

**DELÅRSRAPPORT
& REKNESKAP**

4. kvartal 2018



INDRE SOGN
SPAREBANK
ekte lokalbank

Innhald

Hovudtal konsern.....	3
Styret si melding	4
Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2018	11
Delårsrekneskap 4. kvartal 2018.....	12
Eigenkapitaloppstilling.....	14
Kontantstraumanalyse.....	15
Notar	16

Hovudtal konsern

i 1.000 kr.

RESULTATSAMANDRAG	31.12.2018	i % av gj.sn. forv.kap. 31.12.2017	31.12.2017	i % av gj.sn. forv.kap.
Netto renteinntekter	63.184	1,72 %	60.207	1,73 %
Netto andre driftsinntekter	24.619	0,67 %	28.195	0,90 %
Netto avkastning finansielle investeringer	9.332	0,25 %	10.338	0,30 %
Sum driftsinntekter	97.135	2,64 %	98.740	2,93 %
Sum driftskostnader	67.396	1,83 %	64.924	1,87 %
Resultat før tap	29.740	0,81 %	33.816	1,06 %
Tap på utlån	4.596	0,12 %	3.898	0,11 %
Skattekostnad	4.916	0,13 %	4.946	0,14 %
Ordinært resultat etter skatt	20.229	0,55 %	24.972	0,72 %
Totalresultat	29.402	0,80 %	16.788	0,48 %

NØKKELTAL	31.12.2018	31.12.2017
Balansetal		
Brutto utlån	3.077.554	2.845.840
Eika Boligkreditt AS	1.092.653	1.141.709
Totale utlån med Eika Boligkreditt AS	4.170.207	3.987.549
Innskot frå kundar	2.853.512	2.703.240
Innskotsdekning morbank	93,11 %	95,43 %
Forvaltningskapital	3.746.803	3.512.025
Lønsemd		
Kostnadsprosent	70,34 %	67,83 %
<i>Kostnadsprosent justert for omstillingskostnader</i>	<i>63,45 %</i>	
Eigenkapitalrentabilitet	5,23 %	7,04 %
<i>Eigenkapitalrentabilitet justert for omstillingskostnader</i>	<i>6,60 %</i>	
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	19,87 %	18,96 %
Kjernerkapital, morbank	17,20 %	16,63 %
Rein kjernekapital, morbank	15,06 %	14,86 %
Rein kjernekapital konsolidert	14,74 %	
Eigenkapitalandel	10,79 %	10,70 %
Likviditet (morbank)		
LCR	107	152
Likviditetsindikator 1 konsolidert	102,75	111,83
Eigenkapitalbevis (morbank)		
Utbyte på eigenkapitalbevis	2,00	0,00
Bokført pr EK bevis	185,30	171,36
Kurs på eigenkapitalbevis	104,00	80,00
Pris/bokført verdi	0,56	0,47
Resultat pr. ekbevis	8,99	11,29
Tal kontor	5	5
Årsverk morbank	30,2	33,6

Styret si melding

Kvartalsrapport pr. 31.12.2018

Rekneskapen for 4. kvartal 2018 er utarbeida i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane IFRS. Rekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 "delårsrapportering".

Rekneskapet for fjerde kvartal 2018 er ikkje revidert.

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

Resultat

Indre Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på MNOK 29,74 pr. 31.12.2018 ein reduksjon på MNOK 4,08 i høve same periode i fjor.

Resultat av ordinær bankdrift¹ pr. 31.12.2018 var MNOK 23,82 mot MNOK 26,89 pr. 31.12.2017, ein reduksjon på MNOK 3,07.

Driftsresultatet etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet² pr. 31.12.2018 på 5,23 %. Korrigert for omstillingskostnader var eigenkapitalrentabiliteten 6,60 % pr. 31.12.2018.

For 4. kvartal isolert syner banken eit resultat av ordinær bankdrift på MNOK 4,52 mot MNOK 5,17 i høve til 4. kvartal i fjor.

Totalresultatet pr. 31.12.2018 var MNOK 29,40 mot MNOK 16,79 pr. 31.12.2017.

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

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

Rentenetto

Netto renteinntekter er utrekna til 1,72 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,73 % pr. 31.12.2017. Grunna sterk auke i utlånsvolumet i 2018 har netto renteinntekter auka med MNOK 2,98 eller 4,95 %.

Driftsinntekter

Pr. 31.12.2018 var andre ordinære driftsinntekter³ MNOK 24,62 mot MNOK 28,20 pr. 31.12.2017, ein reduksjon på MNOK 3,58 sidan 31.12.2017. Hovudårsaken til reduksjon er at i fjor hadde banken 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 9,33 pr. 31.12.2018. Til same tid i fjor ga dette eit positivt bidrag på MNOK 10,34.

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

Driftskostnader

Pr. 31.12.2018 var driftskostnadene MNOK 67,40 mot MNOK 64,92 til same tid i fjor. Auken i driftskostnader skuldast omstillingskostnader i samband med nedbemanning på MNOK 2,50, fusjonskostnader på MNOK 1,30 og pensjonskostnader adm. banksjef på MNOK 2,80. Tek banken omsyn til det, har ordinære driftskostnader gått mykje ned i 2018.

Kostnadsprosenten pr. 31.12.2018 er 70,34 % mot 67,83 % pr. 31.12.2017. Korrigert for omstillingskostnader var kostnadsprosenten 63,45 % pr. 31.12.2018.

³ **Andre ordinære driftsinntekter** er andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og resultatandel investering i tilknytt selskap.

Tap på utlån og garantiar

Morbanken har pr. 31.12.2018 kostnadsført tap på utlån med MNOK 4,60 mot MNOK 3,90 til same tid i fjor.

Gruppenedskrivningane i morbank utgjer MNOK 3,38. Individuele nedskrivningar utgjer MNOK 6,45. Sum individuele nedskrivningar i morbank utgjer 0,21 % og nedskrivning av grupper utgjer 0,11 % av brutto utlån pr. 31.12.2018. Næringslivet i banken sitt kjerneområde går for tida godt.

Kapitaldekning

Pr. 31.12.2018 var morbank si kapitaldekning 19,87 % mot 18,96 % høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 15,06 % pr. 31.12.2018 mot 14,86 % pr. 31.12.2017. Eigenkapitalen til morbank har auka frå MNOK 373,50 pr. 31.12.2017 til MNOK 400,84 pr. 31.12.2018. Banken si kapitaldekning ligg innanfor alle regulatoriske krav og kravet til Pilar 2 på 3 % frå 31.12.2018.

Pr. 31.12.2018 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 19,43 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 14,74 % pr. 31.12.2018.

Den 1. april 2019 skal Indre Sogn Sparebank fusjonera med Aurland Sparebank og Vik Sparebank. Rein kjernekapital i den nye banken, Sogn Sparebank vil vera over 21 %. Banken er difor solid kapitalisert for vidare vekst og utvikling dei næraste åra.

Avkastning på eigenkapitalbevisa

Driftsresultat i morbank pr. 31.12.2018 etter berekna skatt, vart MNOK 19,37 mot MNOK 23,88 pr. 31.12.2017. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden. Difor er det heller ingen utvatningseffekt på resultatet pr. eigenkapitalbevis. I morbank pr. 31.12.2018 er avkastninga NOK 8,99 pr. eigenkapitalbevis etter skatt.

Eigenkapitalbevisa i ISSB er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2018 var NOK 104,00 pr. eigenkapitalbevis, pr. 31.12.2017 var kursen NOK 80,00, ein auke på 30,0 % siste år.

I samsvar med utbytepolitikken i banken har styret for 2018 gjort framlegg om eit utbyte på NOK 2,00 for kvart eigenkapitalbevis. NOK 7,93 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utjamningsfondet.

Utlån

I 2018 har utlåna i morbank auka med MNOK 231,71 eller 8,14 % til MNOK 3.077,55. Utlån til personkundar har auka med MNOK 193,75 medan utlån til næringslivet har auka med MNOK 37,96. I tillegg yter banken MNOK 1.092,65 i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS. I 2018 er det ein reduksjon i porteføljen på MNOK 49,06.

Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS,, hadde banken ein samla auke i utlån dei siste 12 månadane på MNOK 182,66 eller 4,58 %.

Innskot

I 2018 har innskota i morbank auka med MNOK 149,69 eller 5,51 % til MNOK 2.865,53. Innskot frå personkundar har auka med MNOK 79,09 og innskot frå næringslivskundar har auka med MNOK 70,60.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2018 er 93,11 %.

Forvaltningskapital

Morbanken sin forvaltningskapital har i 2018 auka med MNOK 234,51 til MNOK 3.741,21 pr. 31.12.2018, ein auke på 6,69 %.

Informasjon om prinsippendring IFRS 9 frå 01.01.2018

Banken sin eigenkapital auka med MNOK 1,35 etter skatt som ei følgje av reduserte tapsnedskrivningar etter IFRS 9. Implementeringa av IFRS hadde ei positiv effekt på banken si kapitaldekning då effekten av implementeringa i kroner vert lagt til eigenkapitalen. Banken har ikkje nytta gjeldande overgangsreglar. For nærare spesifikasjonar sjå årsmelding & rekneskap 2017, note 38.

Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn, og meklarkontora er samlokalisert med ISSB i Øvre Årdal og Sogndal. Selskapet har pr. 31.12.2018 tre tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 5,91 pr. 31.12.2018, mot MNOK 5,22 pr. 31.12.2017. Overskot før skatt pr. 31.12.2018 er MNOK 0,56 mot eit underskot stort MNOK 0,49 pr. 31.12.2017. Eigenkapitalen er MNOK 1,33 pr. 31.12.2018 mot MNOK 0,77 pr. 31.12.2017.

ISSB Egedom AS

Indre Sogn Sparebank eig 65 % av ISSB egedom AS som eig lokala Indre Sogn Sparebank leiger i sentrum av Sogndal.

Selskapet omsette for MNOK 0,92 pr. 31.12.2018 mot MNOK 0,61 pr. 31.12.2017. Overskot før skatt pr. 31.12.2018 er MNOK 0,77 mot MNOK 0,34 pr. 31.12.2017. Eigenkapitalen er MNOK 3,14 pr. 31.12.2018 mot MNOK 2,38 pr. 31.12.2017.

Tilknytt selskap

Indre Sogn Sparebank eig 35 % av ISSB Forsikring AS. Forsikringselskapet er samlokalisert med ISSB i Bergen, og skal selja Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.12.2018 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 2,38 pr. 31.12.2018, mot MNOK 2,30 pr. 31.12.2017. Overskot før skatt pr. 31.12.2018 er MNOK 0,19 mot MNOK 0,21 pr. 31.12.2017. Eigenkapitalen er MNOK 0,61 pr. 31.12.2018 mot MNOK 0,50 pr. 31.12.2017.

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, noko som på sikt vil bety færre tilsette.

Som ei følgje av dette har tal årsverk i banken gått ned 11,7 % i 2018. Trass i denne nedgongen, har Indre Sogn Sparebank hatt sterk vekst både på lån, innskot og fleire av banken sine produkt i 2018.

Finanstilsynet ga i sitt vedtak datert den 25. januar 2019, løyve til samanslåing av Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank. Juridisk fusjon vil bli gjennomført 1. april 2019. Sogn Sparebank vil vera svært kapitalsterk og vil etter styret sitt syn, skapa enno større mulegheiter til å veksa og bidra til utvikling av næringslivet og yta gåver i regionen vår.

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

Ein viktig konkurransefaktor i finansnæringa er kompetanse. Styret er opptekne av kompetanse og kvalitet som sikrar god kundeforhold 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 førekome hendingar etter balansedagen som endrar banken si stilling.

Årdalstangen den 11. februar 2019.

Morten Kristiansen (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Torgeir Strupet (s.)

Anette Huun Jeunaker (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2018

Me erklærer etter beste overtyding at delårsrekneskapet for fjerde kvartal 2018 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar òg at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at delårsrapporten for fjerde kvartal 2018 gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Årdalstangen den 11. februar 2019.

Morten Kristiansen (s.)

Styreleiar

Siv Enerstvedt (s.)

Jorunn Irene A. Nilssen (s.)

Torgeir Strupet (s.)

Anette Huum Jeunaker (s.)

Egon M. Moen (s.)

Adm. banksjef

Delårsrekneskap 4. kvartal 2018

Delårsrekneskap 4. kvartal 2018 – konsern

Konsern							I 1.000 kr. i % av gj.sn. forv.kap.
RESULTAT (i 1.000 kr)	4. kv.18	4. kv.17	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	
Renteinntekter - amortisert kost	24.608	22.323	94.164	89.906	89.906	89.906	2,56 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	353	372	1.066	1.084	1.084	1.084	0,03 %
Rentekostnader	8.293	7.152	32.045	30.783	30.783	30.783	0,87 %
Netto renteinntekter	16.668	15.543	63.184	60.207	60.207	60.207	1,72 %
Utbyte	76	0	8.011	7.310	7.310	7.310	0,22 %
Provisjonsinntekter m.v.	6.043	6.220	22.668	22.059	22.059	22.059	0,62 %
Provisjonskostnader m.v.	1.161	1.989	4.264	4.201	4.201	4.201	0,12 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	146	935	1.321	3.028	3.028	3.028	0,04 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	66	43	49	52	52	52	0,00 %
Andre driftsinntekter	1.364	901	6.166	10.285	10.285	10.285	0,17 %
Netto andre driftsinntekter	6.534	6.110	33.951	38.533	38.533	38.533	0,92 %
Løn og personalkostnader	8.885	9.676	33.528	31.380	31.380	31.380	0,91 %
Avskrivningar på driftsmidlar	513	1.243	2.631	3.754	3.754	3.754	0,07 %
Andre driftskostnader	8.647	4.414	31.237	29.790	29.790	29.790	0,85 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	18.044	15.333	67.396	64.924	64.924	64.924	1,83 %
Tap på utlån	494	219	4.596	3.898	3.898	3.898	0,12 %
Driftsresultat før skatt	4.664	6.101	25.144	29.919	29.919	29.919	0,68 %
Skattekostnad	2.035	1.878	4.916	4.946	4.946	4.946	0,13 %
Resultat etter skatt	2.629	4.223	20.229	24.973	24.973	24.973	0,55 %
Utvida resultat							
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat							
Verdiendring på finansielle eigedeler over utvida resultat	5.774	0	9.174	0	0	0	0,25 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat							
Verdiendring på finansielle eigedeler tilgjengeleg for sal	0	-5.218	0	-8.185	-8.185	-8.185	0,00 %
Utvida resultat etter skatt	0	-5.218	9.174	-8.185	-8.185	-8.185	0,25 %
Totalresultat	8.403	-995	29.402	16.788	16.788	16.788	0,80 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	1,14	1,90	9,43	11,85	11,85	11,85	
Resultat etter skatt:							
Majoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			20.046		24.924		
Minoritetens andel av resultatet i perioden etter skatt			183		49		
Totalresultatet:							
Majoritetens andel av totalresultatet i perioden			29.220		16.739		
Minoritetens andel totalresultatet i perioden			183		49		
BALANSE (i 1.000 kr)							
Eigendelar			31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	
Kontantar og fordringar på sentralbankar			251.270	185.337	185.337	185.337	6,71 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			75.569	149.559	149.559	149.559	2,02 %
Utlån til og fordringar på kundar			3.067.723	2.837.224	2.837.224	2.837.224	81,88 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			195.280	156.323	156.323	156.323	5,21 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			114.110	0	0	0	3,05 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal			0	130.314	130.314	130.314	0,00 %
Investering i dotterselskap			0	0	0	0	0,00 %
Investering i tilknytt selskap			240	191	191	191	0,00 %
Goodwill			113	113	113	113	0,00 %
Utsett skattefordel			2.144	0	0	0	0,06 %
Varige driftsmidlar			30.855	37.177	37.177	37.177	0,82 %
Overtorne og andre eigendelar			9.499	15.787	15.787	15.787	0,25 %
Sum eigendelar			3.746.803	3.512.025	3.512.025	3.512.025	100 %
Gjeld og eigenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjonar			552	789	789	789	0,01 %
Innskot frå kundar			2.853.512	2.703.240	2.703.240	2.703.240	76,16 %
Gjeld ved utsteda verdipapir			400.586	350.211	350.211	350.211	10,69 %
Anna gjeld			37.689	31.152	31.152	31.152	1,01 %
Pensjonsforpliktingar			0	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital			50.349	50.716	50.716	50.716	1,34 %
Sum gjeld			3.342.688	3.136.108	3.136.108	3.136.108	89,21 %
Opptent eigenkapital			275.795	268.008	268.008	268.008	7,36 %
Innskoten eigenkapital			104.437	104.437	104.437	104.437	2,79 %
Minoritet			3.655	3.472	3.472	3.472	0,10 %
Udisponert overskot etter skatt			20.229	0	0	0	0,54 %
Sum eigenkapital			404.115	375.917	375.917	375.917	10,79 %
Sum gjeld og eigenkapital			3.746.803	3.512.025	3.512.025	3.512.025	100 %
Postar utanom balansen							
Garantiar			100.946	79.304	79.304	79.304	
Garanti Eika Boligkreditt AS			11.484	12.794	12.794	12.794	

Delårsrekneskap 4. kvartal 2018 - morbank

I 1.000 kr.
i % av gj.sn.
forv.kap.

Morbank						
RESULTAT (i 1.000 kr)	4. kv.18	4. kv.17	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018
Renteinntekter - amortisert kost	24.615	22.518	94.201	89.932	89.932	2,56 %
Renteinntekter - verkeleg verdi	353	181	1.066	1.084	1.084	0,03 %
Rentekostnader	8.293	7.152	32.045	30.783	30.783	0,87 %
Netto renteinntekter	16.676	15.546	63.221	60.233	60.233	1,72 %
Utbyte	76	0	8.011	7.310	7.310	0,22 %
Provisjonsinntekter m.v.	6.043	6.220	22.668	22.059	22.059	0,62 %
Provisjonskostnader m.v.	1.161	1.989	4.264	4.201	4.201	0,12 %
Netto vinst/tap på finansielle instrument	146	2.555	1.321	4.648	4.648	0,04 %
Resultatandel investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	0	0,00 %
Andre driftsinntekter	69	-457	408	1.926	1.926	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	5.173	6.329	28.144	31.742	31.742	0,77 %
Løn og personalkostnader	7.772	8.915	30.734	28.353	28.353	0,84 %
Avskrivningar på driftsmidler	642	710	2.677	3.151	3.151	0,07 %
Andre driftskostnader	8.139	3.947	29.332	27.704	27.704	0,80 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.553	13.571	62.743	59.208	59.208	1,71 %
Tap på utlån	494	219	4.596	3.898	3.898	0,12 %
Driftsresultat før skatt	4.802	8.086	24.027	28.870	28.870	0,65 %
Skattekostnad	2.084	1.866	4.659	4.988	4.988	0,13 %
Resultat etter skatt	2.718	6.220	19.368	23.882	23.882	0,53 %
Utvida resultat						
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	5.774	0	9.174	0	0	0,25 %
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat						
Verdiendring på finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0	-7.337	0	-5.676	-5.676	0,00 %
Utvida resultat etter skatt	5.774	-7.337	9.174	-5.676	-5.676	0,25 %
Totalresultat	8.492	-1.118	28.541	18.205	18.205	0,78 %
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	1,19	2,92	8,99	11,29	11,29	

BALANSE (i 1.000 kr)				
Eigendelar	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018
Kontantar og fordringar på sentralbankar	251.270	185.337	185.337	6,72 %
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	75.281	149.559	149.559	2,01 %
Utlån til og fordringar på kundar	3.067.723	2.837.224	2.837.224	82,00 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	195.280	156.323	156.323	5,22 %
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	114.110	0	0	3,05 %
Verdipapir tilgjengeleg for sal	0	130.314	130.314	0,00 %
Investering i dotterselskap	8.429	8.429	8.429	0,23 %
Investering i tilknytt selskap	135	135	135	0,00 %
Goodwill	0	0	0	0,00 %
Utsett skattefordel	2.641	633	633	0,07 %
Varige driftsmidler	19.012	25.379	25.379	0,51 %
Overtekte og andre eigendelar	7.329	13.366	13.366	0,20 %
Sum eigendelar	3.741.210	3.506.699	3.506.699	100 %
Gjeld og eigenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0,00 %
Innskot frå kundar	2.865.534	2.715.848	2.715.848	76,59 %
Gjeld ved utsteda verdipapir	400.586	350.211	350.211	10,71 %
Anna gjeld	23.903	16.427	16.427	0,64 %
Pensjonsforpliktingar	0	0	0	0,00 %
Ansvarleg lånekapital	50.349	50.716	50.716	1,35 %
Sum gjeld	3.340.372	3.133.201	3.133.201	89,29 %
Opptent eigenkapital	277.033	269.061	269.061	7,40 %
Innskoten eigenkapital	104.437	104.437	104.437	2,79 %
Udisponert overskot etter skatt	19.368	0	0	0,52 %
Sum eigenkapital	400.837	373.498	373.498	10,71 %
Sum gjeld og eigenkapital	3.741.210	3.506.699	3.506.699	100 %
Postar utanom balansen				
Garantiar	100.946	79.304	79.304	
Garanti Eika Boligkreditt AS	11.484	12.794	12.794	

Eigenkapitaloppstilling

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2018

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital				i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Eigenkapital 01.01.2017	31.625	32.812	39.895	169.474	30.433	23.890	31.257	0	359.380
Resultat etter skatt				16.824	8.100			49	24.973
Verdiendring tilgjengelig for sal portefølje							-8.185		-8.185
Totalresultat 31.12.2017	0	0	0	16.824	8.100	0	-8.185	49	16.788
Utbetalt utbyte for 2016					-1.898				-1.898
Utbetalt fra gåvefond						-400			-400
Tilgang minoritet				427				3.423	3.850
Fondsobligasjon			105	-1.289	-620				-1.804
Eigenkapital 31.12.2017	31.625	32.812	40.000	185.436	36.015	23.490	23.072	3.472	375.917
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	185.436	36.015	23.490	23.072	3.472	375.917
Overgang til IFRS 9				915	441				1.356
Omarbeida egenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	186.351	36.456	23.490	23.072	3.472	377.273
Resultat etter skatt				13.531	6.515			183	20.229
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.531	6.515	0	9.174	183	29.402
Utbetalt fra gåvefond						-73			-73
Realisert gevinst/tap omfordelt fra utvida resultat				747	359		-1.106		0
Fondsobligasjon				-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	198.952	42.523	23.417	31.139	3.655	404.118

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2018

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital				i 1.000 kr	
	Eigenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjæmningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Eigenkapital 01.01.2017	31.625	32.812	39.895	169.776	30.434	23.890	30.959	0	359.393
Resultat etter skatt				16.120	7.761				23.882
Verdiendring tilgjengelig for sal portefølje							-5.676		-5.676
Totalresultat 31.12.2017	0	0	0	16.120	7.761	0	-5.676	0	18.206
Utbetalt utbyte for 2016					-1.898				-1.898
Utbetalt fra gåvefond						-400			-400
Fondsobligasjon			105	-1.289	-620				-1.804
Eigenkapital 31.12.2017	31.625	32.812	40.000	184.608	35.677	23.490	25.283	0	373.497
Eigenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	184.608	35.677	23.490	25.283	0	373.497
Overgang til IFRS 9				915	441				1.356
Omarbeida egenkapital 01.01.2018	31.625	32.812	40.000	185.523	36.118	23.490	25.283	0	374.852
Resultat etter skatt				13.077	6.291				19.368
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							9.174		9.174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13.077	6.291	0	9.174	0	28.541
Utbetalt fra gåvefond						-73			-73
Realisert gevinst/tap omfordelt fra utvida resultat				747	359		-1.106		0
Fondsobligasjon			0	-1.677	-807				-2.484
Eigenkapital 31.12.2018	31.625	32.812	40.000	197.670	41.961	23.417	33.350	0	400.837

Kontantstrømanalyse

i 1.000 kr

Morbank			Konsern		
31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
			Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar		
-72.739	-72.739	-232.460	-232.460	-70.902	-70.902
87.816	87.816	91.041	91.004	87.791	87.791
-4.248	-4.248	98	98	-4.248	-4.248
253.591	253.591	149.723	150.309	256.564	256.564
-20.651	-20.651	-23.115	-23.115	-20.651	-20.651
274	274	13	-223	1.063	1.063
1.542	1.542	1.976	1.976	1.542	1.542
39.624	39.624	-35.027	-35.027	39.624	39.624
1.167	1.167	1.007	1.007	1.167	1.167
19.187	19.187	18.403	18.403	19.187	19.187
667	667	150	150	667	667
-41.902	-41.902	141	141	-41.902	-41.902
-57.108	-57.108	-56.382	-56.270	-62.638	-62.638
-3.163	-3.163	-3.783	-3.919	-3.207	-3.207
-400	-400	-50	-50	-400	-400
203.658	203.658	-88.264	A Netto likviditetsendring frå operasjonelle aktivitetar	-87.976	203.657
			Kontantstrømar frå investeringar		
-344	-344	0	0	-426	-426
5.450	5.450	3.691	3.691	5.450	5.450
-11.312	-11.312	-11.116	-11.116	-4.940	-4.940
2.654	2.654	40.391	40.391	2.654	2.654
7.310	7.310	8.011	8.011	7.310	7.310
0	0	0	0	-6.289	-6.289
0	0	0	0	0	0
3.759	3.759	40.977	B Netto likviditetsendring investering	40.977	3.760
			Kontantstrømar frå finansiering		
100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
-189.500	-189.500	-50.000	-50.000	-189.500	-189.500
-9.102	-9.102	-8.574	-8.574	-9.102	-9.102
-1.160	-1.160	0	0	-1.160	-1.160
-2.545	-2.545	-2.484	-2.484	-2.545	-2.545
0	0	40.000	40.000	0	0
0	0	-40.000	-40.000	0	0
0	0	0	0	0	0
-1.898	-1.898	0	0	-1.898	-1.898
-104.205	-104.205	38.942	C Netto likviditetsendring finansiering	38.942	-104.205
103.212	103.212	-8.345	A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-8.057	103.212
231.684	231.684	334.896	334.896	231.684	231.684
334.896	334.896	326.550	326.839	334.896	334.896
			Likviditetsbehaldning spesifisert:		
185.337	185.337	251.270	251.270	185.337	185.337
149.559	149.559	75.281	75.569	149.559	149.559
334.896	334.896	326.550	Likviditetsbehaldning	326.839	334.896

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

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2018 til 31.12.2018. 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 fjerde kvartal 2018 vart vedteke av styret 11. februar 2019.

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.

Banken nyttar dei same rekneskapsprinsippa og utrekningane som vart nytta i årsrekneskapet for 2017, med mindre anna kjem fram av notane nedanfor.

IFRS 9

Banken har i 2018 implementert IFRS 9. Standarden er implementert retrospektivt. Retrospektiv bruk inneber at Indre Sogn Sparebank har laga opningsbalansen 01.01.2018 etter prinsippa i IFRS 9.

Effektane av nytt prinsipp i opningsbalansen for 2018 er ført mot eigenkapitalen. Det er høve til å unnlata å utarbeida samanlikningstal for historiske periodar, og banken valde å ikkje å utarbeida samanlikningstal.

For meir informasjon om effektane av IFRS 9, rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat, viser banken til årsmelding & rekneskap 2017 for Indre Sogn Sparebank.

IFRS 15

Banken har i 2018 implementert IFRS 15. Standarden har ikkje medført vesentlege endringar i rekneskapsførte beløp.

1.1.1 IFRS 16 Leigeavtalar

Bakgrunn

IFRS 16 vil erstatta IAS 17 som banken brukar i dag. IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for høvesvis leigetakar og utleigar i ein leigeavtale. IFRS 16 krev at leigetakar reknar inn eigendelar og forplikingar for de fleste leigeavtalar, noko som er ein vesentleg endring frå prinsippa som er i dag.

Rekneskapet for 2018 er avlagt etter IAS 17. IFRS 16 trer i kraft for rekneskapsperiodar som tek til 1. januar 2019 eller seinare. Banken planlegg å bruka IFRS 16 når standarden trer i kraft frå 1. januar 2019.

Overgangsreglar

Indre Sogn Sparebank skal laga opningsbalansen 01.01.2019 etter prinsippa i IFRS 16. Det er høve til å unnlata å utarbeida samanlikningstal for historiske periodar, og banken har vald å ikkje utarbeida samanlikningstal. Effektane av nye prinsipp i opningsbalansen for 2019 vert ført mot eigenkapitalen.

Overgangseffektar

Leigerettane til banken er i vesentleg grad leigde eigendomar i Øvre Årdal, Sogndal og Bergen.

Effekt av IFRS 16 for banken er utrekna ei balanseføring av leigerett med MNOK 12,0 og tilsvarande auka balanseført leigeforplikting på MNOK 12,0. Eigenkapitalen vil ikkje bli påverka. Implementering av IFRS 16 vil ha uvesentleg påverknad på banken sin soliditet.

3 Konsern og tilknytt selskap

3.1. Konsern - Goodwill

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt.

Goodwill NOK 113.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS den 01.05.2013.

Banken si oppfatning er at bokført verdi er intakt pr. 31.12.2018.

4 Transaksjonar med nærstående partar

4.1. ISSB Eigedom AS

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

Husleige frå Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Indre Sogn Sparebank. Pr. 31.12.2018 har banken inntektsført MNOK 0,15 i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med MNOK 12,02.

4.2. ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigdomsføretak.

Husleige frå Indre Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.12.2018 har banken kostnadsført MNOK 0,92 i husleige.

Sjå òg note 3.

5 Innskot frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
1.658.663	1.658.663	1.737.748	Lønstakarar	1.737.748	1.658.663	1.658.663
66.904	66.904	61.542	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	61.542	66.904	66.904
54.185	54.185	60.306	Industri	60.306	54.185	54.185
81.569	81.569	95.660	Bygg og anlegg	95.660	81.569	81.569
68.554	68.554	66.010	Handel, hotell, transport, tenester	66.010	68.554	68.554
385.891	385.891	395.235	Finansiering, eigedomsdrift	383.213	373.283	373.283
400.082	400.082	449.033	Offentleg forvaltning og andre	449.033	400.082	400.082
2.715.848	2.715.848	2.865.534	Sum innskot	2.853.512	2.703.240	2.703.240

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

6.1 Utlån frå kundar

i 1.000 kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
2.273.756	2.273.756	2.467.508	Lønstakarar	2.467.508	2.273.756	2.273.756
25.047	25.047	23.360	Jordbruk, skogbruk, fiske	23.360	25.047	25.047
21.972	21.972	21.236	Industri	21.236	21.972	21.972
88.464	88.464	99.126	Bygg og anlegg	99.126	88.464	88.464
147.341	147.341	175.404	Handel, hotell, transport, tenester	175.404	147.341	147.341
262.804	262.804	263.155	Finansiering, eigedomsdrift	263.155	262.804	262.804
26.456	26.456	27.765	Offentleg forvaltning og andre	27.765	26.456	26.456
2.845.840	2.845.840	3.077.554	Sum utlån før nedskrivningar	3.077.554	2.845.840	2.845.840
-3.217	-3.217	0	Individuelle nedskrivningar	0	-3.217	-3.217
-5.400	-5.400	0	Gruppevise nedskrivningar	0	-5.400	-5.400
0	0	-1.304	Steg 1 nedskrivningar	-1.304	0	0
0	0	-2.074	Steg 2 nedskrivningar	-2.074	0	0
0	0	-6.453	Steg 3 nedskrivningar	-6.453	0	0
2.837.223	2.837.223	3.067.723	Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	3.067.723	2.837.223	2.837.223
1.141.709	1.141.709	1.092.653	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.092.653	1.141.709	1.141.709
3.978.932	3.978.932	4.160.376	Totale utlån	4.160.376	3.978.932	3.978.932

6.2 Segment

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

i 1.000 kr.

RESULTAT	31.12.2018				31.12.2017			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Netto renteinntekter	45.445	15.804	1.972	63.221	42.592	15.824	1.816	60.233
Utbyte	618	0	7.393	8.011	1.387	0	5.923	7.310
Provisjonsinntekter m.v.	18.637	3.905	126	22.668	18.414	3.490	155	22.059
Provisjonskostnader m.v.	2.233	392	1.639	4.264	2.288	442	142	2.872
Netto vinst/tap på finansielle instrument	352	0	969	1.321	328	0	4.320	4.648
Andre driftsinntekter	408	0	0	408	1.926	0	0	1.926
Netto andre driftsinntekter	17.782	3.513	6.849	28.144	19.767	3.048	10.256	33.071
Løn og personalkostnader	18.230	2.946	9.558	30.734	19.439	2.930	5.375	27.744
Administrasjonskostnader				0	0	0	0	0
Avskrivningar på driftsmidlar	2.677	0	0	2.677	2.649	251	251	3.151
Andre driftskostnader	21.680	3.354	4.298	29.332	22.409	3.321	3.912	29.642
Sum driftskostnader før tap på utlån	42.587	6.300	13.856	62.743	44.497	6.502	9.538	60.537
Tap på utlån	1.734	2.960	0	4.694	1.167	2.830	-100	3.898
Driftsresultat før skatt	18.906	10.057	-5.035	23.928	16.695	9.540	2.634	28.870
BALANSETALL								
Utlån til og fordringar på kundar	2.484.550	583.074	0	3.067.624	2.293.997	543.127	0	2.837.224
Innskot frå kundar	1.866.403	953.074	46.057	2.865.534	1.753.720	918.897	43.232	2.715.848

6.3 Misleghald og tap på utlån morbank og konsern

a) Brutto- og netto misleghaldne engasjement

i 1.000 kr.

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar			
Misleghald næringslivskundar	3.706	2.831	2.831
Misleghald personkundar	7.552	5.641	5.641
= Brutto misleghaldne engasjement	11.258	8.472	8.472
- Individuelle nedskrivningar	2.818	1.417	1.417
= Netto misleghaldne engasjement	8.440	7.055	7.055

b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje misleghaldne

Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	10.571	5.523	5.523
- Individuelle nedskrivningar	3.635	1.800	1.800
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	6.936	3.723	3.723

c) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning

Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	212	132	132
--	-----	-----	-----

6.4 Nedskrivningar etter IFRS 9

Nedskrivningar på finansielle eigendelar, garantiar, og unytta kredittrammer etter IFRS 9 pr. 01.01.2018 og 31.12.2018.

i 1.000 kr

	01.01.2018 IFRS 9			Totale nedskrivningar
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån og kredittar til kundar	1.515	1.938	3.217	6.670
Lånetilsagn til kundar	-	-	-	-
Garantiar til kunder	29	14	-	43
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	97	-	-	97
Sum nedskrivningar	1.641	1.951	3.217	6.809
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.612	1.938	3.217	6.767
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	29	14	-	43

	31.12.2018 IFRS 9			Totale nedskrivningar
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån og kredittar til kundar	1.403	2.074	6.453	9.930
Lånetilsagn til kundar	101	127	-	228
Garantiar til kunder	31	6	-	37
Innskot i og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-
Sum nedskrivningar	1.535	2.207	6.453	10.195
Bokført som reduksjon av balansepostar	1.403	2.074	6.453	9.930
Bokført som avsetning på gjeldspost annan gjeld	132	133	-	265

Endringar i tapsavsetningar IFRS 9:

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr. 01.01.2018	1.645	1.947	3.217	6.809
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-223	1.311		1.088
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-10		1.415	1.405
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	112	-749		-637
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-172	489	317
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	230	385		615
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-108	-329	-	-437
Modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-44	53		9
Konstaterte tap			-220	-220
Valutaeffektar				-
Endra PD/Endringar i modell eller risikoparameter	-67	-238		-305
Andre justeringar/endring individuelle nedskrivningar			1.552	1.552
Tapsavsetningar pr. 31.12.2018	1.535	2.208	6.453	10.196

7 Gjeld ved utsteda verdipapir

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010699176	13.12.2013	13.12.2018	-	0	50.036	50.036	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010775513	27.09.2016	27.09.2019	200.000	200.293	200.116	200.116	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100.000	100.147	100.059	100.059	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100.000	100.147	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400.586	350.211	350.211	
Ansvarleg lånekapital							
NO0010720907	03.10.2014	30.10.2024	50.000	50.349	50.716	50.716	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
		Calldato 22.08.2019					
Sum ansvarleg lånekapital				50.349	50.716	50.716	

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 %.

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2017	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	350.211	100.000	50.000	375	500.586
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	350.211	100.000	50.000	375	500.586
Ansvarleg lånekapital	50.716			-367	50.349
Sum ansvarleg lån	50.716	0	0	-367	50.349

8 Verdipapir

8.1 Verdsettjingshierarki for verdipapir

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

i 1.000 kr.

	31.12.2018			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir verkeleg verdi over resultatet		181.876	13.404	195.280
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			114.110	114.110
Sum eigendelar	0	181.876	127.514	309.390

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2017	140.385
Realisert gevinst resultatført	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	593
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	9.174
Realisert gevinst ut av fond for urealiserte gevinster	0
Investering	11.040
Sal	-33.678
Utgående balanse 31.12.2018	127.514

	31.12.2017			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettjings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettjings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		146.253	10.070	156.323
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			130.315	130.315
Sum eigendelar	0	146.253	140.385	286.638

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2016	147.412
Realisert gevinst resultatført	37
Urealisert gevinst og tap resultatført	1.407
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	-8.373
Investering	6.530
Sal	-6.628
Utgående balanse 31.12.2017	140.385

8.2 Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi

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

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

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 31.12.2018 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS til NOK 145 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå siste emisjonskurs, og er verdsett til NOK 4,20 pr. aksje.

9 Ansvarleg kapital

9.1 Kapitaldekning i morbank

	Morbank	
	31.12.2018	31.12.2017
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.812
Sparebankens fond	184.595	184.609
Gåvefond	23.417	23.490
Utjamningsfond	35.670	35.678
Fond for urealiserte gevinstar	33.350	25.283
Delårsresultat etter skatt og utbytte	17.603	-
Frådrag	-76.778	-74.706
Rein kjernekapital	282.295	258.791
Fondsobligasjonar	40.000	40.000
Frådrag	0	-9.301
Kjernekapital	322.295	289.490
Tilleggskapital	50.000	50.000
Frådrag	0	-9.301
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	372.295	330.189
Eksporeringskategori:		
Statar	0	0
Lokal regional styresmakt	47	0
Institusjonar	227	200
Føretak	196.076	178.589
Pantesikra eigedom	1.311.390	1.201.584
Forfalne engasjement	8.646	7.150
Høyrisiko	14.712	14.034
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.042	5.534
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	15.045	29.912
Andelar verdipapirfond	3.098	3.074
Egenkapitalposisjonar	62.655	59.129
Andre engasjement	88.822	87.203
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	164.211	154.684
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1.873.971	1.741.093
Rein kjernekapitaldekning %	15,06 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning %	17,20 %	16,63 %
Kapitaldekning %	19,87 %	18,96 %

9.1 Konsolidert kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

	i 1.000 kr.
	Konsolidert
	31.12.2018
Rein kjernekapital	352.661
Kjernekapital	403.960
Kapitaldekning	465.042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	2.393.178
Rein kjernekapitaldekning %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	16,88 %
Kapitaldekning %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	7,42 %

10 Eigenkapitalbevis

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør per 31.12.2018 MNOK 31,63 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-.

10.1 Eigarandelsbrøken

Eigarandelsbrøken for 2018 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2017, justert for utbetalingar gjennom 2017. Tilsvarende er eigarandelsbrøken for 2017 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2016 justert for utbetalingar gjennom 2016.

	i 1.000 kr	
	2018	2017
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31.625	31.625
Overkursfond	32.812	32.832
Utjamningsfond	35.677	28.537
Sum eigarandelskapital (A)	100.114	92.994
Sparebankens fond	184.610	169.758
Gåvefond	23.491	23.391
Grunnfondskapital (B)	208.101	193.149
Fond for urealisert vinst	25.283	30.959
Fondsobligasjon	40.000	39.895
Avsett utbytte, gåver og konsernbidrag	0	2.398
Sum eigenkapital	373.498	359.394
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,48 %	32,50 %
Utbytte		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	2,00	3,00
Samla utbytte	1.265	1.898

10.2 Dei 20 største eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2018 utgjer 54,97 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

31.12.2018					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.555	7,20 %	HÅPE AS	10.000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	41.822	6,61 %	SEIM LASSE SIGURD	10.000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	25.597	4,05 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	14.000	2,21 %	PHAROS INVEST I AS	7.488	1,18 %
HANØY PER	13.000	2,06 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
TH DAHL AS	11.419	1,81 %	VIK SPAREBANK	6.650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	HOVLAND ODD REIDAR	6.490	1,03 %
ROGNE HELGE	10.837	1,71 %	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94 %
SUM				347.654	54,97 %

31.12.2017					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
VPF EIKA EGENKAPITAL	43.430	6,87 %	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58 %
MP PENSJON PK	31.563	4,99 %	HEYERN AS	10.000	1,58 %
NORDIC PRIVATE EQUIT	20.000	3,16 %	BJØRKEHAGEN AS	10.000	1,58 %
ROGNE HELGE	14.360	2,27 %	JUUL-VADEM HOLDING	10.000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENS	13.000	2,06 %	BEES HOLDING AS	8.000	1,26 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	12.850	2,03 %	EUROVEST AS	7.734	1,22 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR I	12.719	2,01 %	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20 %
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77 %	PHAROS INVEST I AS	7.388	1,17 %
TH DAHL AS	11.133	1,76 %	FORLAGSFINANS AS	7.200	1,14 %
HÅPE AS	10.000	1,58 %	AURLAND SPAREBANK	6.800	1,08 %
SUM				264.977	41,89 %

11 Hending etter balansedag

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



INDRE SOGN
SPAREBANK
Ekte lokalbank ved di side

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen