	14.545	2.113	2.578	19.236
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>34.213</b>	<b>4.919</b>	<b>6.504</b>	<b>45.637</b>	<b>35.565</b>	<b>4.939</b>	<b>5.733</b>	<b>46.237</b>	<b>47.061</b>	<b>6.437</b>	<b>7.858</b>	<b>61.356</b>
Tap på utlån	898	2.781	0	3.679	341	-330	0	11	645	486	0	1.131
Finansielle eigendelar endringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>13.200</b>	<b>7.180</b>	<b>405</b>	<b>20.784</b>	<b>7.375</b>	<b>11.139</b>	<b>464</b>	<b>18.978</b>	<b>9.934</b>	<b>12.079</b>	<b>5</b>	<b>22.018</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre område i morbank</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre område i morbank</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre område i morbank</b>	<b>Totalt</b>
<b>Eigendelar</b>												
Kontantar og fordringar på sentralbankar	5.175	0	350.077	355.252	8.172	0	145.002	153.174	10.017	0	110.210	120.227
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	0	0	74.100	74.100	0	0	241.982	241.982	0	0	111.457	111.457
Utlån til og fordringar på kundar	2.252.995	519.203	0	2.772.198	2.174.740	563.282	21.483	2.759.505	2.182.483	585.625	0	2.768.108
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	110.248	110.248	0	0	165.222	165.222	0	0	151.262	151.262
Verdipapir tilgjengeleg for sal	0	0	136.955	136.955	0	0	127.738	127.738	0	0	136.374	136.374
Investering i dotterselskap	0	0	12.779	12.779	0	0	2.213	2.213	0	0	1.779	1.779
Investering i tilknytt selskap	0	0	135	135	0	0	0	0	0	0	135	135
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utsett skattefordel	0	0	719	719	0	0	863	863	0	0	719	719
Varige driftsmidler	15.973	2.021	8.637	26.631	21.640	4.000	7.551	33.191	20.803	2.303	9.137	32.243
Overtrekte og andre eigendelar	31.945	378.009	-401.906	8.047	60	314.861	-307.732	7.187	1.120	199.709	-197.416	3.413
<b>Sum eigendelar</b>	<b>2.306.088</b>	<b>899.233</b>	<b>291.744</b>	<b>3.497.065</b>	<b>2.204.612</b>	<b>882.143</b>	<b>404.320</b>	<b>3.491.075</b>	<b>2.214.423</b>	<b>787.637</b>	<b>323.657</b>	<b>3.325.717</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>												
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	83	83	0	0	32	32	0	0	3	3
Innskot frå kundar	1.771.414	893.034	41.648	2.706.096	1.686.597	879.517	52.937	2.619.051	1.702.088	719.748	40.444	2.462.279
Gjeld ved utsteda verdipapir	517.092	0	-166.952	350.141	497.387	0	-50.254	447.133	0	0	439.545	439.545
Anna gjeld	10.474	2.344	2.065	14.883	3.070	-8.513	8.189	21.260	487.830	42.815	-516.996	13.649
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0	0	0	518	518	0	0	169	169
Ansvarleg lånekapital	0	0	50.633	50.633	0	0	50.669	50.669	0	0	50.678	50.678
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.298.980</b>	<b>895.378</b>	<b>-72.522</b>	<b>3.121.837</b>	<b>2.187.054</b>	<b>871.004</b>	<b>62.091</b>	<b>3.138.663</b>	<b>2.189.918</b>	<b>762.563</b>	<b>13.843</b>	<b>2.966.323</b>
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>7.108</b>	<b>3.855</b>	<b>364.266</b>	<b>375.228</b>	<b>17.558</b>	<b>11.139</b>	<b>323.715</b>	<b>352.412</b>	<b>24.505</b>	<b>25.075</b>	<b>309.813</b>	<b>359.393</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>2.306.088</b>	<b>899.233</b>	<b>291.744</b>	<b>3.497.065</b>	<b>2.204.612</b>	<b>882.143</b>	<b>385.806</b>	<b>3.491.075</b>	<b>2.214.423</b>	<b>787.637</b>	<b>323.656</b>	<b>3.325.716</b>

## 6.3 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

### a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
<b>Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar</b>			
Misleghald næringslivskundar	2.764	7.793	7.822
Misleghald personkundar	6.871	14.874	18.482
= Brutto misleghaldne engasjement	9.635	22.667	26.304
- Individuelle nedskrivningar	3.179	6.088	5.938
= <b>Netto misleghaldne engasjement</b>	<b>6.456</b>	<b>16.579</b>	<b>20.366</b>

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

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	5.189	19.515	20.356
- Individuelle nedskrivningar	1.800	2.721	2.376
= <b>Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement</b>	<b>3.389</b>	<b>16.794</b>	<b>17.980</b>

### c) Kostnadsførte tap gjennom året

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kostnadsførte konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	5.658	956	1.801
+ Kostnadsførte konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	5.406	1.440	1.555
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	4.349	380	425
+ Nye individuelle nedskrivningar	2.417	871	2.121
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	660	1.550	1.550
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	0	0	0
- Reduserte individuelle nedskrivningar	6.412	4.326	6.071
= <b>Netto resultateffekt tapskostnader utlån</b>	<b>3.380</b>	<b>111</b>	<b>531</b>
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	300	-100	600
= <b>Nedskrivningar tap på utlån</b>	<b>3.680</b>	<b>11</b>	<b>1.131</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>3.680</b>	<b>11</b>	<b>1.131</b>

### 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	5.658	956	1.801
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	660	1.550	1.550
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	2.417	871	2.121
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	755	3.370	4.270
= <b>Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 30.09.</b>	<b>4.978</b>	<b>8.809</b>	<b>8.314</b>

### 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	-100	600
= <b>Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 30.09.</b>	<b>6.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.700</b>

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

Inntektsførte renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	105	916	1.129
--	-----	-----	-------

## 7 Gjeld ved utsteda verdipapir

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010700370	14.01.2014	14.10.2016	100.000	0	95.304	0	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010671274	06.02.2013	06.02.2017	100.000	0	99.980	100.146	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0010649205	06.06.2012	06.06.2017	125.000	0	101.681	89.264	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	50.000	50.029	50.355	50.039	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	200.064	98.751	200.097	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.047	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>				<b>350.141</b>	<b>446.071</b>	<b>439.546</b>	
<b>Ansvarleg lånekapital</b>							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024 Calldato 22.08.2019	50.000	50.634	50.000	50.678	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>50.634</b>	<b>50.000</b>	<b>50.678</b>	

1) 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.

	30.09.2017			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsetjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsetjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		101.116	9.132	110.248
Verdipapir tilgjengeleg for sal			136.955	136.955
<b>Sum eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>101.116</b>	<b>146.087</b>	<b>247.203</b>

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2016	147.412
Realisert gevinst resultatført	4
Urealisert gevinst og tap resultatført	929
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar	-2.921
Investering	5.603
Salg	-4.940
<b>Utgående balanse 30.09.2017</b>	<b>146.087</b>

	30.09.2016			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsetjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsetjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	2.642	145.511	17.069	165.222
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			127.738	127.738
<b>Sum eigendelar</b>	<b>2.642</b>	<b>145.511</b>	<b>144.807</b>	<b>292.960</b>

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2015	138.788
Realisert gevinst resultatført	691
Urealisert gevinst og tap resultatført	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar	-344
Investering	12.342
Sal	-6.670
<b>Utgående balanse 30.09.2016</b>	<b>144.807</b>

## 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. 30.09.2017 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.

	<b>Morbank</b>		
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812	32.812
Sparebankens fond	186.507	159.369	169.777
Gåvefond	23.618	22.995	23.890
Utjamningsfond	28.088	24.900	30.434
Fond for urealiserte gevinstar	32.620	25.533	30.959
Frådrag	-86.572	-57.023	-62.129
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>248.698</b>	<b>240.211</b>	<b>257.368</b>
Fondsobligasjonar	39.955	39.809	39.895
Frådrag	-9.968	-18.909	-19.981
<b>Kjernekapital</b>	<b>278.685</b>	<b>261.111</b>	<b>277.282</b>
Tilleggskapital	49.922	50.000	49.914
Frådrag	-9.968	-18.909	-19.981
<b>NETTO ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>318.639</b>	<b>292.202</b>	<b>307.215</b>
<b>Eksponeeringskategori:</b>			
Statar	0	0	0
Lokal regional styresmakt	0	200	0
Institusjonar	200	43.745	23.740
Føretak	176.262	241.508	213.996
Pantesikra eigedom	1.149.100	1.187.969	1.187.994
Forfalne engasjement	7.291	15.058	19.075
Høyrisiko	13.697	25.603	16.355
Obligasjonar med fortrinnsrett	5.536	6.516	6.513
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	14.820	7.361	1.252
Andelar verdipapirfond	3.067	3.033	3.028
Egenkapitalposisjonar	69.562	41.365	41.389
Andre engasjement	88.255	110.104	77.692
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150.203	149.805	150.203
<b>SUM BEREKNINGSGRUNNLAG</b>	<b>1.677.993</b>	<b>1.832.267</b>	<b>1.741.237</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>14,82 %</b>	<b>13,11 %</b>	<b>14,78 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>16,61 %</b>	<b>14,25 %</b>	<b>15,92 %</b>
<b>Kapitaldekning %</b>	<b>18,99 %</b>	<b>15,95 %</b>	<b>17,64 %</b>

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. 30.09.2016 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 30.09.2017 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
<b>Eigarandelsbrøk, morbank</b>		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.832	32.812
Utjæmningsfond	28.537	24.900
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>	<b>92.994</b>	<b>89.337</b>
Sparebankens fond	169.758	159.369
Gåvefond	23.391	22.855
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>193.149</b>	<b>182.224</b>
Fond for urealisert vinst	30.959	30.325
Avsett utbytte, gaver og konsernbidrag	2.398	3.030
Utdisponert resultat	0	391
Justert estimatawik	0	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>319.499</b>	<b>305.307</b>
<b>Eigarandelsbrøk A / (A+B)</b>	<b>32,50 %</b>	<b>32,78 %</b>
<b>Utbytte</b>		
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. 30.09.2017 utgjer 41,65 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2017					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
VPF EIKA EGENKAPITAL	39.430	6,23 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
MP PENSJON PK	32.563	5,15 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
NORDIC PRIVATE EQUIT	20.000	3,16 %	BJØRKEHAGEN AS	10.000	1,58 %
ROGNE HELGE	15.360	2,43 %	JUUL-VADEM HOLDING	10.000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENS	13.000	2,06 %	EUROVEST AS	9.648	1,53 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	BEES HOLDING AS	8.000	1,26 %
DAHLSTRØMFINN SVERRE	11.750	1,86 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	PHAROS INVEST I AS	7.388	1,17 %
TH DAHL AS	10.800	1,71 %	FORLAGSFINANS AS	7.200	1,14 %
HÅPE AS	10.000	1,58 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
<b>SUM</b>				<b>263.458</b>	<b>41,65 %</b>

30.09.2016					
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 %	PIMA AS	10.000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	25.150	3,98 %	NORDIC PRIVATE EQUIT	10.000	1,58 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	23.000	3,64 %	HÅPE AS	8.069	1,28 %
BEES HOLDING AS	23.000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
ROGNE HELGE	19.780	3,13 %	DAHLSTRØMFINN SVERRE	7.000	1,11 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	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 %
ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
<b>SUM</b>				<b>304.047</b>	<b>48,07 %</b>

## 11 Endring samanlikningstal

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon som er omklassifisert frå gjeld til eigenkapital. Rentebetalingar skal som følgje av dette klassifiserast som utbytte og vert ført direkte mot eigenkapitalen etter skatt. Utbytte er fordelt mellom sparebanken sitt fond og utjammingsfond basert på eigarbrøk pr. 01.01.2017.

Samanlikningstala i resultatet er omarbeidd pr. 31.12.2016 og 30.09.2016, kvartalet isolert og akkumulert.

Samanlikningstala i balansen er omarbeidd pr. 31.12.2016 og 30.09.2016.

Tabellen under viser endringane som er gjort i omarbeidinga. Endringane viser berre for konsernet. Korreksjonseffekten er identisk for morbanken på dei aktuelle rekneskapslinjene.

## Resultat

i 1.000 kr.			
<b>31.12.2016</b>	<b>FØR</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>ETTER</b>
Rentekostnader	35.915	-2.482	33.433
Driftsresultat før skatt	19.169	2.482	21.651
Skattekostnad	2.642	620	3.262
Resultat etter skatt	16.527	1.861	18.388
<b>3Q 2016 akkumulert</b>			
Rentekostnader	27.410	-1.873	25.537
Driftsresultat før skatt	17.286	1.873	19.159
Skattekostnad	1.823	468	2.291
Resultat etter skatt	15.463	1.405	16.868
<b>3Q 2016 isolert</b>			
Rentekostnader	8.796	-629	8.167
Driftsresultat før skatt	7.491	629	8.120
Skattekostnad	1.521	157	1.678
Resultat etter skatt	5.970	472	6.442

## Balanse

i 1.000 kr.			
<b>31.12.2016</b>	<b>FØR</b>	<b>Korreksjon</b>	<b>ETTER</b>
Ansvarleg lånekapital	90.573	-39.895	50.678
Sum gjeld	3.006.990	-39.895	2.967.095
Innskoten egenkapital	64.437	39.895	104.332
Sum egenkapital	319.485	39.895	359.380
<b>30.09.2016</b>			
Ansvarleg lånekapital	90.564	-39.895	50.669
Sum gjeld	3.180.245	-39.895	3.140.350
Opptent egenkapital	232.625	-1.405	231.220
Innskoten egenkapital	64.437	39.895	104.332
Udisponert overskot etter skatt	15.463	1.405	16.868
Sum egenkapital	312.525	39.895	352.420

## Eigenkapitaloppstilling

i 1.000 kr.

<b>01.01.2016</b>	<b>Fonds- obligasjon</b>	<b>Spare- banken sitt fond</b>	<b>Utjavnings- fond</b>	<b>Sum eigenkapital</b>
<b>Eigenkapital 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>159.416</b>	<b>27.430</b>	<b>303.815</b>
Reklassifisering av fondsobligasjon fra gj	39.837			<b>39.837</b>
Effekt av endret renteklassifisering		1.266	623	<b>1.889</b>
Effekt utbytteklassifisering		-1.266	-623	<b>-1.889</b>
<b>Korrigert eigenkapital 01.01.2016</b>	<b>39.837</b>	<b>159.416</b>	<b>27.430</b>	<b>343.652</b>

<b>31.12.2016</b>	<b>Fonds- obligasjon</b>	<b>Spare- banken sitt fond</b>	<b>Utjavnings- fond</b>	<b>Sum eigenkapital</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>169.473</b>	<b>30.432</b>	<b>319.485</b>
Reklassifisering av fondsobligasjon fra gj	39.895			<b>39.895</b>
Effekt av endret renteklassifisering		1.256	605	<b>1.861</b>
Effekt utbytteklassifisering		-1.256	-605	<b>-1.861</b>
<b>Korrigert eigenkapital 31.12.2016</b>	<b>39.895</b>	<b>169.473</b>	<b>30.432</b>	<b>359.380</b>

## 12 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
*Ekte lokalbank 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