



INDRE SOGN
SPAREBANK
Ekte lokalbank ved di side

ÅRSMELDING & REKNESKAP

2016

INNHALD

3	Året 2016
4	Årsmelding 2016
25	Eigarstyring og selskapsleiing
31	Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2016
33	Resultat- og balanserekneskap
36	Eigenkapitaloppstilling
39	Kontantstraumoppstilling
41	Rekneskapsprinsipp
53	Temasider
69	Notar
125	Revisjonsmelding for 2016
131	Forholdstal
133	Tillitsvalde i Indre Sogn Sparebank

ÅRET 2016

Norsk økonomi var inne i sitt andre år med låg vekst, samstundes har kronekursen halde seg låg gjennom heile 2016.

Av viktige hendingar i 2016 kan nemnast:

- Trass i hard konkurranse, auka banken forretningsvolumet sitt.
- Ytterlegare satsing på forsikring i Bergen gjennom ISSB Forsikring AS.
- Digitaliseringa innan bransjen held fram med uforminska styrke.

Banken bokførte låge tap i 2016.

Finansnæringa er ei moderne og framtidretta næring. Næringa kan visa til stor grad av effektivitetsauke samanlikna med andre næringar, mellom anna ved bruk av ny teknologi. Auka digitalisering, robotisering og automatisering fører til at me som arbeidar innan bank og finans må jobba smartare og på ein anna måte.

Av årsmeldinga og rekneskapet til styret, går det fram at 2016 har vore eit aktivt år med mange utfordringar.

Dei store utfordringane i 2017 vert å oppretthalda akseptable marginar, halda kostnadene nede, auka forretningsvolumet, og syta for at banken har ei solid finansstyring.

Eg ser fram til eit godt arbeidsår i 2017.



Egon M. Moen
Adm. banksjef





ÅRSMELDING 2016

1. BANKEN OG VERKSEMDA

HISTORIKK

Lærdal Sparebank, skipa i 1860, Årdal Sparebank, skipa i 1906, og Borgund Sparebank skipa i 1915, vart samde om å fusjonera i 1971. Som ei følge av dette, vart Indre Sogn Sparebank etablert i 1972.

Indre Sogn Sparebank har kontor i Øvre Årdal, Lærdal, Sogndal og Bergen. Hovudkontoret er lokalisert på Årdalstangen.

Banken har dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS, og i samband med dette har banken etablert eigedomsmekling i Øvre Årdal og Sogndal under merke- namnet Aktiv Sogn.

I tillegg har banken eit tilknytt selskap, ISSB Forsikring AS, som er lokalisert ved kontoret vårt i Bergen og sel forsikringsprodukt i Bergen og omegn.

Indre Sogn Sparebank er i dag den største finansielle aktøren i Indre Sogn.

Kommunane i Indre Sogn er banken sitt primærområde og viktigaste marknadsområde. I Bergen yter banken hovudsakleg lån til personkundemarknaden.

Banken har kjerneområdet sitt i personkundermarknaden, men skal òg vera ein bank for små og mellomstore bedrifter og offentleg sektor i Indre Sogn. Banken har mange personkunder utanfor primærområdet. Desse kundane er viktige for vekst og utvikling av banken. Dei aller fleste av låna til personkundane i banken har pant i bustadar. I tillegg til utlån på eiga bok, har banken formidla 670 lån til personkunder gjennom Eika Boligkreditt AS til finansiering av bustadar på til saman MNOK 1.071,26, ein auke på MNOK 88,2 i høve til same periode i fjor.

Over 84,5 % av utlåna som er ytt på eiga bok og via Eika Boligkreditt AS, er no til personkunder.

VISJON

Indre Sogn Sparebank – ekte lokalbank ved di side.

FORRETNINGSIDÉ

Banken sin forretningsidé støttar opp om denne visjonen ved å tilby produkt og rådgjevingstenester tilpassa kundane sine behov til konkurransedyktige vilkår. Gjennom

verdiskapinga vår skal me utvisa eit samfunnsengasjement som vert opplevd som meirverdi for kundane våre, og medverkar til å gjera oss til eit naturleg val som banksamarbeid.



FORRETNINGSMESSIGE MÅL OG STRATEGIAR

Kapitaldekning

Indre Sogn Sparebank skal ha ei kapitaldekning på minst 18,0 %, og rein kjernekapital skal vera minst 15,0 % pr. 31.12.2016.

Eigenkapitalrentabilitet¹

Indre Sogn Sparebank sin eigenkapitalrentabilitet før skatt bør minst vera 8,50 %.

Kostnadsprosent²

Det er eit mål at kostnadene i Indre Sogn Sparebank, målt opp mot inntekter, ikkje skal vera høgare enn 60 %.

Personalpolitikk

Personalpolitikken for Indre Sogn Sparebank sine medarbeidarar skal føra til ei effektiv organisering, trivsel, kompetanseheving og salsorientering.

Utbytepolitikk

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

I vurderinga av utdeling av årsoverskotet til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevisegarane sin del av samla eigenkapital, eigarbrøken, bør haldast stabil.

Samarbeid

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein lokal styrt bank. Som ein reiskap i dette arbeidet, ynskjer banken å vidareutvikla medlemskapen

i Eika Gruppen AS. I tillegg vil banken utvida samarbeidet med dei sjølvstendige sparebankane i distriktet.

Verksemda

Verksemda til Indre Sogn Sparebank er særmerkt av å vera ein lokalbank for kommunane i Indre Sogn. Nærleik til kunden, rask sakshandsaming, effektive avgjerder, og god lokalkunnskap kjenneteiknar banken. Saman med fagleg kompetanse skal dette gjera verksemda effektiv, konkurransedyktig og fleksibel.

Indre Sogn Sparebank er forvaltar av midlane til kundane i banken og skal framstå som ein ærleg, solid og truverdig samarbeidspartnar overfor kundar og andre forretnings-samband. Som bank er me avhengige av tillit frå omverda. Kundar, offentlege styresmakter og andre finansinstitusjonar må til alle tider ha tillit til banken sin profesjonalitet og integritet. Det inneber eit krav om at den einskilde tilsette og tillitsvalde har ei plikt til å opptre og handla etisk forsvarleg.

Største finansielle aktør i Indre Sogn

Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmeikling.

Gjennom dei fire produktselskapa i Eika Gruppen AS, får banken levert produkt og tenester. Eika Forsikring er mellom dei største forsikringsselskapa i Noreg, og leverer dei fleste produkta innan skade- og personforsikring. Indre Sogn Sparebank har knytt til seg ISSB Forsikring AS i Bergen som òg sel Eika sine forsikringsprodukt. Eika Kredittbank leverer kortprodukt- og finansieringsløysingar som leasing og salspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukt for personkundar og

bankane. Aktiv Eiendomsmeikling er ei landsdekkande eigedomsmeiklarkjede som har kontor i Øvre Årdal og Sogndal. Eika Boligkreditt AS er direkte eigd av aksjonærane i Eika Gruppen AS, og er ein del av Eika Alliansen. Selskapet

EIKA GRUPPEN AS

Indre Sogn Sparebank var ein av initiativtakarane til Eika Gruppen AS, som er eigd av 73 norske sparebankar og OBOS.

Det strategiske fundamentet til Eika Gruppen AS er å styrka lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen AS er ein av dei største finansgrupperingane i Noreg. Eika Gruppen har i dag ein samla forvaltningskapital på meir enn 360 milliardar kroner (inkludert Eika Boligkreditt AS) og ein million kundar.

Viktige lokalbankar

Lokalbankane, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er til saman Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk, lokal posisjon med nærleik til kundane sine. Kundane i Eika Alliansen er mellom dei mest tilfredse i landet, både i personmarknaden og i bedriftsmarknaden. Med 200 bankkontor i 120 kommunar er lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring, og bidreg til næringslivet si verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

har ein forvaltningskapital på omlag 89 milliardar kroner, og er med sin tilgang til den internasjonale marknaden for Obligasjonar med fortrinnsrett (OMF), ei viktig finansieringskjelde for bustadlånportefølja til banken.

Eika styrkar lokalbanken

Dei viktigaste kundegruppene til lokalbankane er personkundar og det lokale næringslivet. Eika Gruppen AS styrkar lokalbankane ved å utvikla og levera konkurransedyktige tenester og produkt, som dekkar lokalbankane og lokalbank-kundane sine behov. I ein stadig meir digitalisert kvardag ynskjer kundane tilgang til endå fleire digitale tenester. Ein aukande del tenester flyttar seg difor frå fysiske lokale til digitale plattformer. Eika Gruppen AS har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye, digitale løysingar. Løysingar som ivaretek lokalbanken sin nærleik til, og omsorg for kunden – der kunden er.

Styret ser samarbeidet som sær viktig for utviklinga til Indre Sogn Sparebank. Ei vidare tilknytning til Eika Gruppen AS, er etter styret si meining, eit viktig strategisk val for å kunna halda fram som ein lokal styrt bank.

¹ Eigenkapitalrentabilitet = $\frac{\text{Resultat etter skatt}}{(\text{Eigenkapital pr. 01.01} + \text{eigenkapital pr. 31.12})/2}$

² Kostnadsprosent = $\frac{\text{Driftskostnader før tap}}{(\text{Sum driftsinntekter} - \text{kursvinst})}$

2. HOVUDTAL FOR INDRE SOGN SPAREBANK

	2016	2015	2014	2013	2012
Forvaltningskapital	3 326 474	3 300 804	3 538 531	3 467 369	3 339 243
Inntekter	87 134	79 579	90 841	84 306	92 590
Kostnader	66 834	57 075	58 788	54 496	47 879
Tap på utlån	1 131	919	4 327	9 258	5 056
Resultat etter skatt	16 527	17 603	22 546	15 621	31 266
Totalresultat	18 713	26 184	27 281	26 076	17 771
Brutto utlån	2 782 122	2 621 345	2 647 534	2 824 147	2 848 279
Eika Boligkreditt AS	1 071 270	983 106	930 809	683 576	492 438
Total utlån	3 853 392	3 588 637	3 578 343	3 507 723	3 340 717
Innskott frå kundar	2 446 698	2 395 250	2 402 901	2 131 209	2 071 471
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	3 322 946	3 412 599	3 493 638	3 412 393	3 364 768
Rentenetto	57 419	52 432	58 004	60 336	55 118
Kostnadsprosent	76,57%	70,54%	69,21%	66,08%	53,47%
Eigenkapitalandel	9,61%	9,20%	7,90%	7,40%	6,50%
Eigenkapitalrentabilitet	5,30%	6,03%	8,42%	6,41%	13,92%
Kapitaldekning	17,61%	16,97%	15,98%	18,50%	17,50%
Kjernekapital	15,89%	15,72%	14,37%	18,50%	17,50%
Rein kjernekapital	14,74%	15,04%	13,73%	11,28%	10,34%
Utbyte på eigenkapitalbevis i NOK	3,00	4,00	3,25	3,25	3,25
Bokført EK pr. EK bevis (MOR)	165,58	158,39	149,60	141,30	131,00
Kurs på eigenkapitalbevis pr. 31.12.	77,25	69,50	70,75	56,25	47,90

3. PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

PERSONALE

Ved utgangen av 2016 hadde konsernet Indre Sogn Sparebank 44 fast tilsette og 40,1 årsverk. Morbanken hadde ved årsskiftet 38 tilsette, 36,1 årsverk og ein lærling. I 2016 tilsette morbanken ein person i fast stilling, to personar gjekk av med pensjon, og ein er slutta.

Indre Sogn Sparebank er ei lærlingbedrift, og banken har ein lærling innan faget kontor og administrasjon. Lærlingen starta i august 2015 og har ei opplæringsstid på to år.

Morbanken har tre pensjonsordningar: Ein

yttingsplan, ein innskotsbasert ordning og AFP-ordning. Yttingsplanen gjeld for to tilsette over 60 år og er lukka. Tidleg i 2017 vil desse to gå av med pensjon, og då vil det ikkje vera aktive tilsette att i ordninga. Den innskotsbaserte ordninga gjeld for alle tilsette. Privat avtalefesta pensjon (AFP) er ei tariffbasert pensjonsordning for tilsette i privat sektor. Ytinga er livsvarig og kan bli teken ut frå fylte 62 år, under føresetnad av at vilkåra i AFP-vedtektene er stetta. Yrkeskadeforsikring, reise- og gruppelivsforsikring er dekkja gjennom Tryg.

FORSKINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETAR

Banken har ikkje hatt forskingsaktivitetar i 2016, og har heller ikkje planar om dette i 2017. Utviklingsaktivitetar skjer gjennom samarbeid i Eika Gruppen AS.

HELSE, MILJØ OG TRYGGLEIK

Medarbeidarundersøking vart gjennomført som planlagt i 2016. Undersøkinga viser at banken har eit godt arbeidsmiljø, og det blir arbeidd kontinuerleg med å oppretthalda og styrka arbeidsmiljøet.

Det er etablert eit internkontrollsystem for helse, miljø og tryggleik (HMT).

Banken deltek i inkluderande arbeidsliv (IA-avtalen). Bankens målsetjing med IA-avtalen er å redusera og førebyggja sjukefråveret, og leggja til rette for å få eigne medarbeidarar tilbake i arbeid. Bankens følgjer opp sjukefråveret mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar som har redusert arbeidsytting i periodar. Det er utarbeidd ein livsfasepolitikk for banken som skal gi dei tilsette meir fleksibilitet. Det som eit tiltak for å auka trivsel og førebygging av sjukefråvær.

Indre Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 5,10 % i 2016. Målet for banken er å halda seg innanfor 4 % sjukefråvær. Sjukefråværet har auka med 0,90 % frå 2015. Noko av sjukefråværet er relatert til enkelte tilfelle av langvarig sjukdom. Korrigert for desse tilfella, er sjukefråværet innanfor bankens sitt mål. Banken har ei god oppfølging av sjukefråværet.

Tabell nr. 1: Sjukefråværet i Indre Sogn Sparebank (morbank). Fråvær i prosent.

2016	2015	2014	2013	2012
5,10 %	4,20 %	6,40 %	5,60 %	3,20 %

Dei tilsette sine tillitsvalde og leiinga har jamlege møte. Samarbeidet har vore konstruktivt og godt, og har bidrege positivt til drifta av banken i 2016. Det har i 2016 ikkje skjedd ulukke eller skader på arbeidsplassen.

LIKESTILLING

Indre Sogn Sparebank har ikkje utvikla ein eigen likestillingsplan. I styret er 60 % av medlemmane kvinner. Dette er innanfor dei måla som er sett av styresmaktene. I tillegg er styreleiaren i banken kvinne.

Av mellomleiarane er 43 % kvinner, og 50 % av medlemene i leiargruppa er kvinner. Styret ser på kjønnsfordelinga som akseptabel, men banken arbeider likevel kontinuerleg med å oppretthalda og betra kjønnsfordelinga i leiande stillingar.

4. REKNESKAPET FOR 2016

Indre Sogn Sparebank legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapa viser eitt års samanlikningstal.

Årsrekneskapet er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapet, og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga av banken sitt rekneskap. Det har ikkje skjedd tilhøve etter slutten av rekneskapsåret som har verknad på vurdering av rekneskapet.

RESULTAT

Året 2016 var eit normalår for Indre Sogn Sparebank. Banken hadde låge tap. I løpet av 2016 har rentenettoen styrkt seg. Den styrka rentenettoen skuldast lågare innlånskostnader (fundingkostnader), og at banken har teke ut større marginar.

Konsernet fekk eit årsresultat etter skatt på MNOK 16,53. Det var MNOK 1,08 svakare enn i 2015. Banken sitt totalresultat etter skatt vart MNOK 18,71 som var MNOK 7,47 svakare enn i fjor. Det svekka resultatet i 2016 skuldast i hovudsak auka kostnader, og at banken i 2015 hadde ein positiv resultat effekt som følgje av avviking av den ytingsbaserte pensjonsordninga.

Banken hadde netto andre driftsinntekter på MNOK 29,72 i 2016 mot MNOK 27,15 i 2015. Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 31.12.2016 var MNOK 19,32, mot MNOK 22,91 pr. 31.12.2015.

Tabell nr. 2: Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Resultat etter skatt i 1.000 kr. Utvikling 2012–2016.

2016	2015	2014	2013	2012
16 527	17 603	22 546	15 621	31 266
0,51 %	0,52 %	0,65 %	0,46 %	0,93 %

Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var MNOK 57,42 i 2016 mot MNOK 52,43 i 2015. Rente- og kredittprovisjonane gjekk opp mykje i 2016. Den viktigaste årsaka til dette er auka utlånsvolum, og at banken har teke ut høgare marginar.

Styret trur at rentenettoen òg i 2017 vil auka noko.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital var ved årsskiftet 1,73 %, ein auke på 0,19 prosentpoeng i høve til 31.12.2015.

Netto provisjonsinntekter var MNOK 15,42 i 2016, ein reduksjon på MNOK 2,05. Den viktigaste grunnen til at provisjonsinntektene minka i 2016, var mindre margin på provisjonen frå Eika Boligkreditt AS grunna hard konkurranse i bustadlånmarknaden. I 2017 vil styret prøva å kompensera lågare provisjon frå Eika Boligkreditt AS med auka satsing på forsikring, kort og sparing. Styret forventar at provisjonsinntektene aukar i 2017.

Driftskostnader

Driftskostnadene vart MNOK 66,83 mot MNOK 57,08 i fjor. Den største auken i driftskostnadene er relatert til omlegging av pensjonsordninga i banken frå ytingsbasert pensjon til innskotsbasert pensjon pr. 01.07.2015.

Kostnadsprosenten pr. 31.12.2016 er 76,57 %. Det langsiktige målet til styret er ein stabil kostnadsprosent på 60 %. Styret forventar nedgang i tal tilsette i banken framover på grunn av krav til effektivisering og forventningar om sterkare digitalisering og automatisering.

Tap

Banken har gått gjennom låne- og garantiporteføljen, og vurdert han i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet. Handtering av tap kjem fram i kapitlet om rekneskapsprinsipp.

Etter styret si vurdering er det etablert gode rutinar for oppfølging av tapsutsette engasjement.

Tapa i 2016 vart MNOK 1,13 mot MNOK 0,92 i 2015. Individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar var totalt MNOK 14,01, ein reduksjon på MNOK 1,80.

Tabell nr. 3: Tap i perioden 2012–2016 i 1.000 kr.

2016	2015	2014	2013	2012
1 131	919	4 327	9 258	5 056

Driftsresultat etter skatt

Driftsresultat etter skatt gir ein eigenkapitalavkastning pr. 31.12.2015 på 5,30 % medan styret sitt mål for 2016 var 8,50 %.

Disponering av årsresultat

Styret vil på generalforsamlinga 30.03.2017 tilrå generalforsamlinga å disponera årsresultatet 2016 som følger:

	i 1.000 kr.
FORDELING OVERSKOT	2016
Driftsresultat før skatt	19 536
Skattekostnad	-2 657
Resultat etter skatt = grunnlag for utbetaling av utbytte	16 879
Utvida resultat:	
Pensjonskostnad	64
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	1 823
Totalresultat for rekneskapsåret	18 766
Disponeringar:	
Utbytte på eigenkapitalbevis	1 898
Overført til sparebankens fond	10 410
Overført til utjamningsfondet	3 635
Overført til fond for urealiserte gevinstar	1 823
Overført frå sparebankens fond	0
Overført frå utjamningsfondet	0
Overført til gåvefondet	1 000
Sum disponert	18 766

Denne disponeringa gir eit utbytte på NOK 3,00 pr. eigenkapitalbevis. På grunnlag av det tilrår styret generalforsamlinga å fastsetta utbytte for 2016 til NOK 3,00 for kvart eigenkapitalbevis.

Styret ber generalforsamlinga om fullmakt til å dela ut MNOK 0,50 frå gåvefondet i 2017.

BALANSEN

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2016 var forvaltningskapitalen i konsernet MNOK 3.326,47 mot MNOK 3.300,80 i 2015. Forvaltningskapitalen til morbank er MNOK 3.325,72, ein auke på MNOK 25,30 frå i fjor. Vert det teke omsyn til at morbanken har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman MNOK 1.071,27, er forvaltningskapitalen i morbank pr. 31.12.2016 MNOK 4.396,99, ein auke på MNOK 113,46 siste år.

Tabell nr. 4: Forvaltningskapitalen 2012–2016 i mill. kr.

2016	2015	2014	2013	2012
3 326,5	3 300,8	3 538,5	3 466,7	3 339,2

Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2016 var MNOK

2.446,70, ein auke i 2016 på MNOK 51,45. Innskota i morbank var ved årsskiftet MNOK 2.462,28, ein auke på MNOK 51,29 sidan 31.12.2015 eller 2,13 %. Innskot frå personkunder i morbank har i 2016 auka med MNOK 62,46, medan innskot frå næringslivskunder er redusert med MNOK 11,18. Innskotsdekninga pr. 31.12.2016 er 88,50 %.

Utlån

Ved utgangen av 2016 var brutto utlån til kundar i konsernet MNOK 2.782,12, ein auke i 2016 på MNOK 16,77. Brutto utlån i morbank var pr. 31.12.2016 MNOK 2.782,12 mot MNOK 2.619,95 ved siste årsskifte. Det er ein auke på 6,19 %. Utlån til personkunder har i 2016 auka med MNOK 182,91, medan utlån til næringslivet er redusert med MNOK 20,74. I tillegg formidlar morbanken MNOK 1.071,27 i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt

AS. I 2016 var det ein auke i porteføljen på MNOK 88,16. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde morbanken totalt ein auke i utlåna på MNOK 250,34 eller 6,95 % i 2016, mot MNOK 25,29 eller 0,71 % i 2015.

Verdipapir

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet

MNOK 151,26. Verdipapir tilgjengeleg for sal var MNOK 136,51. Dei same postane i 2015 var MNOK 166,94 og MNOK 125,81. Konsernet hadde tap på finansielle instrument på MNOK 0,15 i 2016, mot eit tap på MNOK 1,33 i 2015. Dersom det vert teke omsyn til utbetalt utbytte, hadde konsernet store vinstar på verdipapirinvesteringane òg i 2016.

5. KONSERN OG TILKNYTT SELSKAP

Indre Sogn Sparebank har dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS, og tilknytt selskap ISSB Forsikring AS.

Banken forventar vidare vekst i selskapa og at det vil gi eit positivt bidrag til bankdrifta i åra framover.

DOTTERSELSKAP

Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet marknadsfører seg under namnet Aktiv Sogn, og meklar-kontora er samlokalisert med ISSB i Øvre Årdal og Sogndal. I 2016 selde Aktiv Sogn eigedomar i alle åtte kommunane i Indre Sogn. Vekst i omsetning og oppdragsmengde har medført at det er tilsett to eigedomsmeklarfullmektigar i 2016. Selskapet har pr. 31.12.2016 fire tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 5,19 i 2016, mot MNOK 4,45 i 2015. Det vart omsett 137 eigedomar i 2016, mot 93 i 2015. 2016 var eit rekordår for omsetnad i kroner, tal omsette eigedomar og tal oppdrag. Det er omsett 2 ½

gonger så mange eigedomar i 2016 samanlikna med 2013 som var det året ISSB kjøpte selskapet.

Underskot før skatt pr. 31.12.2016 er MNOK 0,07 mot eit overskot før skatt pr. 31.12.2015 på MNOK 0,16. Eigenkapitalen er MNOK 1,15 pr. 31.12.2016 mot MNOK 1,21 pr. 31.12.2015.

TILKNYTT SELSKAP

Den 24.08.2016 kjøpte ISSB 351 aksjar, og eig med det 35 % av ISSB Forsikring AS. Forsikringsselskapet er samlokalisert med ISSB i Bergen og skal selja Eika Gruppen AS sine forsikringsprodukt. Selskapet har pr. 31.12.2016 to tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 2,09 i 2016, mot MNOK 2,79 i 2015. Overskot før skatt pr. 31.12.2016 er MNOK 0,05 mot eit overskot før skatt pr. 31.12.2015 på MNOK 0,16. Eigenkapitalen er MNOK 0,36 pr. 31.12.2016 mot MNOK 0,31 pr. 31.12.2015.

6. EIGENKAPITALBEVIS

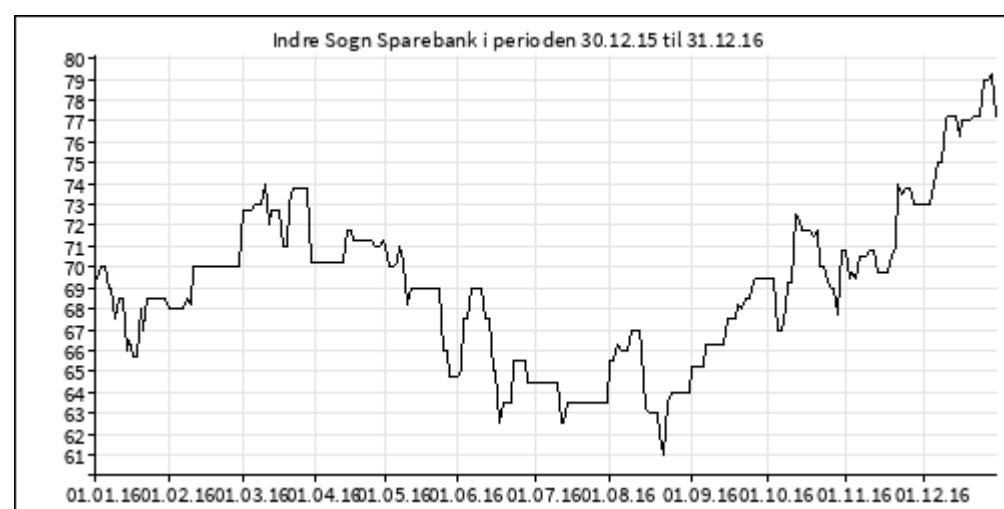
Banken har skrive ut 632.500 egenkapitalbevis pålydande NOK 50. Egenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet. Utviklinga over tid syner at eigenkapitalbeviset har gjeve betre avkastning enn aksjeindeksane på Oslo Børs. Egenkapitalbevismarknaden er liten, og likviditeten har ofte vore dårleg.

Egenkapitalbevisa i Indre Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2016 var

NOK 77,25 pr. eigenkapitalsbevis mot NOK 69,50 pr. 31.12.2015. Det vart i 2016 betalt ut NOK 4,00 pr. eigenkapitalbevis i utbytte for år 2015.

I samsvar med utbyttepolitikken i banken har styret for 2016 gjort framlegg om eit utbytte på NOK 3,00 for kvart eigenkapitalbevis. NOK 5,75 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utjamningsfondet.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis ISSB – 2016.



7. EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING (CORPORATE GOVERNANCE)

Eigarstyring og selskapsleiing i Indre Sogn Sparebank omfattar dei mål og overordna prinsipp som konsernet vert styrt og kontrollert etter, for å sikra eigenkapitalbevis-eigarane, kundar og andre grupper sine interesser i konsernet.

Verksemdstyringa skal sikra ei forsvarleg formuesforvaltning, og gi auka tryggleik for at kommuniserte mål og strategiar blir nådd og realisert.

Banken har følgjande hovudprinsipp for eigarstyring og selskapsleiing:

- Verdiskaping for eigenkapitalbevis-eigarane og andre interessegrupper
- Ein struktur som sikrar målretta og uavhengig styring og kontroll
- Ein effektiv risikostyring
- Oversiktleg, lett forståeleg og rett informasjon
- Likehandsaming av eigenkapitalbevis-eigarane
- Halda lover, reglar og etiske standardar

Indre Sogn Sparebank har ikkje vilkår i vedtektene som avgrensar retten til å omsetja selskapet sine eigenkapitalbevis. Styret er ikkje kjend med avtalar mellom eigenkapitalbevis-eigarar som avgrensar høve til å omsetja eller utøva stemmerett for eigenkapitalbevisa, utover dei avgrensingane som lovverket set for finansinstitusjonar som Indre Sogn Sparebank, og banken sine vedtekter.

Indre Sogn Sparebank har ingen eigenkapitalbevisordningar for tilsette og har heller ingen planar om å innføra det.

Banken sine prinsipp for eigarstyring og selskapsleiing byggjer på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». Ei nærare utgreiing for prinsippa og praksis for føretakstyring i samsvar rekneskapslova § 3-3b, ligg ved i årsrapporten.

8. RISIKOEKSPONERING OG INTERNKONTROLL

PRINSIPP

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedteken ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Indre Sogn Sparebank har dei siste åra hatt god balanse i utlåns- og innskotsveksten. Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst, og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vera meir avhengig av å henta finansiering i kapitalmarknaden. Styret har difor sett mål både for kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjera tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

KREDITTRISIKO

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving. Kredittrisikoen vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalyser.

Ein stor del av utlåna i banken er løyvd mot pant i bustad.

I primærområdet for banken har bustadprisane i 2016 hatt ein nedgong i Årdal og Sogndal, medan dei har auka litt i Lærdal.

Indre Sogn Sparebank har pr. 31.12.2016 ein portefølje på MNOK 1.071,27 i Eika Boligkreditt AS. Banken har stilt ein saks- og tapsgaranti på MNOK 12,09 i samband med denne porteføljen. Alle låna er innanfor 60 % av takst/omsetningsverdi, og styret vurderer kredittrisikoen med låna i Eika Boligkreditt AS som liten.

Utlån til næringsverksemd fører til større kredittrisiko enn utlån mot pant i bustad. Indre Sogn Sparebank har få store næringslivsengasjement som er spreidde på fleire bransjar. Medarbeidarane i banken har god lokal-kunnskap om næringslivsengasjement, og det er fastsett interne rutinar for sakshandsaming, oppfølging og tapsvurdering av engasjementa.

MARKNADSRISIKO

Styret har fastsett rammer for risiko innan handel med verdipapir og for renterisiko.

Kursrisiko

Plassering i aksjemarknaden er i all hovudsak retta mot børsnoterte selskap og fond. Ved årsskiftet hadde banken bokført verdipapir til verkeleg verdi over resultatet på MNOK 151,26 mot MNOK 166,94 i 2015. Styret vurderer kursrisikoen i banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på banken sin portefølje.

Valutarisiko

Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank

Næringslivsengasjementa vert systematisk risikoklassifiserte. Banken har fire konsoliderte engasjement over 10 % av ansvarleg kapital, det same som i 2015.

I 2016 vart utlåna i morbank til næringslivet redusert med MNOK 20,74. Individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar i morbank var pr. 31.12.2016 totalt MNOK 14,01, ein reduksjon på MNOK 1,80 samanlikna med året før.

Sum avsetjingar i morbank utgjør 0,50 % av brutto utlån i 2016, mot 0,60 % i 2015. Styret vurderer desse avsetjingane som store nok til å dekke kredittrisikoen i banken. Gjennomgangen syner at næringslivsporteføljen til banken er sunn. Styret trur at kredittrisikoen i næringslivsporteføljen vil vera uendra i tida framover.

Styret meiner at kvaliteten på utlånsmassen i dag er god. Styret trur likevel at det ikkje vil vera urealistisk å rekna med eit tap i storleiken 0,2 % til 0,4 % på utlån i tida framover. Det har vore ei tid med låge tap i banken, men over tid vil dette truleg jamna seg ut. Styret trur likevel at misleghaldet og tapa i 2017 ikkje vil endra seg vesentleg i høve til 2016.

ASA, og Indre Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for 12 valutalån med til saman motverdien av MNOK 36,10 fordelt på 10 låntakarar. Berre ein av lånekundane var næringskunde og hadde ein garanti på MNOK 2,50 eller 6,9 % av totalen. Resten, 9 låntakarar, var personkunder med til saman motverdi av MNOK 33,60 eller 93,1 %.

Alle garantiane er sikra med pant i fast eigedom, bustad og/eller fritidseigedom. Alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån.

Denne kredittrisikoen, som følgje av valuta-risikoen, vurderer styret som moderat.

Renterisiko

Renterisikoen er primært knytt til beholdninga av renteberande verdipapir. Alle fastrenteinnskot i banken har forfall før 31.12, og kundane må eventuelt fornya desse. Det er soleis ingen renterisiko knytt til fastrenteinnskot. Banken yter ikkje fastrentelån til personmarknaden på eiga bok, men har eitt slikt lån til næringslivet med attverande løpetid tre år.

LIKVIDITETSRISIKO

Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken meir avhengig av ekstern finansiering. Banken har ved utgangen av 2016 totalt lånt MNOK 439,55 frå penge-marknaden, ein reduksjon på MNOK 41,40 i høve til 2015. Bakgrunnen for at innlåna har gått ned, er innskotsauke. Styret har bygd ned innlånsporteføljen over fleire år. Styret forventar at innlåna vil auke noko i 2017. Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at

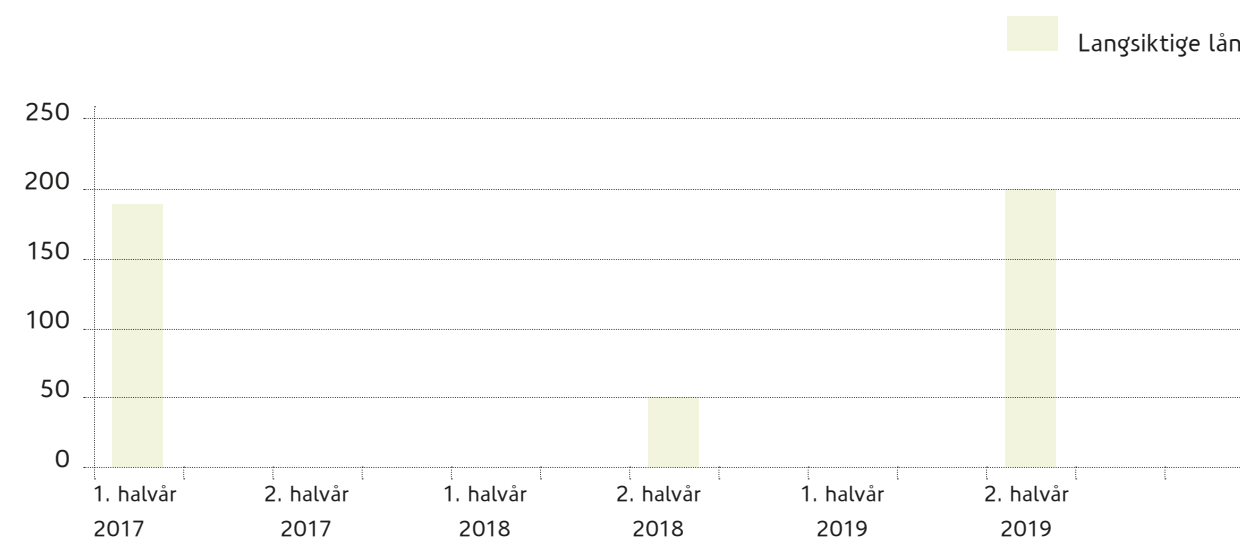
Indre Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje på MNOK 94,80. Renterisikoen er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot tre mnd. Nibor. Sett i samanheng med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Styret har sett opp interne rammer for renterisiko. Banken ligg godt innanfor desse rammene.

likviditetsrisikoen skal vera moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2016 var MNOK 383,03 fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar og unytta trekkrettar i oppgjersbanken. Banken har ein LCR³ (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigen-delar) pr. 31.12.2016 på 155.

Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall.

Figur 2. Forfallsstruktur – langsiktig finansiering 2016–2019.



Innskotsdekninga i morbank i 2016 er 88,50 %, som er ein reduksjon på 3,52 % i høve til førre årsskifte. Styret har sett som mål at Indre Sogn Sparebank skal ha ei innskotsdekning på minimum 80 % av utlåna. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.

³ LCR, eller Liquidity Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

KONTANTSTRAUM

Banken har utarbeidd ei kontantstraumsoppstilling. Likviditetsbeholdninga i oppstillinga tek med kontantar og fordringar på sentralbanken, og den delen av sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar som gjeld reine plasseringar i kredittinstitusjonar. Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis

morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar, og korleis desse er brukt.

Likviditetsbeholdninga i konsernet har gått ned frå MNOK 357,74 kroner i 2015 til MNOK 231,68 kroner i 2016.

OPERASJONELL RISIKO OG INTERNKONTROLL

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette gjeld svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Feil kan òg oppstå på grunn av manglande kontroll, kompetansesvikt og menneskelege feil. For å ivareta desse viktige områda, er det etablert eit system for internkontroll. Internkontrollsystemet i banken byggjer på forskrift om internkontroll fastsett av Finanstilsynet.

Adm. banksjef gjev styret ei totalvurdering av internkontrollen i banken med basis i rapportar. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som akseptabel.

Rammevilkåra for verksemda til banken er relativt stabile, og styret meiner at så vel intern som ekstern risiko er under kontroll.

9. EIGENKAPITAL OG KAPITALSTYRING

EIGENKAPITAL

Eigenkapitalen i 2016 i banken er MNOK 319,49. I tillegg har banken ansvarlege lån og fondsobligasjonar på til saman MNOK 90,57. Netto ansvarleg kapital er MNOK 306,59.

Eigenkapitalen utgjer 9,61 % av balansen til banken. Det er ein auke på 0,40 % prosentpoeng i høve til same periode i fjor.

Styret meiner at banken må styrke eigenkapital og soliditet ytterlegare for å møte framtidige utfordringar, og vil i den grad det er behov for det, styrka eigenkapitalen i banken til dømes ved eigenkapitalbevisemisjonar og ansvarleg lånekapital.

Tabell nr. 5: Eigenkapital. Utvikling 2012–2016 i mill. kr.

2016	2015	2014	2013	2012
319,49	303,81	280,05	255,59	232,56

KAPITALSTYRING

Styret har vedteke ei målsetting for kapitaldekninga på minst 18,0 % og ein rein kjernekapital på 15,0 % pr. 31.12.2018.

Kapitalstyringa skal sikra at banken har ein ynskt storleik på eigenkapitalen vurdert ut frå selskapet sin storleik, risiko og kapitalkrav. God styring skal sikra ein optimal og effektiv bruk av eigenkapitalen.

I den årlege ICAAP-prosessen ser banken framover og gjer ulike framskrivingar på kapitalbehovet.

Ved utgangen av året hadde banken ei kapitaldekning på 17,61 %, mot 16,97 % ved same periode i fjor. Rein kjernekapital var i same perioden 14,74 %, mot 15,04 % i 2015.

Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, men banken nådde ikkje måla sine på rein kjernekapital i 2016. I tillegg får banken Pilar II-tillegg i 2017. Slik den reine kjernekapitalen har utvikla seg i 2016 vil banken vurdere ulike tiltak for å betra den reine kjernekapitalen, slik at banken når måla sine.

Tabell nr. 6: Kapitaldekning. Utvikling 2012–2016

	2016	2015	2014	2013	2012
Kapitaldekning	17,61%	16,97%	15,98%	18,50%	17,50%
Kjernekapital	15,89%	15,72%	14,37%	18,50%	17,50%
Rein kjernekapital	14,74%	15,04%	13,73%	11,28%	10,34%

10. SAMFUNNSANSVAR

Indre Sogn Sparebank har i samband med årsmeldinga for 2016 teke utgangspunkt i rekneskapslova §3-3 c om utgreiing om samfunnsansvar.

Indre Sogn Sparebank skal skapa verdier for den regionen me er ein del av. Det er sjølve fundamentet i verksemda vår. Utlån av kapital til både næringsutvikling og bustadbygging er den viktigaste samfunnsoppgåva vår. Banken har lånt ut pengar sidan 1860, og det vil banken halda fram med i åra som ligg framfor oss.

DET YTRE MILJØ

Banken har ingen klar strategi på området, men det er ein viktig del av samfunnsansvaret vårt å vera bevisst på kva påverknad me har på naturen, klimaet og miljøet rundt oss.

Banken sine CO₂-utslepp er minimale. Banken har ikkje etablert eit eige klimarekneskap for verksemda grunna dei svært små CO₂-utsleppa banken har, men har dette under fortløpande vurdering.

LOKALSAMFUNN

Banken har teke ei bevisst haldning til samfunnsansvar ved å oppretta eit gåveinstitutt med tildeling av midlar til ulike føremål etter søknad i kommunane Årdal, Lærdal og Sogndal. Banken syner òg samfunnsansvar gjennom det etiske reglementet som regulerer forholdet til tilsette, kundar, konkurrentar, leverandørar, media og samfunnet generelt.

Styret meiner at Indre Sogn Sparebank skal vera ei av drivkreftene for utviklinga av næringslivet i Indre Sogn. Banken er budd på å ta del i eit slikt ansvar, men vil halda seg innanfor forretningsmessige vurderingar.

I 2016 nytta morbanken MNOK 1,25 til marknadsførings- og sponsormidlar i

primærområdet. I tillegg delte morbanken ut MNOK 0,50 i gåver i kommunane Årdal, Lærdal og Sogndal. Banken har etablert «gåveinstituttet» som styrer det meste av gåveverksemda.

Dersom me ser bort frå kommunane, er Indre Sogn Sparebank den viktigaste medspelaren til lag og organisasjonar i distriktet vårt. Styret har tru på at lokalsamfunna ser positivt på engasjementet til banken, og at slike tiltak er med på å styrka konkurranseevna i primærområdet.

Banken viser med denne sponsorverksemda og gåvetildelingane eit tydeleg samfunnsengasjement, og ansvar i dei områda banken er etablert. Dette engasjementet vil banken halda fram med.

ARBEID MOT ORGANISERT KRIMINALITET OG KORRUPSJON

Indre Sogn Sparebank er forplikta til å støtta innsats for å kjempa mot organisert kriminalitet og terrorisme. Banken har rutinar og arbeid som sikrar at banken oppfyller pliktene etter kvitvaskingslova, jf. § 23, første ledd, slik at kundeforhold og transaksjonar med tilknytning til utbyte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar, blir førebygd og avdekt. Dette arbeidet vert gjort for mellom anna å sikra at midlar frå illegale

kjelder ikkje kan kvitvaskast gjennom bank-systemet, og deretter nyttast på lovleg vis. Arbeid med antikvitvask er ei dagleg oppgåve i banken.

Banken har etablert etiske retningslinjer som årleg blir revidert. Tilsette må skriva under på at dei har gått gjennom desse. Arbeidet er ein del av banken sin antikorrupsjonspolitik. Dette er eit arbeid som vil vera prioritert framover.

MENNESKERETTAR

Menneskerettar blir meir og meir viktig i det internasjonale forretningslivet. Indre Sogn Sparebank er ein regional bank med få internasjonale kundar. Banken er likevel bevisst på dette, og har til dømes som policy å ikkje

investera i selskap eller fond som bryt menneskerettane, inkludert born sine rettar. Banken vil arbeida meir med å inkludera menneskerettsaspektet i banken sitt samfunnsansvar.

ARBEIDSTAKARRETTAR OG SOSIALE FORHOLD

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein attraktiv arbeidsplass, som møter utfordringane med ei positiv haldning. Banken legg vekt på utvikling av banken sine medarbeidarar både fagleg og personleg, slik at dei tilsette er oppdatert på utviklinga og dei forventningar kundar og samarbeidspartar har. Banken ser det som viktig at kvar medarbeidar tek ansvar for eiga utvikling og kompetanse. Samstundes legg banken til rette for det gjennom

medarbeidarsamtalar, utdanning og utvikling elles.

Banken gjennomfører fortløpande sertifisering av tilsette innan fagområde der det krevst.

Sosiale tilhøve er viktig for Indre Sogn Sparebank. Banken gjennomfører sosiale arrangement, og har gode ordningar som bidreg til å sikra trivsel og godt arbeidsmiljø.

11. FRAMTIDSUTSIKTER

INTERNASJONALT

Fjoråret vart innleia med stor turbulens i marknaden, og frykt for ny global krise. Uvisse om Kina sin økonomiske situasjon var ein av faktorane som førte til at oljeprisen fall ned til under 30 USD pr. fat i januar.

Gjennom året auka oljeprisen til over 50 USD fatet, etter mellom anna semje om produsjonskutt i OPEC-landa mot slutten av året. Børsane i verda enda, etter den svært svake starten, med ei god utvikling sett under eitt.

I eurosona enda veksten i 2016 på 1,7 %, som var ein lågare veksttakt enn det føregående året. Utviklinga var betre enn venta og vart trekt opp av auka vekst i privat forbruk som følgje av låg inflasjon og med det høgare vekst i hushalda si realinntekt. Den europeiske sentralbanken har halde fram med sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volum verdipapir, «kvantitative lettelsar». Kjøpsprogrammet skal vara ut 2017, men kan

NASJONALT

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. Dei siste prognosane frå Statistisk Sentralbyrå (SSB) peikar mot ein vekst i BNP for Fastlands-Noreg på 0,7 %, klart lågare enn dei to prosentane som SSB antek er den meir normale veksten for norsk økonomi. For å halda veksten oppe, og motverka dei negative verknadene av eit vedvarande fall i oljeinvesteringane, førde styresmaktene i 2016 ein ekspansiv finanspolitikk samtidig som Noregs Bank reduserte si foliorente frå 0,75 % til 0,50 %. Òg i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på eit rekordsvakt nivå, omlag to prosent svakare enn i 2015. Trass i at lønsoppgjøret vart det mest moderate i manns minne med ein anteken lønsvekst i fjor på 2,0 % - 2,5 %, vart den samla prisveksten for året så høg som 3,6 %,

bli forlenga dersom sentralbanken ser det som naudsynt.

Det økonomiske biletet i USA er vesentleg betre enn i eurosona. 2016 var prega av eit svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarknaden har hatt ei positiv utvikling over ein lengre periode og inflasjonen har byrja å stiga. Som ein konsekvens har sentralbanken FED auka styringsrenta to gonger, første gong i desember 2015 og andre gong i desember 2016. Det er venta at FED vil auka renta ytterlegare framover.

Samtidig er det venta ein betydeleg meir stimulerande finanspolitikk etter skifte av president i USA. Potensielt høgare aktivitet og prisvekst vil tala for eit høgare amerikansk rentenivå.

Veksten i framveksande økonomiar enda i 2016 på 4,1 %, betydeleg over veksten i industriland.

godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret henta kronekursen seg inn igjen, noko som bidrog til lågare prisvekst mot slutten av året. Fallet i realløna i fjor på 1,4 % er den sterkaste nedgangen me har hatt i moderne tid.

Til tross for svak økonomisk vekst og ein nedgang i kjøpekrafta for folk flest, auka bustadprisane med 8,3 % for året som heilheit, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale bustadprisindeks. Dei regionale forskjellane var store med ein nedgang på 5,8 % i Stavanger, og ein auke på 15,1 % for hovudstaden.

Kredittveksten til norske långivarar var 4,8 % dei siste 12 månader til november. Dei ikkje-finansielle føretaka hadde 2,6 % vekst i denne perioden, medan hushalda si gjeld auka med 6,1 %. Gjeldsgraden til hushalda er no rekordhøg.

Utsiktene for 2017 er prega av ein viss optimisme i dei fleste norske prognosemiljø. Den økonomiske veksten vil truleg ta seg noko opp til tross for svak utvikling i olje-næringane, men arbeidsløysa vil halda seg om lag på dagens nivå. Pris- og lønsveksten vil truleg bli moderat. Likevel vil kredittveksten truleg halda fram med å halda seg høg i hushaldningssektoren på grunn av at bustadprisane framleis stig i dei fleste delar av landet.

REGIONALT

Lokalt i Sogn hevda Indre Sogn Sparebank seg godt i 2016 i den sterke konkurransen. Banken hadde utlansvekst og god vekst i banken sine kjerneprodukt.

Indre Sogn Sparebank er lokal styrt, noko styret trur er ei stor føremon for distriktet og kundane. Indre Sogn Sparebank har nok kapital til å handtera dei fleste store næringslivskundane i nærområdet.

Med endra rammevilkår var det, etter styret si mening, viktig å prioritera samarbeid og kostnadstilpassingar òg i 2017. Som ei følgje av dette, har banken mellom anna etablert eit samarbeid knytt til risikostyring saman med dei fire Eika-bankane i distriktet.

Styret i Indre Sogn Sparebank vil arbeida for at banken skal vera ein sjølvstendig bank med nær tilknytning til lokalsamfunna. Banken vil fokusera på gode kunderelasjonar, konkurranse-dyktige produkt, god organisasjon og effektiv drift, slik at banken i åra framover kan vera ein

Norsk økonomi blir meir og meir sårbar for eit alvorleg tilbakeslag i bustadmarknadene. Finanstilsynet átvarar om auka risiko, høgare bustadprisar og nybyggingsaktivitet. For å dempa veksten i bustadprisane stramma Finansdepartementet inn bustadlånføreskrifta i fjor haust, mellom anna med særskilde krav til eigenkapital ved kjøp av sekundærbustad i Oslo.

god lokalbank og ein god arbeidsplass.

Styret trur at 2017 òg kan bli eit bra år for næringslivet i primærområdet til banken. Den svekka kronekursen er ei stor føremon for både reiselivet, og den eksportretta næringsverksemda i regionen. Sjølv om råvareprisane har falle, så har ein svekka kronekurs ført til at storbedriftene i regionen vår har synt positive tal.

Sjukehuset i Lærdal har fått mykje positiv omtale i 2016. Banken ytte tilskot til etablering av ei MR-maskin på sjukehuset, og styret kan med glede registrera at ho vart fullfinansiert med gåvemidlar frå private og næringsdrivande i heile Sogn.

I 2016 auka tapa i banken noko samanlikna med 2015. Banken hadde pr. 31.12.2016 bokførte tap med MNOK 1,13. Det er MNOK 0,21 høgare enn i 2015. Dei låge kreditttapa i 2016 skuldast god oppfølging og fokus på kredittarbeidet i banken.

12. AVSLUTNING

Styret meiner at det framlagde årsrekneskapet saman med notar og styret si årsmelding gir eit korrekt bilete av banken si økonomiske og finansielle stilling.

Årsrekneskapet for 2016 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktighet, strategiske plan, og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling. Styret skal likevel arbeida aktivt for å auka eigenkapital-avkastninga og soliditeten i banken i 2017.

For disponering av resultatet syner styret til eigenkapitaloppstillinga.

13. TAKK

Styret vil takka kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2016. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk. Styret vil framleis gjera sitt beste for at Indre Sogn Sparebank skal bli ein endå betre bank for kundane og distriktet vårt.


Årdalstangen den 7. mars 2017.

Styret i Indre Sogn Sparebank


Siri H. Lagmannsås (s.)
Styreleiar


Jorunn Irene A. Nilssen (s.)


Morten Kristiansen (s.)


Ingeborg Indrelid (s.)


Siv Enerstvedt (s.)


Egon M. Moen (s.)
Adm. banksjef



**EIGARSTYRING OG
SELSKAPSLEIING**



EIGARSTYRING OG SELSKAPSLIING

GENERELT

Styret skal sjå til at Indre Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing. Styret skal i årsmeldinga gi ei samla utgreiing om banken si eigarstyring og selskapsleiing.

Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES) utarbeidar tilråding for eigarstyring og selskapsleiing. Tilrådinga skal bidra til å klargjera rollefordelinga mellom aksjeeigarar, styre og dagleg leiing utover det som følg av lovgivinga. Oslo Børs krev at noterte selskap årleg skal gi ei samla utgreiing for banken si eigarstyring og selskapsleiing i høve til tilrådinga frå NUES. Indre Sogn Sparebank følg

NUES si tilråding av 30.10.2014 Indre Sogn Sparebank har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg.

Policyen skal sikra at verksemdstyringa er i tråd med ålmenne, kjende oppfatningar og standardarar, og lov og føreskrift.

I samsvar med punkt 1 i Norsk anbefaling følgjer utgreiing om banken si etterleving av punkta i tilrådinga. Utgreiinga skal òg dekkja opplysningskrava i rekneskapslova §3-3b.

VERKSEMUDA

Indre Sogn Sparebank er eit konsern som er morbank og dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigeidomsmeikling AS. ISSB Forsikring AS er eit tilknytt selskap i konsernet.

Verksemda til Indre Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til føremål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskytarar, og å forvalta på ein trygg måte den midelen han

rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Indre Sogn Sparebank kan utføra alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgjeving. Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigeidomsmeikling.

SELSKAPSSTRUKTUR OG UTBYTE

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Med avsett utbytte hadde Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2016 ein eigenkapital på MNOK 319,48.

Styret har utarbeida ein klar og tydeleg utbyttepolitikk som grunnlag for dei utbytteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbyttepolitikken er gjort kjent

gjennom årsmeldinga, banken sine kvartalsrapportar til marknaden, og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjera kapitalhøgding skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i generalforsamlinga. Tilsvarende gjeld fullmakt til styret til kjøp av eigne eigenkapitalbevis.

LIKEHANDSAMING AV AKSJONÆRAR OG TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE

Indre Sogn Sparebank er oppteken av å utvikla eit gjensidig tillitsforhold mellom dei viktigaste interessegruppene til banken. Det vert difor lagt vekt på stor openheit overfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg andre med relasjonar til banken. Alle eigenkapitalbevisegarane skal handsamast likt, og ha same høve til påverknad.

Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse, og skal vera fritt omsettelege.

Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev samtykkje frå Finanstilsynet.

Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunnjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemar og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken.

Styret skal klargjera banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma etiske retningslinjer for etikk- og samfunnsansvar.

GENERALFORSAMLING

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølvleid institusjon der styringsstrukturen og samansetninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet, jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha.

Generalforsamlinga er øvste organ i Indre Sogn Sparebank, og er forankra i banken sine vedteker kapittel 3. Generalforsamlinga har tolv medlemar og åtte varamedlemar. Generalforsamlinga er sett saman av fire grupper representantar. Ein fjerdedel av representantane er valde av innskytarane, ein fjerdedel av representantane er valde av kommunane, ein fjerdedel av representantane er valde av dei tilsette, og ein fjerdedel av representantane er valde av eigenkapitalbevisegarane.

Det er generalforsamlinga som fastset banken sine vedteker, vel styremedlemar, vedtek årsrekneskapet og disponerer årsresultatet.

Banken sender innkalling til møte til medlemmane og varamedlemmane i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal haldast. Styremedlemmane, og revisor vert òg kalla inn til møta.

Innkallingar til møte i generalforsamlinga vert òg sende Oslo Børs i samsvar med krav til offentleggjering av møta. Alle sakspapir vert sende ut med innkallinga. Møta vert leia av leiar i generalforsamlinga, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevarte i eigen protokoll og kopi vert sendt Finanstilsynet.

VALNEMND

Valnemnda er vedtaksfesta i § 5-1 i banken sine vedteker, og har fire medlemar og to varamedlemar. Valnemnda skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga.

Valnemnda sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedteker § 5-2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Valnemnda kjem med framlegg om val av medlemar og varamedlemar til

kundevaldeforstandarar, styremedlemar, eigenkapitalbevisegarar og valnemnda.

Valnemnda si innstilling skal grunngjevast, og skal innehalda relevant informasjon om kandidaten, med mellom anna kompetanse, kapasitet og uavhengigheit. I tillegg skal

valnemnda orientera om arbeidet sitt.

Medlemmene i valnemnda vert valde for to år om gongen.

Indre Sogn Sparebank informerer i årsmeldinga om tillitsvalde i dei ulike organa.

STYRET, SAMANSETNAD OG UAVHENGIGHEIT

Styret er forankra i § 4-1 i banken sine vedtekter, og er sett saman av fem medlemmar med tre varamedlemar valde av generalforsamlinga. Generalforsamlinga vel styreleiar og nestleiar. Nestleiar leiar styret sitt arbeid i styreleiar sitt frávær, eller når styreleiar er kjend inhabil.

Kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet og uavhengigheit. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styremedlemene, leiar og nestleiar vert valde for to år på valmøtet i generalforsamlinga. Styremedlemene vert av banken oppmoda til å eiga eigenkapitalbevis i banken. Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidråfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring minst ein gong i året.

Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styre. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret har ti til tolv faste møte i året. Årsplanen for styrearbeidet, eitt årshjul, er med å bidra til auka effektivitet, i tillegg til at styret sikrar å handsama lovpålagde saker eller handsama saker som vedtektene/mandatet har krav om. I tillegg kjem samlingar i samband med strategiarbeid.

Styret skal årleg gå gjennom banken sine viktigaste område og intern kontroll. Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert.

På desembermøtet kvart år skal styret i eiga sak vurdere arbeidet sitt og kompetansen sin. Godtgjersle til styremedlemene skal fremjast av styret og godkjennast av generalforsamlinga. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå børsnoterte selskap, og justert etter dette. Styremedlemar, eller selskap som dei er knytte til, skal som hovudregel ikkje ta på seg særskilte oppgåver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom det blir gjeve unntak skal heile styret vera informert. Honorar for slike oppgåver skal godkjennast av styret.

Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det spesifiserast.

Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom partane og godkjennast av generalforsamlinga. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Styret skal informerast om honoreringsprinsipp for leiande personale.

Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av det samla styret.

Samla godtgjersle til adm. banksjef og andre leiande tilsette skal gå fram av årsmeldinga.

REVISJONS- OG RISIKOUTVAL

Banken har etablert eige revisjons- og risiko-utval som er forankra i § 4-2 i banken sine vedtekter. Det samla styret utgjer revisjons- og risikoutval.

Oppgåvene til revisjons- og risikoutvalet er å førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen og overvaka systema for intern kontroll og risikostyring.

Revisjons- og risikoutvalet skal ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om revisjon av årsrekneskapet, vurdere og overvaka revisor si uavhengigheit, jf. revisorlova kapittel 4. Utvalet skal òg vurdere i kva grad andre tenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjer ein trussel mot uavhengigheita til revisor.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Indre Sogn Sparebank har saman med Voss Vekselbank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank tilsett ein Risk and Compliance Manager. Indre Sogn Sparebank er vertsbank. Dette for å styrka risikostyringa og internkontrollen i desse bankane.

Indre Sogn Sparebank har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

CEBS⁴ har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP⁵. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette

arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang.

Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret.

Styret fastset risikoprofilen til konsernet, overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring i konsernet. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice finansiell rapportering for Indre Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandarar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer.

Indre Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet.

Indre Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

⁴ CEBS = Committee of European Banking Supervisors

⁵ ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process = totalt kapitalbehov

FINANSIELL INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbevisegarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken ein årleg oversikt, ein finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som møte i generalforsamlinga, offentliggjer av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbyte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på banken si heimeside og Oslo Børs.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs, og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke egne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis. Alle som skal kjøpa eller selja eigenkapitalbevis må søka om klarering frå adm. banksjef for å sikra likebehandling av alle eigarar av eigenkapitalbevis. Ingen kan kjøpa eller selja eigenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

OVERTAKING

Indre Sogn Sparebank er ein sjølvleid institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2016 eig eigenkapitalbevisegarane 32,78 % av eigenkapitalen i banken. Den resterande delen er kapitalfondet i banken. Ved kjøp av meir enn 10 % av eigenkapitalbevisa i banken, må kjøpar søka løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.

EKSTERN REVISOR

Revisor skal årleg leggja fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapet. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor vurdere vesentlege rekneskapsestimat, og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisera svakheiter og koma med forslag til forbetringar.

Styret og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at adm. banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Revisjonsutvalet skal godkjenna bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid.

I ordinært rekneskapsmøte i generalforsamlinga skal styret orientera om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2016



STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2016

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet 2016 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapet gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.


Me erklærer òg at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står overfor i 2016.

Årdalstangen den 7. mars 2017.


Siri H. Lagmannsås (s.)
Styreleiar


Jorunn Irene A. Nilssen (s.)


Morten Kristiansen (s.)


Ingeborg Indrelid (s.)


Siv Enerstvedt (s.)


Egon M. Moen (s.)
Adm. banksjef

RESULTAT- OG BALANSEREKNESKAP



i 1.000 kr.




RESULTAT	Note	Morbank		Konsern	
		2016	2015	2016	2015
Renteinntekter		93 321	108 079	93 334	108 134
Rentekostnader		35 929	55 675	35 915	55 702
Netto renteinntekter	3, 10	57 391	52 404	57 419	52 432
Utbyte	4	8 943	6 273	8 943	6 273
Provisjonsinntekter m.v.	5	18 613	20 507	18 613	20 503
Provisjonskostnader m.v.	6	3 192	3 037	3 192	3 037
Netto vinst/tap på finansielle instrument	7	-149	-1 330	-149	-1 330
Resultatandel investering i tilknytt selskap		0	0	4	0
Andre driftsinntekter	8	417	400	5 496	4 738
Netto andre driftsinntekter		24 632	22 812	29 715	27 147
Løn og personalkostnader	9, 13	26 876	22 047	29 672	24 066
Administrasjonskostnader	9	11 366	10 262	12 510	11 221
Avskrivningar på driftsmidler	24	3 878	3 750	4 208	3 781
Andre driftskostnader	14	19 237	16 831	20 444	18 008
Sum driftskostnader før tap på utlån		61 357	52 890	66 834	57 075
Tap på utlån	19	1 131	919	1 131	919
Driftsresultat før skatt	10,11	19 536	21 407	19 169	21 585
Skattekostnad	15,23	2 657	3 933	2 642	3 981
Resultat etter skatt	10,12	16 879	17 474	16 527	17 603
Utvida resultat					
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat		64		64	
Pensjonskostnad	30		-929		-929
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat					
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	7,22	1 823	9 509	2 122	9 509
Utvida resultat etter skatt		1 887	8 580	2 186	8 580
Totalresultat		18 766	26 054	18 713	26 184
Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis	16	8,75	9,11	8,57	9,18


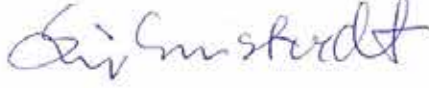

i 1.000 kr.

BALANSE	Note	Morbank		Konsern	
		2016	2015	2016	2015
Eigendelar					
Kontantar og fordringar på sentralbankar	17, 21	120 227	61 550	120 227	61 550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	18, 21	111 457	296 192	111 457	296 192
Utlån til kundar	19, 21	2 768 108	2 604 135	2 768 108	2 605 531
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	20,21	151 262	166 942	151 262	166 942
Verdipapir tilgjengeleg for sal	21,22	136 509	125 811	136 509	125 811
Investering i dotterselskap	11,12,22	1 779	2 078	0	0
Investering i tilknytt selskap	22	135	0	139	
Goodwill	11	0	0	613	912
Utsett skattefordel	23	719	863	782	962
Varige driftsmidler	24	32 243	31 307	32 263	31 357
Overtekne og andre eigendelar	25	3 277	11 546	5 114	11 546
Sum eigendelar		3 325 717	3 300 424	3 326 474	3 300 804
Gjeld og eigenkapital		2016	2015	2016	2015
Gjeld til kredittinstitusjonar	21, 26	3	0	3	0
Innskot frå kundar	12,21,27	2 462 279	2 410 992	2 446 698	2 395 250
Gjeld ved utsteda verdipapir	21,28	439 545	480 941	439 545	480 941
Anna gjeld	29	13 649	13 715	30 001	29 792
Pensjonsforpliktingar	30	169	518	169	518
Ansvarleg lånekapital	21,31	90 573	90 488	90 573	90 488
Sum gjeld		3 006 219	2 996 654	3 006 990	2 996 990
Opptent eigenkapital	33	255 062	239 332	255 049	239 377
Innskoten eigenkapital	32,33	64 437	64 437	64 437	64 437
Sum eigenkapital		319 499	303 769	319 485	303 814
Sum gjeld og eigenkapital		3 325 717	3 300 424	3 326 474	3 300 804
Postar utanom balansen					
Garantiar	34	82 067	73 043	82 067	73 043
Garanti Eika Boligkreditt AS	35	12 093	12 180	12 093	12 180

Årdalstangen 31.12.2016

Årdalstangen 07.03.2017




 Siri H. Lagmannsås (s.) Jorunn Irene A. Nilssen (s.) Morten Kristiansen (s.)
 Styreleiar




 Ingeborg Indrelid (s.) Siv Enerstvedt (s.) Egon M. Moen (s.)
 Adm. banksjef

EIGENKAPITAL- OPPSTILLING

EIGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN PR. 31.12.2016

	Innskoten		Opptent egenkapital			i 1.000 kr.	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjavnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
Eigenkapital 01.01.2015	31 625	32 812	148 505	23 723	23 754	19 627	280 044
Resultat etter skatt			11 840	5 763			17 603
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikke resultatførte estimatavvik pensjon			-1 272				-1 272
Endring i utsatt skatt på ikke resultatført estimatavvik pensjon			343				343
Verdiendring tilgjengelig for sal portefølje						9 508	9 508
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10 911	5 763	0	9 508	26 182
<i>Transaksjoner med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2 056			-2 056
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
Eigenkapital 31.12.2015	31 625	32 812	159 416	27 430	23 397	29 135	303 814
Resultat etter skatt			9 994	5 533	1 000		16 527
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikke resultatførte estimatavvik pensjon			85				85
Endring i utsatt skatt på ikke resultatført estimatavvik pensjon			-21				-21
Verdiendring tilgjengelig for sal portefølje						2 122	2 122
Totalresultat 31.12.2016	0	0	10 058	5 533	1 000	2 122	18 713
<i>Transaksjoner med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2015				-2 530			-2 530
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-507		-507
Eigenkapital 31.12.2016	31 625	32 812	169 473	30 432	23 890	31 255	319 485



EIGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK PR. 31.12.2016

	Innskoten		Opptent egenkapital			i 1.000 kr.	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjammings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
Eigenkapital 01.01.2015	31 625	32 812	148 586	23 724	23 754	19 627	280 128
Resultat etter skatt			11 711	5 763			17 474
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-1 272				-1 272
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			343				343
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						9 508	9 508
Totalresultat 31.12.2015	0	0	10 782	5 763	0	9 508	26 053
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2014				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-357		-357
Eigenkapital 31.12.2015	31 625	32 812	159 368	27 431	23 397	29 136	303 769
Resultat etter skatt			10 346	5 533	1 000		16 879
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			85				85
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			-23				-23
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						1 823	1 823
Totalresultat 31.12.2016	0	0	10 408	5 533	1 000	1 823	18 764
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2015				-2 530			-2 530
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-507		-507
Eigenkapital 31.12.2016	31 625	32 812	169 778	30 434	23 891	30 959	319 499

KONTANTSTRAUM- OPPSTILLING



KONTANTSTRÅUMOPPSTILLING

i 1.000 kr.

Note	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Endring utlån til kunder	-168 072	24 232	-168 513	23 413
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	88 440	98 852	88 453	98 852
Overtakne eigendelar	3 600	0	3 600	0
Endring innskot fra kunder	51 295	-1 988 5	1 456	-7 614
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-21 422	-36 154	-21 408	-36 154
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	3	-2	3	-2
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	1 947	5 664	1 947	5 664
Endring sertifikat og obligasjonar	42 455	17 387	42 455	17 387
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	2 665	3 897	2 665	3 897
Netto provisjonsinnbetalinger	15 421	18 005	15 421	18 005
Verdiendring finansielle instrument og valuta	-1 501	0	-1 501	0
Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar	-24 322	-18 106	-24 322	-18 106
Utbetalinger til drift	-56 176	-54 484	-55 923	-47 965
Betalt skatt	-3 755	-4 910	-3 755	-4 910
Utbetalte gaver av overskot	-507	-357	-507	-357
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-69 928	52 036	-69 928	52 110
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Investering i varige driftsmidler	-1 124	-1 541	-1 124	-1 576
Innbetaling fra sal av varige driftsmidler	0	48	0	48
Langsiktige investeringar i aksjar	22	-6 796	-6 796	-20 138
Innbetaling fra sal langsiktige investeringar i aksjar	22	317	317	-40
Utbyte fra langsiktige investeringar i aksjar	4	8 943	8 943	6 273
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 340	-15 358	1 340	-15 433
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	200 000	0	200 000	0
Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-240 500	-254 646	-240 500	-254 646
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-10 612	-17 527	-10 612	-17 527
Opptak og sal av egne ansvarlege lån	0	0	0	0
Tilbakebetaling ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
Renteutbetalinger på ansvarleg lån	-3 828	-4 182	-3 828	-4 182
Emisjon eigenkapitalbevis	0	0	0	0
Utbyte til eigenkapitalbevisegarane	-2 530	-2 056	-2 530	-2 056
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-57 471	-278 411	-57 471	-278 411
Netto kontantstrøm for perioden	-126 058	-241 733	-126 058	-241 734
Kontantar og kontantekvivalentar ved byrjinga av perioden	357 743	599 476	357 742	599 476
Kontantar og kontantekvivalentar ved slutten av perioden	231 685	357 743	231 684	357 742
Denne er sett saman av:				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	120 227	61 550	120 227	61 550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	111 457	296 192	111 457	296 192

REKNESKAPSPRINSIPP



GENERELL INFORMASJON

Indre Sogn Sparebank er ein ekte lokalbank ved di side. Banken er sjølvstendig og tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Gjennom Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS tilbyr banken egedomsmeikling. 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. Indre Sogn Sparebank er registrert og heimhøyrande i Noreg med hovudkontor på Årdalstangen. Banken har postadresse: Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen

Indre Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs med eigenkapitalbevis.

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2016 til 31.12.2016. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 07. mars 2017 og av generalforsamlinga den 30. mars 2017.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve. Konsernet vart danna 01.05.2013.

PRINSIPP FOR KONSOLIDERING OG REKNEKAPSMESSIG HANDSAMING AV TILKNYTT SELSKAP

I konsernrekneskapet for Indre Sogn Sparebank inngår Indre Sogn Sparebank (mor), Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS (dotter) og ISSB Forsikring AS (tilknytt selskap).

Konsolidering

Konsernrekneskapet er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekneskapsprinsipp for selskap som inngår i konsernrekneskapet. Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapet.

Dotterselskap

Dotterselskap er alle einingar (inkludert strukturerte einingar) som konsernet har kontroll over. Kontroll over ei eining oppstår når konsernet er utsett for variabilitet i avkastinga frå eininga og har evna til å påverke denne avkastinga gjennom makta si over eininga. Dotterselskap blir konsolidert frå den dagen kontroll oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphøyrer.

Ved oppkjøp av verksemd vert oppkjøpsmetoden nytta. Vederlaget som er ytt blir målt til verkeleg verdi av overførte eigendelar, pådregne forpliktingar og utsteda

eigenkapitalinstrument. Inkludert i vederlaget er òg verkeleg verdi av alle eigendelar eller forpliktingar som følgje av avtale om betinga vederlag. Identifiserbare eigendelar, gjeld og betinga forpliktingar blir rekneskapsført til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikkjekontrollerande eigarinteresser i det oppkjøpte føretaket blir målt frå gong til gong enten til verkeleg verdi, eller til sin del av nettoeigendelane til det overtekte føretaket.

Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei påløper.

Når oppkjøpet skjer i fleire trinn skal eigarandel frå tidlegare kjøp verdsettast på nytt til verkeleg verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringa.

Betinga vederlag blir målt til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgjande endringar i verkeleg verdi av det betinga vederlaget skal i henhold til IAS 39 resultatførast, eller først som ei endring i det utvida resultatrekneskapet, dersom det betinga vederlaget blir klassifisert som ein eigendel eller gjeld.

Det blir ikkje føreteke ny verdimaling av betinga vederlag klassifisert som eigenkapital, og etterfølgjande oppgjær blir ført mot eigenkapitalen.

Konserninterne transaksjonar, mellomvære og urealisert vinst mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir òg eliminert. Rapporterte tal frå dotterselskapa blir omarbeidd om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernet sine rekneskapsprinsipp.

Tilknytt selskap

Tilknytt selskap er selskap der konsernet har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll. Betydeleg innflytelse ligg føre normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av

stemmerettane. Investeringar i tilknytt selskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden. Konsernet sin del av over- eller underskot i tilknytt selskap vert resultatført og blir lagt til balanseført verdi av investeringa. Konsernet sin del av utvida resultat i det tilknytt selskapet blir ført i utvida resultat i konsernet, og blir lagt til balanseført beløp. Balanseført beløp inkluderar eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle seinare nedskrivingar.

SAMANDRAG AV DEI VIKTIGASTE REKNEKAPSPRINSIPPA

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV ÅRSREKNEKAPET

Konsernrekneskapet er utarbeidd i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2016.

Konsernrekneskapet legg til grunn prinsippa i eit historisk kost rekneskap, med unntak av følgjande rekneskapspostar: revaluering av tomtar, finansielle derivat, og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Konsernrekneskapet er utarbeidd etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøva skjøn. Område som i høg grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapet, vil bli gjort greie for i note i årsrekneskapet. Rekneskapet er avlagt under føresetnad om framleis drift.

Konsernet har i 2016 teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar

Frå 1. januar 2016 vart avgift til Bankenes Sikringsfond kostnadsført i si heilheit 01.01.2016 sjå kapittel rekneskapsprinsipp for nærare utgreiing.

Konsernet har ikkje teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar

Ei rekke nye standardar, endringar til standardane og fortolkingar er pliktige for framtidige årsrekneskap. Blant dei som konsernet har valt å ikkje bruka tidleg, er dei mest vesentlege opplyst om nedanfor.

IFRS 9 Finansielle instrument

Rekneskapsstandarden IFRS 9 vart offentleggjort i juli 2014 av IASB. Standarden skal avløysa IAS 39. Standarden regulerar innrekning, klassifisering og måling av finansielle eigendelar og skuldnader, frårekning og nedskriving av finansielle eigendelar og rekneskapsmessig sikring. IFRS 9 er godkjend som ein del av IFRS-forordninga av EU 22. november 2016 og trer i kraft 1. januar 2018. Banken vil ikkje implementera standarden før denne

tid. Banken vil heller ikkje omarbeida samantlikningstal for 2017 i årsrapporten for 2018.

Naudsynt systemutvikling har halde på sidan våren 2016 for dei områda som vil verta påverka av IFRS 9, særskilt med tanke på nedskriving på utlån. Systemutviklinga er skjedd i samarbeid med banken sin datasentral SDC. Banken har i samarbeid med data-sentralen sett i gang ein analyse av konsekvensane av dei nye reglane. Banken ventar at prosjektet vil halda fram gjennom det komande rekneskapsåret. Prosjektet er ikkje kome tilstrekkeleg langt til at banken kan koma med førebelse resultat for den rekneskapsmessige effekten.

Klassifisering og måling

Etter IFRS 9 skal finansielle eigendelar klassifiserast på grunnlag av eigedelen sin kontraktmessige vilkår og kva forretningsmodell som vert nytta for styring av porteføljen som eigedelen inngår i. Finansielle eigendelar skal verta klassifisert i tre målekategoriar avhengig av vurderinga over. Dei tre målekategoriene er amortisert kost, verkeleg verdi over resultatet eller verkeleg verdi over utvida resultat.

Banken har analysert dei finansielle eigendelane basert på kontraktmessige vilkår og korleis dei vert forvalta etter forretningsmodellane som banken nyttar i dag. Gjennomgangen har ikkje gitt indikasjonar på vesentlege endringar i målekategoriar samantlikna med standarden i dag. Det er difor ikkje venta vesentleg innverknad på banken sine resultat, kapitaldekning eller risikostyring i samband med overgangen til krava til klassifisering og måling i IFRS 9.

Nedskriving for venta kredittap

Nedskriving for venta kredittap på finansielle eigendelar rekna inn til amortisert kost i ordinært resultat, lånetilsegn, unytta kredittårer og finansielle garantiar, vil avhengja av om kreditttrisiko er vesentleg auka i høve til førstegongs innvilging. Banken inkluderer ikkje unytta kredittårer, lånetilsagn og garantiar i utrekning i dag av gruppevis nedskrivingar.

Om kreditttrisiko er ikkje har auka vesentleg, vil nedskrivinga bli lik venta kredittap dei neste 12 månadar – steg 1. Dersom kreditttrisiko er auka vesentleg vil nedskrivinga utgjera venta kredittap for den finansielle eigedelen si restløpetid – steg 2. Dersom det er avdekka objektive bevis på tap, flyttar eignendelen seg vidare til steg 3, der banken reknar inn ei (prinsipielt uendra i høve steg 2) nedskriving som er lik venta kredittap for restløpetida.

Modellen, som er under utvikling, skal avgjera om kreditttrisiko er auka vesentleg basert på sannsyn for misleghald⁶ (PD – «probability of default») som i tillegg til historiske erfaringar også speglar aktuelle tilhøve og utsikter på balansedagen. Banken har førebels ikkje fastsett endelege grenseverdier for måling av vesentleg auke i kreditttrisiko.

I samband med måling av kreditttrisiko ved kunden si fyrstegongs innrekning, vil kunden sin PD ved innvilging leggjast til grunn. Innleiingsvis vil truleg tilgjengelege og historiske PD-verdier ved innvilging verta nytta. PD ved innvilging vil verta vurdert mot ein oppdatert modell, og naudsynte justeringar vert gjort. Desse justeringane kan som døme innehalde bruk av ein oppdatert makromodell.

Andre tilhøve enn vesentlig auke i kreditttrisiko ut frå auke i kunden sin PD, medfører òg flytting til steg 2. Det er vurdert å vera eit absolutt krav i IFRS 9 at kundar med restansar eller overtrekk som har vart i meir enn 30 dagar, skal flyttast til steg 2. Kundar som er gitt betalingslette – sokalla «forbearance» – vil i stor grad kvalifisera for flytting til steg 2.

Modellen, som er under utvikling for utrekning av venta kredittap i steg 1 og ei delmengd av steg 2, er primært ei modellbasert individuell vurdering basert på sannsyn for misleghald, tap gitt misleghald og eksponering på tidspunktet for misleghald. For større, svake kundar/engasjement i steg 2 og steg 3 ventar ein at nedskrivingsbeløpa vert fastsett ved ei manuell, individuell vurdering av finansielle eigendelar i staden for utrekning ved bruk av ein modell.

Nedskrivingsutrekningane i steg 1 og 2 erstattar i stor grad den gruppevis nedskrivingsutrekninga etter gjeldande reglar, medan nedskrivingsutrekninga i steg 3 meir eller mindre erstattar den individuelle nedskrivingsutrekninga.

IFRS 9 set krav til bruk av framtidsette informasjon. Modellen som er under utvikling for utsikter på balansedagen, vil verta basert på ei fordeling av banken sine privatkundar på geografisk område og banken sine bedriftskundar på næringsgruppe og geografisk område. Modellen vil vurdere tilhøve som arbeidsløyse, utvikling i bustadprisar og rentenivå. For kvar kategori vil banken halda seg til venta utvikling i relasjon til dei historiske erfaringane som sannsyn for misleghald er basert på.

Kapitalstyring

Banken vurderar korleis dei nye tapsavsetjingane vil verka inn på kapitaldekninga. Dei endelege effektane er førebels ikkje avklart i og med at det truleg vil koma nye overgangsreglar. Det er venta at overgangsreglane fører til at banken si kapitaldekning innleiingsvis i liten grad vert påverka. På sikt vil ein eventuell nedgang i eigenkapitalen som følgje av auke i nedskrivingar, kunna føra til ein nedgang i kapitaldekninga.

Rekneskapsmessig sikring

Dei nye reglane for rekneskapsmessig sikring, eller sikringsbokføring, utvidar bruken av sikringsreglane, slik at føretaka si rekneskapsrapportering i større grad vil bli i samsvar med bankane sine risikostyringsaktivitetar. Prinsippa for rekneskapsmessig sikring er likevel uendra med omsyn til bruk og krav til innrekning i resultatet. IFRS 9 inkluderar dessutan ein opsjon, som gir eit høve til å halda fram med å nytta prinsipp i IAS 39 for rekneskapsmessig sikring til IASB har ferdigstilt prosjektet vedkomande rekneskapsmessig makrosikring.

Dei endra reglane for rekneskapsmessig sikring påverkar ikkje banken sitt rekneskap.

IFRS 15 Inntekt frå kontraktar med kundar

IASB har utsteda ein ny standard for inntektsføring. Den nye standarden skisser ein heilheitleg modell for rekneskapsføring av

inntekter basert på kontraktar med kundar, og vil erstatta IAS 18 som mellom anna gjeld sal av varer og tenester og IAS 11 som gjeld anleggskontraktar.

Den nye standarden vil gjelda frå 01.01.2018, men tidleg bruk er tillate. Indre Sogn Sparebank har ikkje på noverande tidspunkt tenkt å bruka standarden på eit tidlegare tidspunkt.

Standarden gjeld ikkje for finansielle instrument, forsikringsavtalar eller leige-kontraktar. Indre Sogn Sparebank har ikkje ferdigstilt arbeidet med å undersøka verknaden på rekneskapet, men etter banken si vurdering i dag, vil ikkje endringa ha betydelege verknader på banken sitt rekneskap, kapitaldekning eller store engasjement i perioden frå initiaell bruk.

IFRS 16 Leasing

IASB har utsteda ein ny standard for leasing som endrar bokføringskrava for leasing-takarar. Alle leasing-kontraktar, med unntak av korte kontraktar og mindre leasing-eigendelar, må bokførast på leasing-takar sin balanse som ein eigendel med bruksrett og som ei gjeld. Betalingane frå ein slik kontrakt skal presenterast som avskrivning og rentekostnad. Krava til bokføring for leasing-givar er uendra. Det er òg påkrevd med tilleggsopplysningar.

Den nye standarden vil gjelda frå 01.01.2019, men tidleg bruk er tillate. Indre Sogn Sparebank har ikkje på noverande tidspunkt tenkt å bruka standarden på eit tidlegare tidspunkt.

Indre Sogn Sparebank har ikkje ferdigstilt arbeidet med å undersøka verknaden på rekneskapet, men etter banken si vurdering i dag, vil ikkje endringa ha betydelege verknader på banken sin balanse.

Noteopplysningsprosjektet (Disclosure Initiative) - Endringar i IAS 7

Framover vil selskapet måtte forklara endringar i forpliktingane sine på grunn av finansieringsaktivitetar. Dette inkluderar endringar som følge av kontantstraumar (t.d. trekk og nedbetaling av lån), og endringar utan kontantstraumeffekt som for eksempel oppkjøp, sal, kalkulatorisk rente og urealiserte valutaforskjellar.

Endringar i finansielle eigendelar skal inngå i

⁶ Som hovudregel vert eit engasjement sett på som misleghalde viss eit krav er forfalle med meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg.

noteinformasjonen dersom kontantstrømmene var, eller vil bli, inkludert i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter. Dette kan til dømes vera tilfelle for eigendelar som sikrar finansieringsforpliktingar.

Føretak kan inkludera andre endringar i denne informasjonen, til dømes ved å visa ein avstemming av netto gjeld. I tilfelle må

endringane i dei andre elementa presenterast adskilt frå endringar i gjeld som følgje av finansieringsaktiviteter.

Opplysningane kan presenterast som ein tabell som avstemmer inngåande og utgåande balanse, men eit bestemt format er ikkje påkrevd.

SEGMENTINFORMASJON

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 19 og 27 for utlån og innskot. Morbanken rapporterer i segmenta, privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM), og følgeleg er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 10.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRING

INNTEKTSFØRING

Inntekter vert resultatført som følgjer:

Sal av tenester

Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.

Renteinntekter

Renteinntekter vert resultatført proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er ein måte å inntektsføra renteinntekt over relevant periode. Effektiv rente er den renta som nøyaktig neddiskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over forventa levetid til den finansielle eigendelen. Kontantstrømmen blir fastsett etter kontraktrettslege vilkår. Ved nedskriving av fordringar, vert fordringa sin balanseførde verdi redusert til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert framtidig kontantstrøm diskontert med opprinneleg, eller for lån med variabel rente, sist fastsette effektive rente. Etter nedskriving, vert renteinntekter resultatførde basert på effektiv rentesats på tidspunktet for nedskrivinga.

Inntekt frå utbyte

Utbyteinntekter vert resultatført når rett til å ta i mot betaling oppstår.

Andre inntekter

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse. Gebyr som betaling for direkte utførte tenester vert inntektsført på det tidspunktet dei vert betalte. Provisjonar vert tekne inn og ført i resultatrekneskapet etter kvart som dei er opptente som inntekt eller er påløpne som kostnad.

Valuta

Fordringar og gjeld i valuta er rekna om til NOK etter midtkursar på Oslo Børs på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen vert resultatført.

KOSTNADSFØRING

Kostander vert resultatført som følgjer:

Avgift Bankenes Sikringsfond

IFRIC 21 Avgifter omhandla rekneskapsføring av forpliktingar til å betala ei avgift. Sikringsfondsavgifta er ei slik forplikting til å betala ei avgift, og tolkinga definerer kva som er den forpliktande hendinga til å betala avgifta.

Den forpliktande hendinga er den aktiviteten som utløyer betaling av avgifta som definert i lovgivinga. Forpliktinga til å betala avgift skal innreknast på det tidspunktet som den forpliktande hendinga skjer.

IFRIC 21 tredde i kraft 1. januar 2016 og førde til at banken rekneskapsførte heile sikringsfondsavgifta i første kvartal.

Dette på bakgrunn av at regelverket som var gjeldande på dette tidspunktet ikkje ga banken

ein ubetinga rett til avkorting av avgift viss banken tredde ut av ordninga i løpet av året.

I årsrekneskapet har endringa ført til at den årlege avgifta til Bankenes Sikringsfond vert presentert under andre driftskostnader og ikkje rentekostnader. Endringa fører til at rentekostnadane vert redusert og andre driftskostnader aukar, men endringa gir ingen resultat-effekt. Samanlikningstala for føregåande år er omarbeida. Finansdepartementet har fastsett en ny føreskrift for utmelding frå Bankenes Sikringsfond som er effektiv frå 1. januar 2017.

Under gjeldande regelverk har banken ein ubetinga rett til avkorting av avgift viss banken trer ut av ordninga i løpet av året. Plikt til å betala avgifta vert no vurdert til å inntreffa gradvis over tid. Avgifta vil med det frå og med 2017 periodiserast over året.

Føretekte endringar av samanlikningstal tidlegare år

i 1.000 kr.

	Morbank			Konsern		
	2015 før endring	Endring	2015 etter endring	2015 før endring	2015	2015 etter endring
RESULTAT (i 1.000 kr)						
Renteinntekter	108 079		108 079	108 134		108 134
Rentekostnader	57 366	-1 691	55 675	57 394	-1 691	55 702
Netto renteinntekter	50 712	-1 691	52 404	50 740	-1 691	52 432
Andre driftskostnader	15 139	1 691	16 830	16 317	1 691	18 008
Sum driftskostnader før tap på utlån	15 139	1 691	16 830	16 317	1 691	18 008

FINANSIELLE EIGENDELAR

KLASSIFISERING

Banken klassifiserer finansielle eigendelar i følgjande kategoriar:

- til verkeleg verdi over resultatet
- utlån og fordringar
- eigendelar tilgjengeleg for sal

Klassifiseringa er avhengig av føremålet med eigendelen. Banken klassifiserer finansielle eigendelar ved anskaffing.

Finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet

Denne kategorien har to underkategoriar:

- finansielle eigendelar haldne for handelsføremål
- finansielle eigendelar som leiinga initielt har valt å klassifisera til verkeleg verdi over resultatet

Ein finansiell eigendel vert klassifisert i denne kategorien dersom han primært er skaffa med føremål å gi fortjeneste frå kortsiktige pris-svingingar, eller dersom leiinga vel å klassifisera han i denne kategorien. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapet for denne kategorien. Eigendelar frivillig klassifisert til verkeleg verdi, inngår i banken sin likviditetsbuffer og skal raskt kunna omsetjast. Renteinntekter knytt til verdipapir er inkludert i «Renteinntekter» etter effektiv rentemetoden. Andre verdi-endingar inngår i linja «Netto vinst/tap på finansielle instrument». Banken har ingen

REKNEKAPSFØRING OG MÅLING

Vanlege kjøp og sal av investeringar vert rekneskapsført på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forpliktar seg til å kjøpa eller selja eigendelen. Alle finansielle eigendelar som ikkje vert rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet, vert balanseført første gang til verkeleg verdi pluss transaksjonskostnader.

Finansielle eigendelar som vert ført til verkeleg verdi over resultatet, vert rekneskapsført ved

finansielle eigendelar i kategorien haldne for handelsføremål. I den andre underkategorien inngår banken si portefølje av sertifikat, obligasjonar og den likvide delen av aksjeporteføljen.

Plassering av instrumenta er gjort i samsvar med marknadsstrategien til banken.

Utlån og fordringar

Utlån er ikkje-derivative finansielle eigendelar med faste eller bestembare betalingar som ikkje er omsett i ein aktiv marknad. Dei er ikkje definert som eigendelar vurdert til verkeleg verdi over resultat eller finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal. Banken har klassifisert «Kontantar og fordringar til kreditt-institusjonar», «Utlån og fordringar til kreditt-institusjonar» og «Utlån og fordringar til kundar» i denne kategorien. Utlån vert bokført etter amortisert kost i finansrekneskapet.

Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal

Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal er ikkje-derivative finansielle eigendelar som banken vel å plassera i denne kategorien eller som ikkje er klassifisert i nokon annan kategori. Føremålet med desse eigendelane er å generera inntekter over ein lengre tidshorisont, eller strategiske plasseringar hjå samarbeidspartar. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapet for denne kategorien.

anskaffinga til verkeleg verdi og transaksjonskostnader vert resultatført. Investeringar vert fjerna frå balansen når rettane til å ta i mot kontantstraumar frå investeringa opphøyrer, eller når desse rettane er blitt overført og banken i hovudsak har overført all risiko og heile gevinstpotensialet ved eigarskapet. Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal og finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert vurdert til verkeleg verdi etter

balanseføring første gong. Utlån og fordringar vert rekneskapsført til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Vinst eller tap frå endringar i verkeleg verdi av eigendelar klassifisert som «finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet», vert tekne med i resultatrekneskapet under «Netto vinst/tap på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår. Endring i amortisert kost vert resultatført. Urealisert vinst eller tap for finansielle eigendelar klassifisert tilgjengeleg for sal, vert rekna inn i eigenkapitalen over utvida resultat, med unntak av nedskrivningar ved verdifall, som vert resultatført. Ved avhending, blir akkumulert verdiending på det finansielle instrumentet som tidligare er rekneskapsført over utvida resultat reversert og verdiending blir resultatført. Verkeleg verdi av børsnoterte investeringar er basert på gjeldande kjøpskurs. Viss marknaden for verdipapiret ikkje er aktivt, eller viss det gjeld eit verdipapir som ikkje er børsnotert, brukar banken teknikkar for verdisetjing, for å fastsetja den verkelege

verdien. Dette omfattar nyleg gjennomførte transaksjonar til marknadsvilkår, henvising til andre instrument som i vesentleg grad er like, og bruk av diskontert kontantstrumanalyse. Teknikkane vektlegg marknadsinformasjon i størst muleg grad og i minst grad selskaps-spesifikk informasjon. På kvar balansedag vurderer banken om det finst objektive indikatorar som tyder på at verdien av enkelte eigendelar eller grupper av finansielle eigendelar er forringa. For eigenkapitalinstrument klassifisert som tilgjengeleg for sal, vil ein vesentleg eller ein langvarig reduksjon i verkeleg verdi av instrumentet under anskaffelseskost òg vera ein indikasjon på at eigendelen er utsett for verdifall. Dersom det ligg føre slike indikasjonar og verdireduksjonar tidligare har vore ført mot utvida resultat, skal det kumulative tapet som er rekna inn i utvida resultat omklassifiserast til banken sitt resultatrekneskap. Beløpet vert målt som differansen mellom anskaffelseskost og dagens verkelege verdi, med frådrag for tap ved verdifall som tidligare er resultatført.

INNLAN OG INNSKOT FRÅ OG GJELD TIL KUNDAR

Innlån vert rekneskapsført til verkeleg verdi når utbetaling av innlånet finn stad, med frådrag for transaksjonskostnader. I etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fråtrekt transaksjonskostnader) og innløysingsverdien, vert resultatført over løpetida til innlånet.

UTLÅN OG GARANTJAR

UTLÅN OG GARANTJAR I BANKEN

Utlån er vurdert til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er definert som balanseført verdi ved måling første gong, justert for mottekne avdrag, eventuelt akkumulert periodisering av gebyr, provisjonar og liknande, og eventuelt nedskrivning for tap. Amortiseringa skal skje ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renta som neddiskonterer den forventa framtidige kontantstraum til balanseført verdi av instrumentet.

UTLÅNSPORTEFØLJE I BUSTADKREDITTSKAP

Indre Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkreditselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig

handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

1. Formidla lån

Når banken formidler eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert utstedt nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vera ein lokal representant for EBK, mellom anna å ha kontakt mellom kunden og EBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

2. Formidla lån som innfrir lån i banken

Banken formidler eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis

enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdreg (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I desse tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdregen til EBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og EBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknast.

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Det er ikkje overført lån i kategori 3.

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffinga av eigedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventta brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verddivurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyta banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidlige verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterlegare nedregulering som følgje av revaluering vert

resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verd, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventta utnyttbar levetid:

Bygningar 33 år
Inventar 10 år
Tekniske installasjonar 10 år
Edb-utstyr m.m. 5 år
Kontormaskiner og liknande 3-5 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi vert revurdert på kvar balansedag og vert endra dersom nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp vert verdien skriven ned til gjenvinnbart beløp. Vinst og tap ved avgang vert resultatført og utgjør forskjellen mellom

salspris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde vert revaluert beløp knytt til driftsmidlet overført til opptent eigenkapital.

VERDIFALL PÅ IKKJE-FINANSIELLE EIGENDELAR

Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikasjonar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvara balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der det er muleg å skilja ut uavhengige kontantstraumar (kontantgenererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidlige nedskrivningar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

SKATT

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leiinga vert det teke avsetjingar til forventta skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdier på eigendelar og gjeld.

KONTANTAR OG KONTANTEKVIVALENTAR

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar, innskot i Noregs Bank samt utlån og fordringar på andre kredittinstitusjonar.

PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSPLIKTER

PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSPLIKTER PENSJONSFORPLIKTINGAR, BONUSORDNINGAR OG ANDRE KOMPENSASJONSORDNINGAR OVERFOR TILSETTE

Pensjonsforpliktingar

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Pensjonsordninga er generelt finansiert

gjennom innbetalingar til forsikringselskap, fastsett basert på periodiske aktuarberekningar. Banken har tre pensjonsordningar:

- Ytingsplanbasert ordning
- Innskotsbasert ordning
- Gamal AFP-ordning

Ytingsplanen gjeld for to tilsette etter at forstandarskapet i andre kvartal 2015 vedtok å endra pensjonsordninga for tilsette i morbanken. Den ytingsbaserte pensjonsordninga for tilsette i morbanken vart avvikla frå og med 01. juli 2015, med unntak for to eldre tilsette i morbanken. Alle tilsette i ytingsordninga fekk fripolise for opptente ytingar i pensjonsordninga. Dei tilsette dette gjeld, fekk ny innskotsbasert pensjonsordning frå og med 01.07.2015.

Typisk for ein ytingsplan, er ei pensjonsordning som definerer ei pensjonsutbetaling som ein tilsett vil få ved pensjonering. Pensjonsutbetalinga er avhengig av ein eller fleire faktorar slik

som alder, tal år i selskapet og sluttlønn ved pensjonstidspunkt. Den balanseførde forpliktinga knytt til ytingsplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balansedatoen minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane.

Pensjonsforpliktinga vert utrekna årleg av ein uavhengig aktuar som brukar ein lineær oppteningsmetode. Noverdien av dei definerte ytingane vert bestemt ved å diskontera estimerte framtidige utbetalingar med renta på føretaksobligasjonar (OMF).

Med unntak av dei to tilsette nemnd ovanfor, gjeld den innskotsbaserte ordninga for alle tilsette frå 01.07.2015.

AFP-ordninga gjeld berre for dei pensjonistane som hadde rett til AFP etter gamal pensjonsordning.

BONUSPLANAR

Banken vedtek retningslinjer for utbetaling av bonus i starten på rekneskapsåret, vanlegvis i februar. I påfølgjande år når banken ser om dei tilsette har oppfylt krava til bonus, vert bonusen vedteken, utbetalt og kostnadsført som regel i februar.

AVSETNINGAR

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølv-pålagt forplikting som følgje av tidligare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjær i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverde. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjær, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjær knytt til gruppa sine enkeltelement kan vera låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsats før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

TEMASIDER



STORTSTILA DUGNAD FOR MR-MASKINA



Direktør Jon Bolstad i Helse Førde saman med Rolf Jerving, som er leiar for MR-prosjektet i Lærdal Næringsutvikling.

- Dette prosjektet syner at alt er mogleg, også her i Sogn, når me bestemmer oss for å dra i same retning.

Det seier Rolf Jerving frå Lærdal, som har stått i spissen for eit særst breitt og mangfaldig spleiselag samansett av kommunar, lag og organisasjonar, næringsliv og privatpersonar. I august 2016 stod 10 millionar kroner klare på konto, øyremerkt MR-maskin til sjukehuset i Lærdal.

Gåve til Helse Førde

Det var omstillingsstyret i Lærdal som starta MR-prosjektet, med Lærdal næringsutvikling som ansvarleg for den praktiske gjennomføringa av innsamlinga. Lærdal kommune representerer gjevarane og tek hand om midlane. MR-maskina skal gjevast som gåve til Helse Førde, og det er helseføretaket som skal ta ansvar for dei naudsynte bygningsmessige investeringane, teknisk vedlikehald og drift av MR-tilbodet ved Lærdal sjukehus.

Små og store

Indre Sogn Sparebank gitt bidrag var på 200.000 kroner. I tillegg bidrog lag og organisasjonar og bedrifter over heile Sogn, små som store, i lag med privatpersonar med tilsaman over 3,6 millionar kroner. Kommunane sitt bidrag vart til saman nær 6,5 millionar kroner.

Direktør i Helse Førde, Jon Bolstad, seier innsamlingsaksjonen har vist kor stor oppslutnaden er om lokalsjukehuset og kallar engasjementet imponerande.

- Me ville nok ikkje fått realisert ei MR-maskin så raskt dersom me skulle ha teke det over eigne busjett, seier han.

På plass i 2018

Bolstad viser til at gåva kom i rett tid utifrå behovet for å redusera ventetida for MR.

I tillegg ligg det eit sterkt ønskje frå både kommunane og innbyggjarane i Sogn om å styrka og utvikla Lærdal sjukehus, noko som ligg i botnen for den breie oppslutnaden om innsamlinga. Opphavleg var målet at MR-tilbodet skulle vera på plass ved utgangen av 2017, men av ulike grunnar vil det ikkje skje før i juni 2018. Hovudårsaka er at montering av ei slik maskin også får bygningsmessige konsekvensar, og Helse Førde jobbar såleis med ulike alternativ.

Fleire alternativ

- Vurderinga er om me skal få bygd om i den eksisterande bygningsmassen eller om me skal ha eit nytt bygd. Når forprosjektet er ferdig og modellen for bygget er bestemt, skal dette ut på anbod, forklarar Jon Bolstad. Det vert opplyst at anbodsrunderen truleg startar i midten av september.

Han opplyser også at Helse Førde har opsjon på kjøp av ei MR-maskin gjennom leverandøren



som nyleg leverte ei slik maskin til sjukehuset i Førde.

I tillegg må det rett kompetanse på plass for å operera maskina.

- Alt er mogleg

- Den responsen me har fått rundt innsamlinga er heilt overveldande, seier Rolf Jerving, som er Lærdal Næringsutvikling sin prosjektleiar for MR-prosjektet.

- MR-maskin ved Lærdal sjukehus vil gje monaleg betre helsetenester og kortare reisetider for alle busette i regionen. Prosjektet syner at alt er mogleg, også her i Sogn, når me bestemmer oss for å dra i same retning. Eg vil retta ei stor takk til alle som har bidregge. De har vore med på ein stor dugnad til beste for oss alle, seier han.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Helse Førde.

EIN NY GENERASJON PÅ NETT



Årdal pensjonistlag vil bryta ned det digitale klasseskiljet og skipar til datakurs for dei godt vaksne.

Pensjonistlaget søkte og fekk støtte frå Gåvefondet i Indre Sogn Sparebank i 2016. Tanken var å arrangera opplæring i bruk av data, nettbrett og internett for pensjonistar.

Digitalt klasseskilje

- Etter kvart er det blitt naudsynt, ikkje minst også fordi mykje av informasjon og tenester vert meir og meir digitalisert. Ein høyrer mykje i dag om det digitale klasseskiljet, seier leiar i Årdal pensjonistlag, Odd Øvregard.

- Difor er det særst viktig at det vert lagt til rette for at folk i vaksen alder lærer seg å bruka dei digitale verktøya, samstundes som det sjølsagt også er viktig at det framleis er gode løysingar for dei som ikkje er på nett, legg han til.

Stor interesse

Øvregard seier pensjonistlaget er takksame for støtta frå Gåveinstituttet, ettersom denne gjorde det mogleg å arrangera heile kursforløpet

utan kostnader for deltakarane. I tillegg stilte tilsette i Indre Sogn Sparebank også opp som instruktørar.

- Ei stor takk til Indre Sogn Sparebank som synte oss denne tilliten, seier leiar Øvregard. Han meiner det at heile 60 deltakarar melde seg på kurset, seier sitt om interessa og behovet.

Bruk av nettbank var øvst på timeplanen, der alle deltakarane før kursstart fekk hjelp til å registrera seg som brukarar og få digitale brikker.

Vinn-vinn

- Det fine med denne brikken er at den også nyttast til innlogging på NAV og skatteetaten og andre ting. I løpet av kurset var det også representantar frå desse med for å orientera om sine nettløysingar og bruken av dei, fortel Øvregard.

- Eg trur også det er i Indre Sogn Sparebank si interesse at flest mogleg tek dei digitale løysingane til banken i bruk, så eg håpar det var ein vinn-vinn-situasjon for oss alle. Leiaren fortel at også andre gode lokale krefter gjorde sitt for at kurset skulle bli vellukka.

Nye kurs

Årdalsnett AS også stilte med instruktørar og hadde gode tilbud til dei som ville etablera internett i heimane sine, medan Mobildata og Expert hadde gode tilbud for kjøp av PC og nettbrett. I tillegg stilte Årdal kommune og Årdal vidaregåande skule opp med lokale og fasilitetar som gjorde at det var mogleg å gjennomføra.

Anders Hestetun, nyleg pensjonert datalærer, var kursansvarleg, og hadde dessutan gode assistentar i hjelpeinstruktørane Ernst Asperheim, Anne Berit Heggheim, Liv Moen og Aud Hjelle.

Leiaren i Årdal pensjonistlag har fått mange gode tilbakemeldingar på kurset og innhaldet,

og seier det ligg føre planar om nye kurs dette året.

- Me har truleg berre sett toppen av isfjellet i forhold til behovet for dataopplæring blant eldre, meiner Øvregard.

Breitt mangfald

Dei seinare åra har Indre Sogn Sparebank hatt stor fokus på gåver til ei rekkje ulike mottkarar. Det gjev banken høve til å vera ein viktig del av det samfunnet eksisterer i og høve til å påverka vekst og utvikling i samfunnsliv og næringsliv.

Alle lag og organisasjonar og andre alemennytige føremål i Årdal, Lærdal og Sogndal kan søkja om midlar. Dans utan grenser (DUG), skihytta i Fardalen, Norske Redningshunder og kultur- og aktivitetsveka Gla'i Lærdal er mellom dei mange lag, organisasjonar og prosjekt som har søkt og fått midlar tidlegare.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Årdal pensjonistlag.



UTVIKLING I SENTRUM



Frå venstre: Oddny Karin Børtnes, Eilert Olsen og Line Moen er eigarane av selskapet som har etablert Fagmøbler i Årdal.

Opninga av Fagmøbler i sentrum har medverka til at handelen i Årdal har auka.

19. mai 2016 opna Fagmøbler dørene til den nye butikken i sentrum i Øvre, og responsen har i følge dagleg leiar Jan Åge Rinde vore veldig godt.

Brakar butikkane

- Me har god oppslutnad i både Årdal og Lærdal, men me har også ein del hyttefolk og kundar innover i Luster og utover mot Leikanger, seier han.

Det er over ti år sidan det sist var møbelbutikk i Årdal, og mykje tyder på at det har vore eit sagn. Rinde er svært spent på å sjå korleis resultatet blir når butikken rundar eitt år i drift.

I desember offentliggjorde konsulentverksemda

Balanza ein rapport som syner at handelen i Årdal tok seg opp i første halvår av 2016, dels grunna nye etableringar og utviding av tilbudet, og dels fordi årdølene brukar dei lokale butikkane meir.

Tettar lekkasjen

Etableringa av møbelbutikken vil forhåpentlegvis vera med på å tetta handelslekkasjen, ettersom Årdal Utvikling har fått kartlagd at nettopp møblar er eitt av dei områda der handelslekkasjen er størst.

Det håpar i alle fall dei tre eigarane, Eilert Olsen, Line Moen og Oddny Karin Børtnes. Dei står bak etableringa av møbelbutikken som eigarar av eit frittstående selskap som er medlem i den landsdekkjande kjeda.

Tanken om møbelbutikk byrja Olsen å sysla med då han vart medeigar i byggjet for tre år attende.

Liv i sentrum

Det at Fagmøbler har lokal administrasjon og hovudkontor her i fylket, var mellom årsakene til at dei tre tok kontakt.

Sentralt lokale plassert midt på torget, var også ein medverkande faktor til at dei valde å satsa. - Me tykkjer det er viktig å ha det midt i sentrum og skapa liv der. Me får mykje positivitet rundt sentrum, til dømes med Tya og dessutan Årdalssenteret, så forhåpentlegvis vil det dryppa litt på alle, er konklusjonen.

Nye arbeidsplassar

Ordførar Arild Ingar Læg Reid sa under opninga at han er glad for at Fagmøbler skapar fleire arbeidsplassar i bygda.

- Det er eit flott tilbud som skapar nye arbeidsplassar og handel. Butikken vil ha ringverknader med at den trekkjer fleire folk til handelssenteret, noko eg trur vil gagna alle som handlar og sel her, sa Læg Reid.

Line Moen seier at kundane sine behov og ønskje skal vera bestemmende for kva slags varer som vil vera tilgjengeleg i butikken. - Målsetjinga vår er å vera best mogleg og laga ein spennande og litt annleis møbelbutikk der me syner møblane i eit større miljø som kan gje inspirasjon og ei hyggjeleg oppleving.

Ville ikkje flytta

Fagmøbler i Årdal har i tillegg til dagleg leiar tre tilsette. Ein av dei er lærlingen Sandra Mariel Hollevik, som lenge hadde vore på leit etter lærlingplass etter at ho avslutta den teoretiske delen av utdanninga si på sal- og servicelinja ved Årdal vidaregåande skule.

Ho var fast bestemt på at ho ikkje ville flytta frå Årdal på leit etter lærlingplassar andre stader.

- Endeleg var lærlingplassen i boks, og jammen var det i Årdal òg, seier Sandra.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Morten Sortland/Sogn Avis



Bildetektst her

STAS MED EIGA STORSTOVE



Endeleg har Årdal fått ei heilt eiga rockescene. Den er flittig brukt, både av store norske namn og lokale krefter.

I nokre tilfelle er det snakk om begge deler, så som då Eva Weel Skram heldt konsert i Bakeriet i slutten av februar saman med The Heartmaker, ektemannen Thomas Stenersen.

Etterlengta scene

Vassendgutane, Bjølsen Valsemølle, Morten Abel og the Dogs er alle kjende norske namn som har gjesta Bakeriet - i tillegg til dei mange lokale kreftene knytt til Hugin Musikkforum som etter opninga i påsken for to år sidan, har fått sin heilt eigen leikeplass.

- Det var veldig etterlengta, slår leiar i Hugin Musikkforum, Terje Svori, fast.

Oppleva og utøva

- Årdal hadde vore utan ein arena for det me kallar populærmusikk etter at Årdalsstova

vart riven og samfunnshusa ombygde. Det var bokstaveleg talt ikkje så mykje å spela seg på når det gjaldt å ha ein plass å kunne framføra og utøva musikk framfor publikum.

- Det handla om å ha ein stad å oppleve konsertar med tilreisande band - men også om å ha ein plass der dei lokale musikarane kan få visa seg fram. Såleis handla det like mykje om å skapa ein arena for både pulikum og dei som syslar med musikk, seier han.

I utvikling

No er det som eingong husa bakeriet til Samvirkelaget fram til ein gong på 90-talet gjort om til eit sær mangfaldig konsertlokale, som to år etter den offisielle opninga, framleis er i utvikling.

- Eigarane kontakta Hugin for å få til eit

samarbeid om å utforma dette lokalet og tilpassa det til ei rockescene, om ein vil, og me har bidrege med vår kompetanse og våre idear. Men sjølv om scena er i bruk og har vore det ei stund, har me enda ikkje sett sluttresultatet, meiner Svori.

Breitt spenn

- Eigarane har jobba med å utvikla Bakeriet til å bli eit meir og meir komplett konsertlokale, og gjer det framleis. Her er gjort investeringar i høve til akustikken eller andre ting som gjer at Bakeriet blir stadig bedre, legg han til. Indre Sogn Sparebank er hovudsponsor for Hugin Musikkforum, ein organisasjon som femnar om ein medlemsmasse med eit svært breitt spenn.

Musikalsk møteplass

- Og det gjer at me kan leggja forholda til rette slik at medlemmane kan driva med musikk. Det gjeld sjøvlagsagt både dei heilt unge talenta - og dei litt eldre talenta.

Det som er veldig gledeleg er at me per dags dato har rundt 20 medlemmer som er under

19 år og som brukar fritida si til å driva med musikk og som kan jobba med å beherska instrumentet sitt og få utvikla seg. I tillegg har me har ein møteplass for dei meir etablerte gruppene som møtest og spelar saman og har det kjekt ilag reint sosialt, det likar me, slår leiaren fast.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Hanne Stedje, Åsa H. Aaberge / Sogn Avis.



Trioen MAS, Mathilde, Aurora og Selina, fekk æra av å opna årets påskerock.



SUKSESS MED NY VRI



Det var rift om leilegheitene på Hovsmarki. Godt samarbeid og nyteknung gjorde sitt til at talet på botnlinja vart betre.

I samband med to store bustadprosjekt i Sogndal, har Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS under namnet Aktiv Sogn samarbeidd med Byggsenteret Audun Hundere AS. Både på Kjørnes og Hovsmarki er det venta ferdigstilling i løpet av 2018, men allereie før byggjstart var interessa for dei nye bustadane stor.

Stor interesse

På Kjørnes er det snakk om heile 24 einebustader i rekkje, medan det på Hovsmarki vert bygd eit leilegheitskompleks i tre etasjar med til saman åtte leilegheiter.

Dagleg leiar i Byggsenteret Audun Hundere AS, Asle Roar Hundere, seier det har vore eit jamt sig av interessantar på bustadane på

Kjørnes sidan sommaren 2015 og at 18 av dei til saman 24 bustadane er selde for mellom kr 3.8 millionar og godt 4,7 millionar. På dette prosjektet er det byggherren sjølv som står for marknadsføring og sal.

Godt samarbeid

På Hovsmarki er det Aktiv Sogn som står for både marknadsføring, sal, kontraktskriving og oppgjer.

Her er seks av åtte husvære selde per 1.4.2017 og interessa har vore stor. Asle Roar Hundere fortel om eit særst godt samarbeid med meklar gjennom dei ulike prosessane.

- Hovsmarki måtte me bruke fleire år på å planlegga før prosjektet var klart for sal. I den perioden var det mange som tok kontakt, totalt hatt me nok hatt om lag 40 interessantar på

prosjektet, mange allereie før me kunne sei kva som skulle byggjast, fortel Asle Roar Hundere.

Utradisjonelle metodar

Ein del fell frå undervegs i prosessen, men det var framleis så mange hadde meldt interesse, at Aktiv Sogn valde å ta litt utradisjonelle metodar i bruk då leilegheitene skulle seljast.

- I utgangspunktet var tanken å selja til fastpris, men me meinte det kunne vera vanskeleg å finna pristoppen, difor kom me

med ideen om å gjera det etter bodrunde-prinsippet, forklarar meklar Kenneth Bjørk i Aktiv Sogn.

Betre på botnlinja

- Vanlegvis vil slike prosjekt gå etter fastpris og først-til-mølla-prinsippet, men Byggsenteret Audun Hundere AS hadde allereie såpass mange namn på lista som var interesserte i dei same leilegheitene at det var litt uvisst kven som var førstemann til mølla. For å eliminera den



Utsikt frå Hovsmarki.

irritasjonen som dermed kunne oppstå, valde me å køyra ein bodrunde. Den høgste prisen vart 6,9 millionar, noko som gjer at det vart betre på botnlinja ved å gjera det på denne måten, seier han.

Nytenking

Det kan faktisk henda, utan at det finst nøyaktig forskning på området, at Aktiv Sogn i Sogndal var først ute i landet med denne bodforma. Det er uansett snakk om nytenking på desse kantar, det er heilt sikkert.

- Det er det som er vår jobb, seier Bjørk.

- Det handlar om å få maksimalt ut av objektet, gjera alt korrekt og få best mogleg pris, slår han fast.

Asle Roar Hundere og Byggsenteret Audun Hundere AS på si side, fekk også ei særst positiv oppleving gjennom dette samarbeidet.

Best med meklar

- Tidlegare har me i liten grad nytta meklar i prosjekta våre. Me har stått for alt sjølv. Strengare reglar for sal og oppgjer har ført til at me no tykkjer det er best å nytta meklar. Salsprosessen er komplisert, treng ulike garantiar og lovverket må følgjast, seier Asle Roar Hundere, som rosar samarbeidet med Aktiv Sogn og seier det fungerer særst godt.

- Det er vanskeleg å sjå korleis ein skal selje prosjekt utan meklar i dag, er konklusjonen.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Sogn Avis

TAKKHELSING FRÅ TIO



Pårønderommet ved TIO vil snart få ei oppgradering takka vera gåva frå dei tilsette i Indre Sogn Sparebank.

Gåva frå dei tilsette i Indre Sogn Sparebank vart motteken med stor takksemnd.

Det var verkeleg ei stor flott overrasking! Sjølv om me kjende til bakgrunnen for gåva og det triste som skjedde, vart me veldig glade for at nokon hugsa på oss og på avdelinga her, seier seksjonsleiar Marianne Årvoll ved thoraxkirurgisk intensiv og oppvakningseksjon (TIO) på Haukeland sjukehus.

Gav julegåve

Dei tilsette i Indre Sogn Sparebank opplevde at ein kollega mista ektemannen i ei tragiskulukke i fjor sommar. Det var bakgrunnen for at dei tilsette ønskte å gje dei tradisjonelle julegåvene får banken til TIO.

Denne avdelinga overvakar pasientar som har gjennomgått open hjarte- og thoraxkirurgi og tek hand om pasientane etter operasjon,

anten det er planlagde inngrep eller akutt hjelp. Når pasientane kjem til denne avdelinga etter operasjon, er dei framleis i narkose og avhengige av respirator. Dei kan vera ustabile dei første timane og vert overvaka kontinuerleg.

Viktig helsetilbod

Tanken var at dei 25.000 kronene skal nyttast til oppgradering av eit såkalla pårønderom ved sjukehuset.

- Me ønskjer å støtta opp om eit viktig helsetilbod for alle som bur på vestlandet, seier assisterande banksjef Karin Vikane. Seksjonsleiar Årvoll fortel at avdelinga, som vart renoverert for om lag tre år sidan er moderne og flott, men at pårønderommet kanskje ikkje er godt nok vareteke.

Fint lite midlar

- Me har fått tilbakemeldingar om at det kunne vore litt varmare og koselegare tilrettelagt, difor tykkjer me det er utruleg flott at Indre Sogn Sparebank ønskte å øymerka midlane til akkurat dette, for det finst elles diverre fint lite midlar å nytta til slike ting, seier ho.

Det er sett ned ei lita arbeidsgruppe som skal utarbeida framlegg til korleis gåva frå banken best kan nyttast og arbeidet er i gang.

Betre for born

Håpet er at det kan stå ferdig før sommarferien. Mellom anna håpar seksjonsleiaren at det kan komma nokre fine bilete veggane. Det kan også tenkjast at noko av møblementet kan skiftast ut. - Det er også eit lite hjørne for born som me

heilt klart vil gjera noko med. Der vil me kjøpa inn fleire bøker og teiknesaker, spel og leiker og andre ting som kan gjera det litt koselegare, seier Årvoll.

Sjeldan gåve

Ho har jobba med Haukeland sjukehus og TIO i ei årrekkje, og seier det er sjeldan denne avdelinga får slike gåver som dette.

- Mange av pasientane som kjem hit, hugsar ikkje at dei har vore her. Det er ofte kanskje den avdelinga dei blir flytta til etterpå dei gjerne får eit nærare forhold til. Difor er me utruleg takksame for denne gåva frå Indre Sogn Sparebank.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Katrine Sunde, Haukeland universitetssjukehus.



GODT GRUNNLAG FOR LOKAL VEKST



Havnen Anlegg AS legg fundamentet for framtida.

Entreprenørverksemda med adresse Kaupanger er involvert i fleire gigantprosjekt som har stor betydning for lokalsamfunnet på fleire måtar, både med omsyn til helse, bustad og transport.

Ny tidsrekning

Det store bustadprosjektet i Nedrehagen, Sogndal helse- og omsorgssenter og det nye Trucknorbygget på Kaupanger er det som for tida tek mykje av merksemda til dagleg leiar Oddgeir Havnen og mannskapen hans, som per dags dato tel litt over 20 mann.

- Det skjer mykje for tida, til dømes er Trucknorprosjektet eit enormt løft for Kaupanger. Det same gjeld både Nedrehagen og ikkje minst helse- og omsorgssenteret, alle desse er byggjeprojekt som er veldig viktige for heile Sogndalsamfunnet, så me er veldig glade og stolte over at me er med på, seier Havnen.

Stor milepæl

Utgangen av 2016 markerte også slutten på eit prosjekt som samstundes er starten på ei ny tidsrekning for mange i nabokommunen Luster, nemleg Langanestunnelen på fv 337, Veitastrondvegen.

- Dette er ein stor milepæl for veitastrendingane, slo ordførar Ivar Kvalen fast under den offisielle snorklippinga 15. desember. Opninga av den vel 1,5 kilometer lange tunnelen var enden på 60 år med vegkamp for innbyggjarane på Veitastrond, som har levd med rasfare og stengde vegar i ein mannsalder. Tunnelen er bygd av eit såkalla joint venture - arbeidsfelleskap - mellom Havnen Anlegg AS og Metrostav AS frå Tsjekkia.

Signa arbeidet

Sidan tsjekkarane er katolikkar plar dei alltid å

ha ein signingsseremoni før dei tek til.
- Så her kom ein katolsk prest og signa tunnelen. I ei nisje i muren på utsida av tunnelen mot Veitastrond plasserte dei ein liten skulptur av skytsengelen St. Barbara. Presten bad om at ho skulle verna om arbeidarane, fortalde avdelingsdirektør i Statens vegvesen, Sverre Egil Finden.

Han meinte St. Barbara måtte ha lukkast, og fortalde om godt HMS arbeid og lite skadar i byggjeperioden.

Lang veg

Tunnelen har eit køyrefelt og fire møteplassar. Ved Lindeskreda er vegen lagt ut i Veitastrondsvatnet for å gje plass til fangvollen. Skredsikring av Veitastrondsvegen har no gått føre seg i fem år. Prosjektet omfattar skredradar i Utledøla, skredvollar i Buskredene og Lindeskreda i tillegg til Langanestunnelen. Prosjektet er finansiert av Sogn og Fjordane fylkeskommune, og totalt er 275 millionar kroner nytta på vegen.

Nøgd med nærleik

Oddgeir Havnen fortel at han har kundeforhold til Indre Sogn Sparebank både som bedriftseigar og som privatperson, og framhevar at spesielt nærleiken til tenestene har mykje å seia



i ein travel kvardag.

- Det er utruleg flotte og flinke folk å ha med å gjera som er veldig gode på dei behova me har, det har eg erfaringar med både som bedriftskunde og som privatkunde. For meg er det viktig å ha ein lokal bank med lokalt kontor, det gjer både at det blir mykje lettare å gjennomføra dei gjeremåla ein måtte ha i høve til banken. Det blir eit heilt anna forhold til banken når det er så nært og lokalt. I tillegg tilbyr også banken forsikring gjennom Eika, så eg er utruleg godt nøgd med å ha Indre Sogn Sparebank i ryggen.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Havnen AS.



REINDYRKA SATSING PÅ FORSIKRING

Indre Sogn Sparebank satsar sterkt på forsikring og håpar å mangedobla porteføljen sin i Hordaland.

I august 2016 kjøpte Indre Sogn Sparebank 35 prosent av aksjane i HR Forsikring AS og styrkar dermed satsinga på forsikring over heile vestlandet.

Stort potensiale

Administrerende banksjef og styreleiar i ISSB Forsikring AS, Egon Moen, seier at at til at banken har satsa på dette er at det er eit stort potensiale for sal av Eika Skadeforsikring sine produkt i Bergen

- Ved å reindyrka denne satsinga i eit eige selskap, der dei tilsette berre jobbar med dette, så håpar banken å ha mangedoble porteføljen sin i Bergen, seier Moen, og legg til at satsinga er gjort i nært samarbeid med Eika Forsikring.

Lang erfaring

Fusjonen har medført at kompetansen og røynsla innanfor dette fagfeltet er blitt kraftig oppgradert, ettersom det er mange års erfaring som skal styra satsinga framover. Dagleg leiar Ove Vikne starta HR Forsikring i 2007 saman med makker Steinar Ora, og har spesialisert seg på rådgjeving og sal av forsikringsløysingar til næringslivet.

Eiga verksemd

Etter kvart har dei også satsa meir inn mot privatmarknaden og har etter ti år fått heile Hordaland og dessutan også delar av Indre Sogn som arbeidsfelt. Før dei starta eiga verksemd, hadde dei to over 20 års erfaring frå Gjensidige forsikring, noko som gjer at det no er særst brei røynsle å finna i Indre Sogn Sparebank si avdeling i Markeveien 1B i vestlandshovudstaden.

Solid leverandør

- Eg opplever at det styrkar oss i forhold til breidde og det produktspekteret som me kan tilby, slik at me kan konsentrera oss om skadeforsikring i tillegg til at me også kan spela på ei rekkje andre element i høve til bank og pensjon, som også er mogleg å løysa gjennom Eika og Indre Sogn Sparebank.

- Det gjev oss fleire bein å stå på og ikkje minst spelte det ei stor rolle at Eika er ein solid leverandør som verkeleg ønskjer å satsa på dette, seier Vikne.

Tekst: Hanne Stedje, foto: Indre Sogn Sparebank



Ove Vikne (t.v) og Steinar Ora ved ISSB Forsikring AS i Bergen.



INNHALDSLISTE NOTAR

1. Finansiell risikostyring
2. Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar
3. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
4. Utbyte
5. Provisjonsinntekter med vidare
6. Provisjonskostnader med vidare
7. Netto vinst/tap på finansielle instrument
8. Andre driftsinntekter
9. Løn og generelle administrasjonskostnader
10. Segment
11. Konserndanning
12. Transaksjonar med nærstående partar
13. Løn m.m. og lån til tilsette og tillitsvalde (morbank)
14. Andre driftskostnader
15. Skattekostnad
16. Resultat pr. eigenkapitalbevis (morbank)
17. Kontantar og fordringar på sentralbanken (morbank)
18. Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (morbank)
19. Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar
20. Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
21. Finansielle eigendelar og forpliktingar
22. Spesifikasjon verdipapir tilgjengeleg for sal
23. Utsett skattefordel
24. Varige driftsmidlar
25. Andre eigendelar
26. Gjeld til kredittinstitusjonar (morbank)
27. Innskot frå kundar
28. Gjeld ved utsteda verdipapir
29. Anna gjeld
30. Pensjonsforpliktingar
31. Ansvarleg lånekapital
32. Eigarandelskapital og eigarstruktur
33. Ansvarleg kapital og kapitaldekning
34. Garantiansvar
35. Pantsetjingar og betinga forpliktingar, trekkrettar
36. Forfall av forpliktingar
37. Tid til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår
38. Hending etter balansedag

1. FINANSIELL RISIKOSTYRING

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kreditt risiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda og det er vedteke ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett

retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vera meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skuldast at kundar og motpartar ikkje oppfyller betalingsforpliktingane sine overfor banken. Kredittrisiko vedkjem alle fordringar på kundar, motpartar, utlån, kredittar, garantiar, uoppgjorte handlar, unytta kredittar og verdipapir, og motpartsrisiko som oppstår gjennom derivat. Kredittrisiko er avhengig av mellom anna storleiken på fordringa, tid for forfall, sannsynlegheit for misleghald og eventuelle verdi på trygda. Kredittap kan òg oppstå som følgje av operasjonelle feil. Bankens sin mest vesentlege risiko, er kredittrisiko som hovudsakeleg er knytt til utlån.

Kredittrisiko vert styrd gjennom bankens sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditt-handbøker med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreff.

Kredittrisikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskunde-marknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens sin risikovilje.

Trygd

Verdien av deponert trygd skal vera tilstrekkeleg til å sikra engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentlig takst der det er relevant.

Som trygd for banken si utlånsportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftstilbehør
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskott
- finansiell pant registrert i VPS, aksjar og obligasjonar
- kausjonistar

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar. Eksponeringa er spreidd geografisk, teke omsyn til bankens sin marknadsdel. For å sikra diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Sjå note 19 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt



utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 19 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsværksemnd vert styrd av adm. banksjef.

Risikoklassifisering

Modellen

Indre Sogn Sparebank nyttar ein sannsynlegheitsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kundar der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kundar med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kundar med overtrekk over NOK 1.000,-. Risikoklassifiseringsmodellane er delt i to hovudmodeller – ein for personmarknad og ein for bedriftsmarknad.

Hovudmodellane er igjen delt i ulike undermodellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar. Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.

Indre Sogn Sparebank si risikoklassifisering

Sannsynlegheit for misleghald i prosent		
Risikoklasse	Frå og med	Til
1	0,01	0,10
2	0,10	0,25
3	0,25	0,50
4	0,50	0,75
5	0,75	1,25
6	1,25	2,00
7	2,00	3,00
8	3,00	5,00
9	5,00	8,00
10	8,00	100,00
11	Misleghald	
12	Tapsutsett	

Basert på risikoklassifiseringssystemet til Indre Sogn Sparebank der risikoklasse 1 representerer lågast og risikoklasse 12 høgast risiko. I risikoklasse 11 er alle kundar med misleghald over

NOK 1.000 i 90 dagar gruppert. I risikoklasse 12 er alle kundar som banken har vurdert som tapsutsette gruppert.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følge av at engasjement vert misleghaldne eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som misleghaldne når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekkja inn innan 90 dagar etter at rammekreditten ble overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 19 for opplysningar om misleghaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisera seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivningar

Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på engasjement, blir engasjementet nedskrive til verdien av framtidige kontantstraumar neddiskontert basert på effektiv rente. Utlånsporføljen er delt inn i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir nedskriven dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån blir trekt ut av tilhøyrande gruppe og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivningar.

Banken gjennomgår portefølje av utlån og garantiar og føreteke individuelle nedskrivningar. Gruppenedskrivningar på utlån og garantiar blir føreteke med basis i risikoklassifiseringa og modellen for gruppenedskrivning byggjer på bransjeinndeling av kundane, offentlege tilgjengelege konkurssannsynlegheiter og forventta restverdi på objekta.

Kredittrisiko på verdipapir

Kredittrisiko i obligasjonsportefølje kjem som følge av konkurs, gjeldsforhandlingar eller

makrohendingar. Som følge av denne risikoen, vert det i rutina nytta rammer for plasseringar slik at banken fordeler risiko på mange selskap.

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisikoprofil, og det fortrinnsvis blir investert i bankar,

MARKNADSRISIKO

Marknadsrisiko er risikoen for tap og gevinst i marknadspareparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytende pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Prisisiko kjem av endringar i marknadsparisar, enten som følge spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handla om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsværdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året.

Prisisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

Valutarisiko

Banken har ingen vesentleg valutaeksponering. Valutapostar er avgrensa til setlar i utanlandsk valuta (valutakasse) og garantiar for formidla lån i utanlandsk valuta. Kundane har stilt trygd i fast eigedom for valutalånsgarantiane og verdien av trygda er vesentleg høgare enn forpliktinga. Ved ei utvikling i valutakursen som medfører at låna til kunden blir høgare, vil banken stilla krav om tilleggstrygd.

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Styret i banken har sett ramme for banken sin renterisiko og eksponering til MNOK 2 som maksimalt negativt utslag. Sjå note 37 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir månadleg rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjera opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponere innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i Noregs Bank, i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA på MNOK 125. Banken har

OPERASJONELL RISIKO

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktstrukturar

KAPITALFORVALTNING

Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikra framleis drift for å gi eigenkapitalbevisegarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalda ein optimal kapitalstruktur for å redusera kapitalkostnadane. På denne måten kan banken gi utbyte på eigenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

vedteke ein likviditetsstrategi der likviditetsindikator 1 skal vera 105 % eller høgare.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande. Sjø årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 36 for talfesting av forfall på forpliktingar.

med vidare. Det saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

Sjølv om Indre Sogn Sparebank prisar inn ein forventta tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekkja uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stress-testing for å identifisera forhold som kan påverka risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Frå 31.12.2016 skal banken minst ha ein LCR⁷ lik 100 %.

Likviditetsindikatorane⁸ for banken skal ikkje vera lågare enn:

	Indikator 1	Indikator 2
Indikator inklusive EBK	105	110
Indikator for banken utan EBK	105	115

Banken sin LCR er 179 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 70 % frå 31.12.2015, med ein auke til 100 % pr. 31.12.2017.

Den ansvarlege kapitalen består av rein kjernekapital, anna kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarleg lånekapital). Kravet til kapitaldekninga er at den ansvarlege kapitalen skal minst utgjera 8 % av eit nærare fastsett berekningsgrunnlag. I tillegg må banken møta bufferkrav slik at minstekrava til rein rein kjernekapitaldekning no er 11,50 %, og til kapitaldekning lik 15,0 %. Finansdepartementet har beslutta å auka den motsykliske bufferen med 0,5 % til 2,0 % med effekt frå 01.01.2018. Det regulatoriske

kapitalkravet frå rein kjernekapital blir dermed 12,0 %.

	Indre Sogn Sparebank	Krav frå styresmaktene
Pr. 31.12.2016		
Rein kjernekapital	15,89 %	11,5 %
Kjernekapital	17,61 %	15,0 %

Resultatet til Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbeviskapitalen med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigarbrøken. Indre Sogn Sparebank tek sikte på at 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbyte, resten vert lagt til utjamningsfondet og omlag 50 % av resultatet i høve eigarbrøken vert fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting. I vurderinga av utdeling av overskotet i 2015 til utbyte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapital bevisegarane sin del av samla eigenkapital bør haldast stabil tilnærma lik eigarbrøken pr. 01.01.2010 som var 35,12 %.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld og eigendelar vert endra på grunn av faktorar i marknaden. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår.

OMDØMERISIKO

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Slik svekking av omdøme til dømes koma som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

⁸ Likviditetsindikator 1 bereknar kor stor del av illikvide eigendelar som er langsiktig finansiert, dvs. med attståande løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett frå at tidsperioden det er fokusert på er endra frå 1 år til 1 måned. Berekningsmodellen er som følgjer:

Likviditetsindikator 1(2) = $\frac{\text{Finansiering med gjenstående løpetid over 1 år (1 mnd.)}}{\text{Illikvide eigendelar}}$

⁷ LCR, eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

2. VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG SKJØNSMESSIGE VURDERINGAR

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventa å vera sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelføresetnadene som vil føra til vesentlege endringar i bokførte verdier av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG FØRESETNADER

Banken utarbeidar estimat og føresetnader knytt til framtida. Dei rekneskapsestimata som følgjer av dette vil per definisjon sjeldan vera fullt ut i samsvar med det endelege utfalla. Estimat og føresetnader som representerer ein betydeleg risiko for vesentlege endringar i balanseført verdi på eigendelar og gjeld i løpet av neste rekneskapsår, vert drøfta nedanfor.

a) Verkeleg verdi på finansielle instrument

For verdipapir som ikkje er børsnoterte og der det ikkje er ein aktiv marknad nyttar konsernet verdsettingsteknikkar for å fastsette verkeleg verdi. Konsernet vurderer og vel metodar og tek føresetnader som så langt som mogleg er basert på marknadsforholda på balansedagen. For rentepapir som ikkje er handla aktivt i tida nær rapporteringstidspunktet hentar me inn verddivurderingar og spreadestimater frå ulike meklarforetak og Norsk Fondsmeglarforbund, og nyttar desse til verdsetting. Verddivurdering av unoterte aksjar byggjer på siste emisjonskurs, omsetningsverdiar me har kunnskap om, og neddiskonterte kontantstraumar. Verdipapir utan omsetning er verdsett med utgangspunkt i tilgjengeleg rekneskapsinformasjon. Verkeleg verdi av forpliktingane for finansielle garantiar blir verdsett med teknikkar slik som for nedskrivningar på utlån omtalt nedanfor. Sjå òg note 21 for sensitivitsanalyse knytt til kursendringar nivå 3 verdsettjng.

b) Nedskrivning på utlån

Nedskrivning på utlån skal skje når objektive bevis for verdifall kan identifiserast. Objektive bevis for verdifall på eit utlån omfattar vesentlege finansielle problem hjå debitor,

betalingsmisleghald eller andre vesentlege kontaktsbrot, tilfelle der det blir vurdert som sannsyleg at debitor vil innleie gjeldsforhandling eller andre konkrete hendingar. Som kriterium på objektive bevis for gruppenedskrivningar i konsernet, blir det nytta modellverk som er utvikla for å rekna ut kredittrisiko, og eigne data for statistisk restløpetid for låna. Alle nedskrivningar er basert på neddiskonterte verdier, med låna si effektive rente før verdifall som diskonteringsrente. I prinsippet skal alle kontantstraumar på engasjement og grupper identifiserast, og det må gjerast ei vurdering av kva kontantstraumar som er utsett. Med det store talet engasjement som er gjenstand for vurdering, må slike utrekningar skje med utgangspunkt i tilnærmingar og erfaringsmateriale.

Modellverket for utrekning av kredittrisiko vert vurdert og validert jamleg. Slik vert òg modellen for nedskrivning på grupper av utlån vurdert. Endringar vert gjort for å gi forventningsrette estimat utifrå erfaringsdata og kunnskap om banken si portefølje og dei makroøkonomiske framtidsutsiktene. For ytterlegare omtale av metode for individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar, sjå òg Rekneskapsprinsipp, note 1 om Risikoforhold, og note 19 om Utlån til kundar m.m.

c) Pensjonsansvar

Noverdien av pensjonsansvar er avhengig av fastsetting av økonomiske og aktuariemessige føresetnader. Ei kvar endring i desse føresetnadane påverkar balanseførte beløp for pensjonsansvar og pensjonskostnader. Føresetnadene om diskonteringsrente er

fastsett med utgangspunkt i langsiktig rente på obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Forventa avkastning på pensjonsmidlane er i samsvar med IFRS reglar sett lik diskonteringsrenta. Andre grunnleggande føresetnader for pensjonsansvar er årleg lønsvekst,

årleg regulering av pensjonar og forventa G-regulering. Konsernet har nytta rettleiande føresetnader pr. 31.12.16 utgitt av Norsk Regnskapsstiftelse i starten av januar 2017. Sjå elles note 30 om Pensjonar og kapittel om rekneskapsprinsipp.

3. NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Renteinntekter				
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	2 216	5 925	2 216	5 925
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar	88 436	98 436	88 452	98 491
Renter og liknande inntekter av sertifikat og obligasjonar	2 665	3 718	2 665	3 718
Andre renteinntekter og liknande inntekter	3		0	0
Sum renteinntekter	93 321	108 079	93 334	108 134
Rentekostnader				
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	269	262	269	262
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kunder	21 419	34 425	21 404	34 453
Renter og liknande kostnader på verdipapir	10 325	16 851	10 325	16 850
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lån	3 914	4 137	3 914	4 137
Andre rentekostnader og liknande kostnader	3	0	3	0
Sum rentekostnader	35 929	55 675	35 915	55 702
Netto renteinntekter	57 391	52 404	57 419	52 432
Av dette renteinntekter på nedskrivne lån	1 129	815	1 129	815

4. UTBYTE

i 1.000 kr.

	2016	2015
Verkeleg verdi over resultatet	157	144
Tilgjengeleg for sal	8 786	6 129
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	8 943	6 273

5. PROVISJONSINNTEKTER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Garantiprovisjon	1 548	1 380	1 548	1 380
Betalingsformidling	5 753	5 782	5 753	5 782
Verdipapirteneste og forvaltning	373	411	373	411
Forsikringsprodukt	4 049	3 519	4 049	3 519
Provisjon Eika Boligkreditt AS	4 045	6 973	4 045	6 973
Andre provisjonar og gebyr	2 845	2 441	2 845	2 437
Sum provisjonsinntekter med vidare	18 613	20 507	18 613	20 503

6. PROVISJONSKOSTNADER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Nets kostnader	2 932	2 803	2 932	2 803
Formidlingsprovisjon	0	3	0	3
Andre kostnader	260	231	260	231
Sum provisjonskostnader med vidare	3 192	3 037	3 192	3 037

7. NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT

i 1.000 kr.

	2016	2015	2016	2015
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjonar	-1 786	-2 338	-1 786	-2 338
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	1 352	785	1 352	785
Netto vinst/tap på valuta	285	223	285	223
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-149	-1 330	-149	-1 330

	2016	2015	2016	2015
Netto vinst/tap på finansielle instr. til verkeleg verdi over resultatet	-230	-1 492	-230	-1 492
Netto vinst/tap på finansielle instr. tilgjengeleg for sal	-204	-61	-204	-61
Netto vinst/tap på valuta	285	223	285	223
Netto vinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt	-149	-1 330	-149	-1 330

	2016	2015	2016	2015
Netto vinst/tap på finansielle instrument tilgjengeleg for sal	1 823	9 508	2 122	9 508
Netto vinst/tap på finansielle instrument i utvida resultat	1 823	9 508	2 122	9 508

8. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Husleigeinntekter	417	400	309	290
Salsinntekter eigedomsmekling			5 187	4 448
Andre driftsinntekter				
Sum andre driftsinntekter	417	400	5 496	4 738

9. LØN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Løn og generelle administrasjonskostnader	2016	2015	2016	2015
Løn til tilsette	19 990	20 264	22 786	22 023
Honorar til styre og tillitsmenn	365	459	365	459
Pensjonar	1 966	-2 710	1 966	-2 665
Arbeidsgjevaravgift	3 132	3 075	3 132	3 268
Andre personalkostnader	1 424	959	1 424	981
Personalkostnader	26 876	22 047	29 672	24 066
Kurs, møte	372	344	372	344
Honorar eksterne tenester	428	338	1 168	875
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	551	527	595	550
Telefon, porto, frakt	370	488	423	523
Reklame, annonsar, marknadsføring	2 193	1 757	2 432	2 092
Diett, reiser, andre utgifter	473	576	523	586
Edb-kostnader	6 978	6 232	6 978	6 232
Andre kostnader			19	19
Administrasjonskostnader	11 365	10 262	12 510	11 221
Sum løn og generelle administrasjonskostnader	38 241	32 309	42 182	35 287
Tal årsverk pr 31.12.	35,0	39,0	40,1	42,0
Lærling	1,0	1,0	1,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	37,0	37,8	41,1	40,8

10. SEGMENT

Banken føl IFRS 8 og morbank 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. Stab morbank omfattar administrasjon, forvaltning, investeringstenester, strategi, eigarskap og økonomi funksjonar i banken. Tabellen viser segmentfordelinga i morbank.

i 1.000 kr.

Resultat	*31.12.2016				*31.12.2015			
	PM	Andre område BM i morbank	Totalt		PM	Andre område BM i morbank	Totalt	
Renteinntekter			0	69 992	27 564	10 522	108 078	
Rentekostnader			0	37 789	11 512	6 374	55 675	
Netto renteinntekter	41 595	16 356	-560	57 391	32 203	16 052	52 404	
Utbyte	2 573	6 370	8 943	1 295	4 978	6 273		
Provisjonsinntekter m.v.	15 335	3 143	135	18 613	17 270	2 959	20 507	
Provisjonskostnader m.v.	2 553	497	3 192	2 410	494	133	3 037	
Netto vinst/tap på finansielle instrument	273	-422	-149	223	0	-1 457	-1 330	
Andre driftsinntekter	417		417	400		400		
Netto andre driftsinntekter	16 045	2 646	5 941	24 632	16 778	2 465	22 812	
Løn og personalkostnader	20 394	2 723	3 759	26 876	18 746	2 126	22 047	
Administrasjonskostnader	8 753	1 346	1 267	11 366	8 384	969	10 262	
Avskrivningar på driftsmidlar	3 369	255	254	3 878	3 254	248	3 750	
Andre driftskostnader	14 545	2 113	2 578	19 236	13 805	1 755	16 830	
Sum driftskostnader før tap på utlån	47 061	6 437	7 858	61 356	44 189	5 098	52 890	
Tap på utlån	645	486	1 131	396	523		919	
Driftsresultat før skatt	9 934	12 079	-2 477	19 536	4 396	12 896	21 408	

Balanse	Andre område			Andre område		
	PM	BM i morbank	Totalt	PM	BM i morbank	Totalt
Eigendelar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	10 017	110 210	120 227	8 330	0	61 550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		111 457	111 457		296 192	296 192
Utlån til og fordringar på kundar	2 182 483	585 625	2 768 108	2 016 127	566 863	2 604 135
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		151 262	151 262		166 942	166 942
Verdipapir tilgjengeleg for sal		136 509	136 509		125 811	125 811
Investering i dotterselskap		1 779	1 779		2 078	2 078
Goodwill		0	0		0	0
Utsett skattefordel		719	719		863	863
Varige driftsmidlar	20 803	2 303	9 137	28 091	1 608	31 307
Overtekne og andre eigendelar	1 120	199 709	-197 416	17 616	217 789	-223 859
Sum eigendelar	2 214 423	787 637	3 325 717	2 070 164	786 260	444 000 3 300 424
Gjeld og eigenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjonar			3			0
Innskot frå kundar	1 702 088	719 748	40 444	2 462 279	1 637 806	120 2 410 992
Gjeld ved utsteda verdipapir			439 545	439 545		480 941
Anna gjeld	487 830	42 815	-516 996	13 649	417 787	198 -404 270
Pensjonsforpliktingar			169	169		518
Ansvarleg lånekapital			90 573	90 573		90 488
Sum gjeld	2 189 918	762 563	53 738	3 006 218	2 055 593	773 264 167 797 2 996 654
Opptent eigenkapital	24 505	25 075	205 482	255 062	14 571	12 996
Innskoten eigenkapital			64 437	64 437		64 437
Udisponert overskot etter skatt			0	0		0
Sum eigenkapital	24 505	25 075	269 919	319 499	14 571	12 996 276 202 303 769
Sum gjeld og eigenkapital	2 214 423	787 638	3 325 717	2 070 164	786 260	444 000 3 300 424

*Morbank

11. KONSERNDANNING

Konsernet Indre Sogn Sparebank er Indre Sogn Sparebank (mor) og Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS (dotter). ISSB Forsikring AS er eit tilknytt selskap i konsernet.

DOTTERSELSKAP

Indre Sogn Sparebank kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS. Selskapet skal driva med egedomsmeikling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette. Forretningskontoradressa til Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS, er Storevegen 24, 6884 Øvre Årdal.

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp ev perioden som fører til justeringar av, eller tilleggsopplysingar i rekneskapet eller i notar til rekneskapet.

Driftsinntekter og -resultat i dotterselskapet som er inkludert i konsernrekneskapet

i 1.000 kr.

	31.12.2016	31.12.2015
Andre driftsinntekter (salsinntekter)	5 187	4 448
Driftsresultat før skatt	-100	177

Goodwill

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

Det er innrekna goodwill med totalt MNOK 0,61 pr. 31.12.2016. Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Basert på nedskrivningar i året, er goodwill nedskrive med MNOK 0,30.

12. TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE PARTAR

INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEIKLING AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS er eit 100 % eigd dotterselskap og er eit reint egedomsmeiklingsføretak.

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med NOK 15,50 mill.

Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS har eit underskot etter skatt pr. 31.12.2016 på MNOK 0,06. Sjå òg note 11.

13. LØN M.M. OG LÅN TIL TILSETTE OG TILLITSVALDE (MORBANK)

UTLÅN TIL TILLITSVALDE, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

i 1.000 kr.

Tillitsvalde/leing	Utlån	
	31.12.2016	31.12.2015
Siri Lagmannsås, leiar	0	0
Siv Enerstvedt, medlem	0	126
Jorunn Irene A. Nilssen, medlem	155	269
Morten Kristiansen, medlem	0	0
Ingeborg Indrelid, medlem	317	1 997
Sum styret	472	2 392
Kontrollkomiteen fram til 31.12.2015		
Gunnar Hæreid, leiar		0
Mona Nyttun, medlem		0
Sølvi Hatlevoll Nundal		4 860
Inger Molland Bø, medlem		0
Sum kontrollkomiteen		4 860
Leiante tilsette		
*Egon Moen, adm. banksjef	2 053	2 103
*Karin Vikane, ass.banksjef	600	600
* Anita Hagen Lægveid, styreleiar dotterselskap	2 893	2 898
Sum leiinga	5 546	5 603
Sum generalforsamling/forstandarskap (til 08.12.2015)	16 443	14 927
Sum utlån andre tilsette	76 871	67 179
Totalsum utlån	99 332	94 961

* Lån til tilsette i Indre Sogn Sparebank. I sum lån til generalforsamlinga inngår: NOK 5,82 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2016. NOK 3,15 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2015.

LÅN TIL STYREMEDLEMAR, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

i 1.000 kr.

Lån til nærstående partar	2016	2015
Lån til styremedlemer og leiante tilsette		
Balanseført verdi 01. 01.	7 994	8 925
+ Lån gitt i løpet av året	0	2 001
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	1 976	1 854
+ Belasta renter	116	172
- Innbetalte renter	116	172
+/- Endring som følgje av endring i styret	0	1 078
= Balanseført verdi 31.12.	6 018	7 994

Lånevilkår til styreleiar og dagleg leiar

Lån til styreleiar og dagleg leiar har følgjande vilkår:

i 1.000 kr.

Namn:	2016			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	0			
Egon M. Moen	1 400	Flexilån	0,65 %	Ingen
Egon M. Moen	567	Flexilån	2,65 %	Ingen
Egon M. Moen	86	Kontokreditt	3,15 %	Ingen

Namn:	2015			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	0			
Egon M. Moen	1 400	Flexilån	1,15 %	Ingen
Egon M. Moen	601	Flexilån	3,15 %	Ingen
Egon M. Moen	102	Kontokreditt	3,35 %	Ingen

Lånevilkår til styremedlemer og tilsette

Indre Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemer med betre vilkår enn ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

GODTGJERSLE TIL TILLITSVALDE OG LEIANDE TILSETTE

i 1.000 kr.

	2016	2015
Godtgjersle til leiande tilsette:		
Løn og andre kortsiktige ytingar til adm. banksjef Egon M. Moen	1 149	1 144
Innbetalt pensjonspremie	157	359
Andre skattepliktige ytingar	47	28
Sum adm. banksjef	1 353	1 531
Løn og andre kortsiktige ytingar til ass. banksjef Karin Vikane	785	803
Innbetalt pensjonspremie	76	125
Andre skattepliktige ytingar	42	33
Sum ass. banksjef	903	961
Godtgjersle til leiande organ:		
Styret:		
Styreleiar Siri Lagmannsås	63	74
Styremedlem Siv Enerstvedt	39	45
Styremedlem Jorunn Irene A. Nilssen	41	45
Styremedlem Morten Kristiansen	41	56
Styremedlem Ingeborg Indrelid	37	33
Sum styret	221	253
Generalforsamling:		
Leiar Anne Inger Nedrehegg	16	15
Andre medlemar	49	46
Sum generalforsamling	65	61

Stadfesting:

Løn til adm. banksjef Egon M. Moen var i 2016 NOK 1.149.129 (i 2015 NOK 1.143.944). I tillegg utgjer pensjonspremien for adm. banksjef NOK 156.783 og andre godtgjersler NOK 46.714. Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til full kompensasjon i eitt år dersom oppseiing og leiarutvikling som konsulentbistand knytt til opplæring tilsvarande tre månadsløner. Det ligg ikkje føre avtale om særskild pensjonsalder for adm. banksjef og spesielle rettar knytt til pensjonering. Adm. banksjef har heller ingen avtalar om avlønning m.m. utover det dei andre tilsette i banken har.

Endringar i løn og godtgjersle til adm. banksjef Egon M. Moen vert fastsett og godkjend av styret. Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom adm. banksjef og styret og godkjennast av generalforsamlinga. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innanfor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om prinsipp for honorering av leiande personale.

Det er ingen tillitsvald som har avvikande lånevilkår frå banken sine ordinære vilkår. Det er ingen spesialvilkår knytt til noko lån ut over vedtekne vilkår for lån til tilsette og adm. banksjef. Desse er 2,00 % under lågaste utlånsrente i banken for inntil 70 % av godkjent pant og rest 30 % til beste bustadrente. Låneramma er MNOK 1,40 og avgrensa til 3,5 x brutto løn, løyvd som rammekreditt ut tenestetida.

14. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Driftskostnader fast eigedom	2 108	2 176	2 108	2 176
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	2 606	2 313	2 606	2 313
Kostnadsført kjøp maskiner og inventar	227	229	251	263
Ekstern revisjon og konsulenthonorar	1 177	1 040	1 177	1 040
Andre kjøpte tenester	0	0	0	4
Forsikring, ran	156	156	165	171
Kostnader vedkomande eigne verdipapir	1 391	1 275	1 391	1 275
Andre ordinære tap	42	117	5	117
Driftskostnader overtekne eigendelar	34	53	34	53
Kostnader Eika og medlemskontingentar	7 381	6 248	7 381	6 248
Inkasso	141	71	141	71
Reparasjon, vedlikehald maskiner og inventar	847	507	847	507
Andre driftskostnader	1 156	954	2 369	2 079
Avgift Bankenes sikringsfond	1 969	1 691	1 969	1 691
Sum andre driftskostnader	19 237	16 831	20 444	18 008
Godtgjersle til revisor				
Lovpålagt revisjon	335	303	371	329
Andre attestasjonstenester	57	16	57	16
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	0	0	0	0
Andre tenester utanfor revisjon	151	252	151	252
Sum honorar til revisjon	543	571	579	597

Honoraret er inklusiv 25 % meirverdiavgift.

15. SKATTEKOSTNAD

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Betalbar inntektsskatt	2 450	3 352	2 450	3 382
For lite/mykje avsett tidlegare år	84	-145	84	-145
Sum betalbar skatt	2 535	3 207	2 535	3 237
Endring i utsett skatt	144	383	129	400
Endring i utsett skatt i utvida resultat	-21	343	-21	343
Konsernbidrag	0	0	0	0
Skattekostnad	2 657	3 933	2 642	3 981
Avstemming av skattekostnad				
Resultat før skatt	19 536	21 407	19 169	21 585
Utrekna skattekostnad 25 %/27 %	4 884	5 780	4 792	5 780
Ikkje skattepliktig inntekt	-2 263	-1 847	-2 264	-1 799
Ikkje frådragsberettiga kostnad	36	0	111	0
Effekt av endring i skattesats	0	0	3	0
Konsernbidrag	0	0	0	0
Skattekostnad	2 657	3 933	2 642	3 981

16. RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS (MORBANK)

Resultat pr. eigenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine eigenkapitalbeviseigarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne eigenkapitalbevis.

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Årsresultat som er tilordna banken sine eigenkapitalbeviseigarar	5 533	5 763
Vegd gjennomsnitt av tal utsteda eigenkapitalbevis (tusen)	632,5	632,5
Resultat pr. eigenkapitalbevis	8,75	9,11

*Tal for morbank

UTVATNA RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS

Ved utrekning av utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning. Banken har ingen potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning, og utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis er soleis det same som ordinært resultat pr. eigenkapitalbevis.

17. KONTANTAR OG FORDRINGAR PÅ SENTRALBANKEN (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2016	2015
Kontantar i norske kroner	10 011	8 377
Kontantar i utanlandske valutasortar	180	0
Innskot i Noregs Bank	110 036	53 173
Sum kontantar og fordringar på sentralbankar	120 227	61 550

18. UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2016	2015
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid	106 334	291 162
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar med avtalt løpetid	5 123	5 030
Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	111 457	296 192

Utlån til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid er ansvarleg lån til Kredittforeningen for Sparebanker, KfS.

19. UTLÅN TIL KUNDAR, KREDITTAR, GARANTJAR, TAP PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern			
	2016	2015	2016	2015		
Kasse-/drifts- og brukskredittar	533 081	516 190	533 081	517 586		
Byggelån	63 154	47 272	63 154	47 272		
Nedbetalingslån	2 185 888	2 056 487	2 185 888	2 056 487		
Sum utlån før nedskrivningar (brutto utlån)	2 782 122	2 619 949	2 782 122	2 621 345		
- Individuelle nedskrivningar	-8 314	-10 714	-8 314	-10 714		
- Gruppevise nedskrivningar	-5 700	-5 100	-5 700	-5 100		
Sum netto utlån til og fordringar på kundar i balansen	2 768 108	2 604 135	2 768 108	2 605 531		
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	1 071 270	983 106	1 071 270	983 106		
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3 839 378	3 587 241	3 839 378	3 588 637		
FORFALTE OG TAPSUTSATTE LÅN						
Utlån fordelt på geografisk område	%	%	%	%		
Region Sogn	2 047 551 73,6 %	1 927 705 73,6 %	2 049 388 73,7 %	1 929 101 73,6 %		
Landet elles	734 571 26,4 %	692 244 26,4 %	732 734 26,3 %	692 244 26,4 %		
Brutto utlån	2 782 122 100 %	2 619 949 100 %	2 782 122 100 %	2 621 345 100 %		
Utlånsfordeling	31.12.2016	2015 +/-	31.12.2015	31.12.2016	2015 +/-	31.12.2015
Lønstakalar	2 161 686	182 909	1 978 777	2 161 686	181 513	1 980 173
Jordbruk, skogbruk, fiske	26 771	-13 090	39 861	26 771	-13 090	39 861
Industri	25 791	-11 216	37 006	25 791	-11 216	37 006
Bygg og anlegg	83 035	17 337	65 698	83 035	17 337	65 698
Handel, hotell, transport, tenester	178 257	14 988	163 269	178 257	14 988	163 269
Finansiering, eigedomsdrift	260 680	-25 010	285 689	260 680	-25 010	285 689
Offentleg forvaltning og andre	45 902	-3 746	49 648	45 902	-3 746	49 648
Sum utlån før nedskrivningar	2 782 122	162 173	2 619 949	2 782 122	160 777	2 621 345
Individuelle nedskrivningar	-8 314	2 400	-10 714	-8 314	2 400	-10 714
Gruppevise nedskrivningar	-5 700	-600	-5 100	-5 700	-600	-5 100
Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	2 768 108	163 973	2 604 135	2 768 108	162 577	2 605 531
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1 071 270	88 164	983 106	1 071 270	88 164	983 106
Totale utlån	3 839 378	252 137	3 587 241	3 839 378	252 137	3 587 241

MAKS KREDITTEKSPONERING

i 1.000 kr.

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån		Unytta trekkrettar		Garantjar		Individuelle nedskrivningar		Maks kreditt-eksponering	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lønstakalar	2 161 686	1 980 173	202 181	184 337	34 361	34 182	-3 964	-4 128	2 394 264	2 194 564
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	26 771	39 861	12 936	12 570	526	276			40 233	52 707
Industri	25 791	37 006	6 314	23 069	6 909	5 931			39 014	66 006
Bygg og anlegg	83 035	65 698	19 662	25 104	19 410	9 816			122 107	100 618
Handel, hotell, transport, tenester	178 257	163 269	15 061	20 691	8 662	9 385	-3 600	-1 216	198 380	192 129
Finansiering, eigedomsdrift	260 680	285 689	22 848	19 141	4 168	17 569	-750	-5 370	286 946	317 030
Offentleg forvaltning og andre	45 902	49 648	8 447	62 047	8 031	8 065			62 380	119 760
Sum	2 782 122	2 621 345	287 449	346 959	82 067	85 223	-8 314	-10 714	3 143 324	3.042 813

INDIVIDUELLE NEDSKRIVINGAR PÅ UTLÅN FORDELT PÅ PERSON OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Personkundar	-3 964	-4 128
Næringssektor fordelt:		
Primærnæring		0
Industri		0
Bygg og anlegg		0
Handel, hotell, restaurant og transport	-2 250	-1 216
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	-2 100	-5 370
Offentleg m.fl.		0
Individuelle nedskrivningar på utlån i alt	-8 314	-10 714

*Morbank

Gruppevise nedskrivningar vert ikkje fordelt etter sektor og næring.

Mislegaldne og tapsutsette engasjement blir vurderte i samsvar med føreskriftene til Finanstilsynet. Banken går gjennom alle engasjement over NOK 100.000, for å vurdere tapsavsetjing. Alle mislegaldne og tapsutsette engasjement blir særskilt tapsvurderte. Det blir gjort tapsavsetjing når kunden ikkje er i stand til å innfri avtala betalingsplan, og trygda for lånet ikkje vil dekke lånet ved realisasjon. Friskmelding av tidlegare tapsavsette engasjement skjer når betalingsplanen blir innfridd og engasjementet ikkje lenger er vurdert tapsutsett. Avgjerande for friskmeldinga er om kunden vil kunne følgja den avtala betalingsplanen framover.

MISLEGHALD, TAP OG NEDSKRIVING

i 1.000 kr.

a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement		
	2016	2015
Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar		
Misleghald næringslivskundar	7 822	8 200
Misleghald personkundar	18 482	24 800
= Brutto misleghaldne engasjement	26 304	33 000
- Individuelle nedskrivningar	5 938	5 510
= Netto misleghaldne engasjement	20 366	27 491
b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne		
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	20 356	24 881
- Individuelle nedskrivningar	2 376	5 205
= Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	17 980	19 677
c) Kostnadsførte tap gjennom året		
	2016	2015
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	1.801	1.634
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	1.555	815
- Inngått på tidlegare kostanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	425	207
+ Nye individuelle nedskrivningar	2 121	3 334
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	1 550	467
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	0	1 634
- Reduserte individuelle nedskrivningar	6 071	2 390
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	531	2 019
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	600	-1 100
= Nedskrivningar tap på utlån	1 131	919
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	1 131	919
Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året		
+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	10 714	10 937
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	1 801	1 634
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	1 550	467
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	2 121	3 334
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	4 270	2 390
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.12.	8 314	10 714
Tapsavsetninger på garantiar		
	0	0
Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året		
Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	5 100	6 200
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	600	-1 100
= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.12.	5 700	5 100
d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning		
Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	1 129	815

MISLEGHALDNE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Personkundar	18 482	24 800
Næringssektor fordelt:		
Primærnæring		
Industri		
Bygg og anlegg		514
Handel, hotell, restaurant og transport	2 661	2 600
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	5 161	5 086
Offentleg m.fl.		
Misleghaldne lån i alt	26 304	33 000

*Morbank

TAP FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Personkundar	295	840
Næringssektor fordelt:		
Industri		0
Bygg og anlegg		250
Handel, hotell, restaurant og transport	1 586	-1 584
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	-1 350	2 513
Gruppenedskrivning	600	-1 100
Sum	1 131	919

*Morbank

ANDRE TAPSUTSETTE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Personkundar	900	
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg		
Handel, hotell, restaurant og transport	2 137	463
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	17 319	24 418
Andre tapsutsette lån i alt	20 356	24 881

*Morbank

ALDERSFORDELTE FORFALNE LÅN, TAPSUTSETTE LÅN OG TRYGD STILT FOR FORFALNE OG TAPSUTSETTE LÅN

i 1.000 kr

	Under 1 t.o.m. Over 6 t.o.m.					Sum	Trygd for		Trygd for
	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år		forfalne lån	tapsutsette lån	
*31.12.2016									
Privatmarknad	16 522	3 529	3 594	4 275	10 612	38 532	899	34 839	278
Næringslivsmarknad	3 114	0	0	0	7 822	10 936	19 457	8 664	17 050
Totalt	19 636	3 529	3 594	4 275	18 434	49 468	20 356	43 503	17 328
*31.12.2015									
Privatmarknad	16 017	75	13 228	2 762	8 811	40 893	0	39 480	
Næringslivsmarknad	868	0	514	0	7 686	9 068	24 881	2 959	21 400
Totalt	16 885	75	13 742	2 762	16 497	49 961	24 881	42 439	21 400

*Morbank

Forfalne utlån over 3 månadar tilsvarar misleghald over 90 dagar som presentert over. Trygd er presentert til verkeleg verdi, men verdiar høgare enn storleiken på engasjementet, er ikkje medrekna.

BRUTTO UTLÅN FORDELT ETTER TRYGD

i 1.000 kr.

	2016		2015	
	Kr.	%	Kr.	%
Utlån med pant i bustad	2 134 609	76,7 %	2 006 484	76,5 %
Utlån med pant i anna trygd	635 495	22,8 %	587 748	22,4 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	12 018	0,4 %	27 113	1,0 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Brutto utlån	2 782 122	100,0 %	2 621 345	100,0 %

STORE ENGASJEMENT

Store engasjement

Pr. 31.12.2016 utgjorde de 10 største utlånsengasjementa i morbank 8,63 % (2015: 7,72 %) av totale utlån. Banken har fire låneengasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største låneengasjementet er på 19,18 % av ansvarleg kapital (14,50 % pr. 31.12.2015).

RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifiseringssystemet går fram av note 1.

*Risikogruppe basert på sannsynlegheit for misleghald

i 1.000 kr.

Misleghald	Brutto engasjement		Individuelle nedskrivningar		Netto engasjement	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Personmarknad						
1 - 3	2 059 323	1 878 951	0	0	2 059 323	1 878 951
4 - 7	239 409	223 587	0	0	239 409	223 587
8 - 10	83 160	76 197	0	0	83 160	76 197
Misleghald	10 933	11 346	0	0	10 933	11 346
Tapsutsett	5 367	8 567	3 964	4 128	1 403	4 439
Ikkje klassifisert	35	43	0	0	35	43
Sum	2 398 228	2 198 692	3 964	4 128	2 394 264	2 194 564
Næringsliv						
1 - 3	150 809	183 745	0	0	150 809	183 745
4 - 7	432 322	481 763	0	0	432 322	481 763
8 - 10	142 777	137 193	0	0	142 777	137 193
Misleghald	192	2 590	0	0	192	2 590
Tapsutsett	27 278	49 496	4 350	6 586	22 928	42 910
Ikkje klassifisert	32	49	0	0	32	49
Sum	753 410	854 835	4 350	6 586	749 060	848 249
TOTAL						
1 - 3	2 210 132	2 062 696	0	0	2 210 132	2 062 696
4 - 7	671 732	705 350	0	0	671 732	705 350
8 - 10	225 937	213 390	0	0	225 937	213 390
Misleghald	11 125	13 936	0	0	11 125	13 936
Tapsutsett	32 645	58 063	8 314	10 714	24 331	47 349
Ikkje klassifisert	67	91	0	0	67	91
Sum	3 151 638	3 053 527	8 314	10 714	3 143 324	3 042 813

*Morselskap

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

Det er knytt uvisse til vurderinga av framtidige tap på utlån og garantiar til næringslivet. Tapa er venta å stabilisera seg i tida som kjem. Dette på grunn av oljekrisa og utvikling i realøkonomien. Både pr. 31.12.2016 og pr. 31.12.2015 utgjorde tap på utlån i morbank 0,04 % av brutto utlån. Me reknar med eit tap i storleiken 0,20 % til 0,40 % rekna av brutto utlån, i komande treårs periode. I ny modell for risikoklassifisering er misleghaldne engasjement gruppert i eiga gruppe, det same er engasjement med individuell nedskrivning. For samla portefølje er kredittrisikoen litt lågare samanlikna med 2015.

20. VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

SERTIFIKAT OG OBLIGASJONAR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

Eksponeringskategori	Risikovekting	2016		2015	
		Anskaffings-kost	Bokført verdi/verkeleg verdi	Anskaffings-kost	Bokført verdi/verkeleg verdi
Offentleg eigde føretak	100 %				
Obligasjonar med pantesikkerheit	10 %	65 009	65 026	98 951	98 816
Kommunar og fylke	20 %				
Kredittføretak og bank	20 %				
Kredittføretak og bank	50 %	5 000	4 984	5 000	4 838
Kredittføretak og bank	100 %				
Industrieføretak	100 %	24 200	24 880	34 063	33 691
Opptente renter			155		257
Sum sertifikat og obligasjonar		94 209	95 044	138 014	137 602

Obligasjonane har flytande rente. Balanseført verdi av obligasjonar stilt som trygd for lån i Noregs Bank, er pr. 31.12.2016 MNOK 45,0 og pr. 31.12.2014 MNOK 74,1.

Risikovekting er satsen som vert nytta ved omrekning til berekningsgrunnlag frå bokført verdi for dei ulike eksponeringskategoriane i kapitaldekningsoppgåva til Finanstilsynet.

SPESIFIKASJON AV AKSJAR, ANDELAR OG ANDRE EIGENKAPITAL-INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

	2016			2015		
	Tal	Anskaffings-kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings-kost	Bokført verdi
A Sum sertifikat og obligasjonar (overført frå førre tabell)	94 209	95 044	138 014	137 602	0	0
Aksjar						
Norsk Hydro				43 000	1 920	1 425
German Property as	94 000	940	1 299	94 000	940	1 087
B Sum aksjar		940	1 299		2 860	2 513
Aksje- og pengemarknadsfond						
Fo Secondaries Direct	2 301 309	2 464	2 301	14	1 150	2 572
FO Global Private Equity 2010	1 581 125	1 144	1 581	10	956	1 640
Fo Global Private Equity 2013-2014	369 508	356	370	1	281	281
Fo Global Private Equity 2014-2015	7 055	664	660	1	553	528
Fo Real Estate 2014 IS	526 485	484	526	5	413	445
Fo Real Estate 2015 IS	6 484	559	666	1	381	371
Nordisk Realkapital	13 788	630	630	13 788	831	693
Nordisk Realkapital Logistikkbygg III	1	186	113	1	227	281
Global Equities				23 795	2 700	2 620
PrivateEquity 2016 2017	200 000	200	200			
Gamle Borgenei 20 Invest AS	20 000	2 308	2 556	20 000	1 730	2 457
DNB OMF	15 135	15 062	15 300	15 135	15 000	14 936
DNB EuropeanCovered Bonds	17 240	15 000	14 976			
DNB Global Treasury	14 946	15 000	15 040			
C Sum aksje- og pengemarkedfond		54 057	54 920		24 222	26 827
B+C Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		54 997	56 219		27 082	29 340
A+B+C Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		150 146	151 262		167 956	166 942

21. FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2016		2015	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	120 227	120 227	61 500	61 500
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	111 457	111 457	296 192	296 192
Utlån til kundar	2 768 108	2 768 108	2 604 135	2 604 135
Verdipapir til verkleg verdi over resultatet	151 262	151 262	166 942	166 942
Verdipapir tilgjengeleg for sal	136 509	136 509	125 811	125 811
Sum finansielle eigendelar	3 287 563	3 287 563	3 254 580	3 254 580
Finansielle forpliktingar				
Gjeld til kredittinstitusjonar	3	3	0	0
Innskot frå kundar	2 462 279	2 462 279	2 410 992	2 410 992
Gjeld ved utsteda verdipapir	439 545	440 572	480 941	482 114
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	90 573	89 174	90 488	88 265
Sum finansielle forpliktingar	2 992 401	2 992 028	2 982 421	2 981 371

Utlån til og fordringar på kundar vert bokført til amortisert kost. Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på utlån, blir engasjementet skrivne ned til verdien av framtidige kontantstraumar.

Personmarknadslån som er vurdert til amortisert kost består i hovudsak av lån med flytande rente. Verkeleg verdi av personmarknadslån er sett lik amortisert kost.

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir skrivne ned dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån vert trekt ut av tilhøyrande gruppe, og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivingar. Verkeleg verdi knytt til banken sine fastrenteutlån til kundar er uvesentlig forskjellig frå bokført verdi og verkeleg verdi er difor presentert som bokført verdi for utlån til og innskot frå kundar.

Innlån blir bokført til amortisert kost. Verkeleg verdi er utrekna ved å nytta dagen sine offisielle marknadsvardiar for dei enkelte obligasjons- og fondsobligasjonslån.

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENT

Konsern

i 1.000 kr.

	31.12.2016				Total
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				120 227	120 227
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				111 457	111 457
Utlån til kundar				2 768 108	2 768 108
Sertifikat og obligasjonar		95 044			95 044
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		56 219	136 509		192 727
Sum finansielle eigendelar	0	151 262	136 509	2 999 792	3 287 563
Gjeld til kredittinstitusjonar				3	3
Innskot frå og gjeld til kundar				2 446 698	2 446 698
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				439 545	439 545
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 573	90 573
Sum finansielle forpliktinga	0	0	0	2 976 820	2 976 820
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		680			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-1 786			

	31.12.2015				Total
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				61 550	61 550
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				296 192	296 192
Utlån til kundar				2 605 531	2 605 531
Sertifikat og obligasjonar		137 602			137 602
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		29 340	125 811		155 151
Sum finansielle eigendelar	0	166 942	125 811	2 963 273	3 256 026
Gjeld til kredittinstitusjonar					0
Innskot frå og gjeld til kundar				2 395 250	2 395 250
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				480 941	480 941
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 488	90 488
Sum finansielle forpliktingar	0	0	0	2 966 679	2 966 679
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		-1 884			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-2 338			

Morbank

i 1.000 kr.

	31.12.2016				
	Verkeleg verdi	Frivillig	Tilgjengeleg for sal	Finansielle	Total
	handels- føremål	klassifisert til verkeleg verdi		eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				120 227	120 227
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				111 457	111 457
Utlån til kundar				2 768 108	2 768 108
Sertifikat og obligasjonar		95 044			95 044
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		56 219	136 509		192 727
Sum finansielle eigendelar	0	151 262	136 509	2 999 792	3 287 563
Gjeld til kredittinstitusjonar				3	3
Innskot frå og gjeld til kundar				2 462 279	2 462 279
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				439 545	439 545
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 573	90 573
Sum finansielle forpliktingar	0	0	0	2 992 401	2 992 401
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		680			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-1 786			

	31.12.2015				
	Verkeleg verdi	Frivillig	Tilgjengeleg for sal	Finansielle	Total
	handels- føremål	klassifisert til verkeleg verdi		eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				61 550	61 550
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				296 192	296 192
Utlån til kundar				2 604 135	2 604 135
Sertifikat og obligasjonar		137 602			137 602
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		29 340	125 811		155 151
Sum finansielle eigendelar	0	166 942	125 811	2 961 877	3 254 631
Gjeld til kredittinstitusjonar					0
Innskot frå og gjeld til kundar				2 410 992	2 410 992
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				480 941	480 941
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 488	90 488
Sum finansielle forpliktingar	0	0	0	2 982 421	2 982 421
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		-1 884			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-2 338			

Renteberande verdipapir, og den likvide delen av aksjeporteføljen, inngår i banken si likviditetsportefølje som vert forvalta, og deira inntening vert vurdert på grunnlag av verkeleg verdi i samsvar med banken sin risikohandterings- og investeringsstrategi. Verdivurdering til verkeleg verdi gir meir relevant informasjon og verdivurdering, og forvaltning vert gitt til og følgjast opp av leiinga og styret. Desse verdipapira er soleis klassifisert i kategorien «til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet» etter sokalla «frivillig klassifisert til verkeleg verdi».

FINANSIELLE INSTRUMENT FORDELT PÅ VALUTA

i 1.000 kr.

	31.12.2016				
	NOK	EUR	USD	Andre	Sum
Kontantar og fordringar på sentralbankar	120 047	0	180	0	120 227
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	111 457				111 457
Utlån til kundar	2 768 108				2 768 108
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	151 262				151 262
Verdipapir tilgjengeleg for sal	136 509				136 509
Sum finansielle eiendeler	3 287 384	0	180	0	3 287 563
Gjeld til kredittinstitusjonar					3
Innskot frå kundar	2 446 698				2 446 698
Gjeld ved utsteda verdipapir	439 545				439 545
Ansvarleg lånekapital	90 573				90 573
Sum finansielle forpliktingar	2 976 820	0	0	0	2 976 820

	31.12.2015				
	NOK	EUR	USD	Andre	Sum
Kontantar og fordringar på sentralbankar	120 227	0	0	0	120 227
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	111 457				111 457
Utlån til kundar	2 769 945				2 769 945
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	151 262				151 262
Verdipapir tilgjengeleg for sal	136 509				136 509
Sum finansielle eigendelar	3 289 400	0	0	0	3 289 400
Gjeld til kredittinstitusjonar					3
Innskot frå kundar	2 446 698				2 446 698
Gjeld ved utsteda verdipapir	439 545				439 545
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	90 573				90 573
Sum finansielle forpliktingar	3 008 445	0	0	0	3 008 445

VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

Konsern

	2016			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		140 359	10 903	151 262
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			136 509	136 509
Sum eigendelar	0	140 359	147 412	287 771
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			138 788	
Realisert gevinst resultatført				
Urealisert gevinst og tap resultatført			697	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			4 558	
Investering			11 471	
Sal			-8 101	
Utgående balanse			147 412	

	2015			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1 425	152 541	12 976	166 942
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			125 812	125 812
Sum eigendelar	1 425	152 541	138 788	292 753
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			108 992	
Realisert gevinst resultatført			35	
Urealisert gevinst og tap resultatført			1 207	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			5 991	
Investering			23 943	
Sal			-1 380	
Utgående balanse			138 788	

VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

Morbank

	2016			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		140.359	10.903	151.262
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			138.423	138.423
Sum eigendelar	0	140.359	149.326	289.685
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			140.865	
Realisert gevinst resultatført				
Urealisert gevinst og tap resultatført			697	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			4.260	
Investering			11.606	
Sal			-8.101	
Utgående balanse			149.326	

	2015			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	1 425	152 541	12 976	166 942
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			127 889	127 889
Sum eigendelar	1 425	152 541	140 865	294 831
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			110 810	
Realisert gevinst resultatført			35	
Urealisert gevinst og tap resultatført			1 207	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			5 991	
Investering			24 163	
Sal				
Utgående balanse			140 865	

Når det gjeld postane ovanfor er verkeleg verdi tilnærma lik balanseført verdi.

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 regulerings-styresmakt, 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, eventuelt bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Pr. 31.12.2016 er verdsetjing på aksjane i Eika Gruppen AS føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verddivurdering, 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 4,36 pr. aksje.

SENSITIVITETSANALYSE FOR NIVÅ 3 VERDSETJING

i 1.000 kr.

	31.12.2016 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-2 181	-1 090	1 090	2 181
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-27 302	-13 651	13 651	27 302
Sum eigendelar	-29 482	-14 741	14 741	29 482

	31.12.2015 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi-	2 595	-1 298	1 298	2 595
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-25 162	-12 581	12 581	25 162
Sum eigendelar	-27 758	-13 879	13 879	27 758

Det var ingen overføringar mellom dei tre nivåa i 2016.

22. SPESIFIKASJON VERDIPAPIR TILGJENGELEG FOR SAL

Konsern

i 1.000 kr.

	2016			2015		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar tilgjengeleg for sal						
Eiendomskreditt AS	52 115	5 278	6 207	52 115	5 278	7 297
Fjord Invest AS	10 100	10 545	823	10 100	10 545	624
Fjord Invest Industri AS	0	0	0	4 000	400	0
Fjord Invest Sørvest AS	0	0	0	700 000	700	104
Jotunheimen Treningssenter AS	20	503	440	20	503	400
Sogn Næring AS	3	30	30	3	30	30
Spama	230	23	252	230	23	252
Eika Boligkreditt AS	14 100 230	58 698	61 563	13 130 891	54 543	56 942
Eika Gruppen AS	458 342	54 497	61 876	458 342	54 497	57 430
Skandinaviske Data Center AS	3 535	1 581	1 603	1 194	492	557
Visit Sognefjord SUS	15	15	15	15	15	15
BankID Norge	85	0	135	85	0	135
Årdalsnett AS	15	747	2 565	13	747	2 025
Lerum Brygge AS	2 000	1 000	1 000			
Sum aksjar tilgjengeleg for sal		132 917	136 509		127 773	125 811

	2016	2015
Balansført verdi 01.01.	125 811	100 004
Tilgang	6 661	20 199
Avgang	-317	-287
Nedskrivning	-204	-96
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	4 558	5 991
Balansført verdi 31.12.	136 509	125 811

Morbank

i 1.000 kr.

	2016			2015		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar tilgjengeleg for sal						
Eiendomskreditt AS	52 115	5 278	6 207	52 115	5 278	7 297
Fjord Invest AS	10 100	10 545	823	10 100	10 545	624
Fjord Invest Industri AS	0	0	0	4 000	400	0
Fjord Invest Sørvest AS	0	0	0	700 000	700	104
Jotunheimen Treningssenter AS	20	503	440	20	503	400
Sogn Næring AS	3	30	30	3	30	30
Spama	230	23	252	230	23	252
Eika Boligkreditt AS	14 100 230	58 698	61 563	13 130 891	54 543	56 942
ISS Eignedomsmeikling AS	177	2 078	1 779	177	2 078	2 078
Eika Gruppen AS	458 342	54 497	61 876	458 342	54 497	57 430
Skandinaviske Data Center AS	3 535	1 581	1 603	1 194	492	557
Visit Sognefjord SUS	15	15	15	15	15	15
BankID Norge	85	0	135	85	0	135
Årdalsnett AS	15	747	2 565	13	747	2 025
Lerum Brygge AS	2 000	1 000	1 000			
ISS Forsikring AS	351	135	135			
Sum aksjar tilgjengeleg for sal		133 995	138 423		129 851	127 889

	2016	2015
Balanseført verdi 01.01.	127 889	102 042
Tilgang	6 796	20 199
Avgang	-317	-247
Nedskrivning	-204	-96
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	4 259	5 991
Balanseført verdi 31.12.	138 423	127 889

Konsernet eig 35 % av ISSB Forsikring AS pr. 31.12.2016. Alle andre aksjepostar har ein eigarandel som er lågare enn 10 %.

23. UTSETT SKATTEFORDEL

Utsett skatt blir ført netto når banken har ein juridisk rett til å motrekna utsett skattefordel mot utsett skatt i balansen, og dersom den utsette skatten er til same skattestyresmakt.

i 1.000 kr.

Følgjande beløp er nettoført:

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Endring i balanseført utsett skattefordel:				
Balanseført verdi pr 01.01.	-863	-1 246	-963	-1 246
Endring i utsett skattefordel frå driftsmidlar	-412	-310	-359	-308
Endring i utsett skatt frå pensjonar	87	1 297	87	1 297
Gevinst- og tapskonto	8	11	8	11
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	461	-684	461	-684
Endring i skattesats		69	-3	69
Framførbart underskot			-14	-101
Balanseført verdi pr 31.12.	-719	-863	-782	-963

Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:

Utsett skattefordel:	2016	2015	2016	2015
Driftsmidlar	-894	-482	-898	-481
Netto pensjonsforplikting	-42	-130	-42	-130
Midlertidige forskjellar frå overgang til IFRS				
Framførbart underskot			-59	-101
Gevinst- og tapskonto	-32	-40	-32	-40
Pengemarknadsfond og obligasjonar		-212		-212
Sum	-968	-863	-1 031	-963

Utsett skatt:	2016	2015	2016	2015
Pengemarknadsfond og obligasjonar	249	0	249	0
Sum	249	0	249	0

Netto balanseført verdi pr 31.12.

Endring utsett skattefordel i resultatrekneskapet har følgjande postar:	2016	2015	2016	2015
Forskjell avskrivningar	-412	-310	-414	-308
Pensjonsforplikting	87	1 297	87	1 297
Verdipapir over resultatet	461	-684	461	-684
Endring i skattesats	0	69	0	69
Andre forskjellar	8	11	-6	9
Endring i utsett skattefordel i resultat etter skatt	144	383	129	383
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	-21	343	-21	343
Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet	122	726	107	726

i 1.000 kr.

Endring i netto forpliktning ved utsett skatt	Morbank						Konsern		
	Sum	Drifts- midlar	Pen- sjonar	Verdi- papir	Gevinst- og tapskonto	Andre forskjellar	Fremførbart underskot	Andre forskjellar	Sum
Utsett skattefordel 31.12.2014	-1 247	-211	-1 437	455	-54	0	-101	2	-1 346
I ordinært resultat i perioden	726	-310	1 640	-684	11	69	0	0	726
Over utvida resultat i perioden	-343	0	-343	0	0	0	0	0	-343
Utsett skattefordel 31.12.2015	-864	-521	-140	-229	-43	69	-101	2	-963
I ordinært resultat i perioden	122	-412	66	461	8	0	42	-5	159
Over utvida resultat i perioden	21	0	21	0	0	0	0	0	21
Utsett skattefordel 31.12.2016	-719	-933	-53	232	-35	69	-59	-3	-782

24. VARIGE DRIFTSMIDLAR

Konsern

Maskiner, inventar, transportmiddel, bankbygg og andre eigedomar har hatt følgjande endringar:

i 1.000 kr.

31.12.2016	Maskiner		Inventar		Bankbygg eigedomar		Faste installasjonar		Tomt	Hytte	Sum
	Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år					
Anskaffelsekost 01.01.	3 753	7 860	43 620	6 855	61	2 983	65 132				
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495				
- Akk. av- og nedskrivningar	2 124	6 340	37 375	4 304	0	126	50 269				
= Bokført verdi 01.01.	1 630	1 520	20 721	2 551	1 792	3 145	31 358				
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0				
Tilgang i året	0	115	1 009	0	0	3 690	4 814				
- Avgang i året	0	0	0	0	0	0	0				
- Ordinære avskrivningar	511 20 %	295 10 %	2 422 3 %	681 10 %	0	0 0 %	3 909				
= Bokført verdi 31.12.	1 119	1 340	19 308	1 870	1 792	6 835	32 263				

31.12.2015	Maskiner		Inventar		Bankbygg eigedomar		Faste installasjonar		Tomt	Hytte	Sum
	Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år					
Anskaffelsekost 01.01.	3 298	7 665	42 860	6 771	61	2 983	63 638				
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495				
- Akk. av- og nedskrivningar	1 778	6 043	34 957	3 619	0	126	46 523				
= Bokført verdi 01.01.	1 520	1 622	22 379	3 152	1 792	3 145	33 609				
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0				
Tilgang i året	537	195	760	84	0	0	1 576				
- Avgang i året	48	0	0	0	0	0	48				
- Ordinære avskrivningar	381 20 %	296 10 %	2 418 3 %	685 10 %	0	0 0 %	3 780				
= Bokført verdi 31.12.	1 629	1 520	20 721	2 551	1 792	3 145	31 357				

Oppstilling over bankbygg / faste eigedomar	31.12.2016	31.12.2015
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.222 m ² / 3.153 m ² , bokført verdi	16 490	19 113
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til utleige 410 m ² / 479 m ² , bokført verdi	2 818	3 266
Tomt bokført verdi	1 792	1 792
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	564	539
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 320	1 315
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter, kjøpt 2001	6 835	3 145

Mor

Maskiner, inventar, transportmiddel, bankbygg og andre eigedomar har hatt følgjande endringar:

i 1.000 kr.

31.12.2016	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelsekost 01.01.	3 661	7 860	43 620	6 855	61	2 983	65 040
+Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
-Akk. av- og nedskrivningar	2 082	6 340	37 375	4 304	0	126	50 227
=Bokført verdi 01.01.	1 579	1 520	20 721	0	2 551	0	31 307
+Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	0	115	1 009	0		3 690	4 814
-Avgang i året	0	0	0	0	0	0	0
-Ordinære avskrivningar	480 30 %	295 10 %	2 422 3 %	681 10 %	0	0 0 %	3 878
=Bokført verdi 31.12.	1 099	1 340	19 308	0	1 870	0	32 244

31.12.2015	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelsekost 01.01.	3 241	7 665	42 860	6 771	61	2 983	63 581
+Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
-Akk. av- og nedskrivningar	1 767	6 043	34 957	3 619	0	126	46 512
=Bokført verdi 01.01.	1 474	1 622	22 379	0	3 152	0	33 563
+Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	502	195	760	84			1 541
-Avgang i året	48						48
-Ordinære avskrivningar	350 30 %	296 10 %	2 418 3 %	685 10 %	0	0 0 %	3 750
=Bokført verdi 31.12.	1 579	1 520	20 721	0	2 551	0	31 307

Oppstilling over bankbygg / faste eigedomar	31.12.2016	31.12.2015
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.102 m2 / 3.153 m2, bokført verdi	16 490	19 113
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til utleige 530 m2 / 479 m2, bokført verdi	2 818	3 266
Tomt bokført verdi	1 792	1 792
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	564	539
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 320	1 315
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter, kjøpt 2001	6 835	3 145

LEIGEAVTALE SOGNDAL

Banken har inngått leigekontrakt med A.J. Holen AS om leige av lokale i Sogndal. Kontrakten varer frå 31.03.2007 til 31.03.2017. Deretter har banken rett til fornying av kontrakten for 10 nye år. Banken ynskjer å bruka forkjøpsretten, og arbeider no med å kjøpa eigedomen eller aksjane i selskapet A. J. Holen AS til marknadspris.

LEIGEAVTALE BERGEN

Banken har inngått leigekontrakt med Markeveien 1B AS om leige av lokale i Bergen. Kontrakten varer til 30.06.2022. I dette tidsrommet kan ingen av partane sei opp kontrakten. Ved utløp av leigekontrakten, opphøyrer leigeforholdet utan forutgåande oppseiing. Etter utløp av leigeperioden har banken fortrinnsrett til å leiga i ytterlegare fem år på marknadsstilpassa vilkår. Ved utløp av denne leigeperioden, opphøyrer leigeforholdet utan oppseiing. Varsel om bruk av fortrinnsretten skal skje skriftleg minst 12 månader før utløp av leigetida, viss ikkje varer leigeforholdet til 30.06.2022.

25. ANDRE EIGENDELAR

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Overtekne eigendelar	0	4 857	0	4 857
Opptente, ikkje mottekne inntekter	950	1 566	950	1 566
Forskotsbetalte kostnader	2 294	5 068	2 294	5 068
Andre eigendelar	33	55	1 870	55
Sum andre eigendelar	3 277	11 546	5 114	11 546

26. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar pr. 31.12.2016 og 31.12.2015.

27. INNSKOT FRÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	Konsern	
	2016	2015
Innskot frå og gjeld til kundar uten avtalt løpetid	2 446 698	2 395 250
Sum innskot kundar	2 446 698	2 395 250
Gjennomsnittleg rentesats	0,86 %	1,44 %
Innskot fordelt på geografiske område		
Region Sogn	1 912 989	1 807 572
Landet elles	533 709	587 678
Sum innskot	2 446 698	2 395 250
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	1 610 368	1 547 905
Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	61 040	54 236
Industri	37 665	32 728
Bygg og anlegg	82 607	69.072
Handel, hotell, transport, tenester	55 945	60.373
Finansiering, eigedomsdrift	279 099	346 573
Offentleg forvaltning og andre	319 973	284 364
Sum innskot	2 446 698	2 395 250

29. ANNA GJELD

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Betalingsformidling	3 563	3 654	3 563	3 654
Skuldig offentlege avgifter	1 187	899	1 316	1 015
Betalbar skatt	2 879	3 671	2 879	3 671
Skattetrekk	1 026	1 040	1 112	1 150
Leverandørgjeld	656	253	732	325
Anna gjeld elles	4 338	4 198	20 399	19 977
Sum anna gjeld	13 649	13 715	30 001	29 792

28. GJELD VED UTSTEDA VERDIPAPIR

Morbanken sine obligasjonslån i marknaden er formidla gjennom autorisert meklar og privat plassert hjå profesjonelle investorar. Låna er alle avdragsfrie med full innfriing ved forfall og med tilbakekjøpsrett for låntakar i perioden. Alle låna er registrerte i VPS og er lagt ut i samsvar med verdipapirlova § 5-2.

i 1.000 kr

Lånetye/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2016	2015	
Sertifikat- og obligasjonslån						
N00010672967	07.03.2013	07.03.2016	110 000		110 172	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
N00010700370	14.01.2014	14.10.2016	100 000		95 377	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
N00010671274	06.02.2013	06.02.2017	100 000	100 146	100 259	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
N00010649205	06.06.2012	06.06.2017	89 500	89 264	125 148	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
N00010699176	13.12.2013	13.12.2018	50 000	50 039	49 986	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010775513	27.09.2016	27.09.2019	200 000	200 097		3 mnd. NIBOR + 0,92 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				439 545	480 941	

30. PENSJONSFORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2016			2015		
	Sikra	Usikra	Total	Sikra	Usikra	Total
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	17 371	136	17 507	34 657	227	34 884
Pensjonsmidlar	16 436	0	16 436	28 494	0	28 494
Netto pensjonsforplikting 01.01.	935	136	1 071	6 163	227	6 390
Arbeidsgivaravgift (AGA)	132	19	151	869	32	901
Netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	1 066	156	1 222	7 032	259	7 291
Ikkje resultatført estimatavvik	-696	-8	-704	-1 982	12	-1 970
Balanseført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. AGA	370	148	518	5 050	271	5 320
Noverdi av pensjoner opptent i perioden	0	0	0	1 392	0	1 392
Periodisert arbeidsgivaravgift	41	0	41	190	1	190
Administrasjonskostnader	42	0	42	41	0	41
Vesentlige endringer i pensjonsforpliktelsene	0	0	0	-20 992	0	-20 992
Vesentlige endringer i pensjonmidler	0	0	0	15 375	0	15 375
Netto driftskostnad i året	83	0	83	-3 995	1-	3 994
Kapitalkostnad av tidlegare opptente pensjonar	450	3	453	563	4	567
Forventa avkastning av pensjonsmidlar	202	0	202	499	0	499
Netto finanskostnad i året	248	3	252	64	4	68
Netto pensjonskostnad inkl. AGA i året	331	4	335	-3 931	5	-3 926
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.	696	8	704	1 982	-12	1 970
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	-796	7	-789	-694	-4	-698
Estimatavvik over utvida resultat i 2016	-100	15	-85	1 288	-16	1 272
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	765	125	889	15 688	130	15 817
Estimerte pensjonsforpliktingar 31.12.	748	0	748	15 363	0	15 363
Netto pensjonsforplikting 31.12.	17	125	142	325	130	454
Arbeidsgivaravgift	3	24	27	46	18	64
Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA	20	149	169	370	148	518
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	17 371	136	17 507	34 657	227	34 884
Brutto pensjonskostnad i året	450	3	453	1 956	4	1 960
Pensjonsutbetaling i året	1 431	16	1 447	-1 166	-98	-1 264
Estimatavvik	15 624	0	15 624	-19 758	-4	-19 762
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	765	125	889	15 688	130	15 817
Pensjonsmidlar 01.01.	16 436	0	16 436	28 494	0	28 494
Forventa avkastning på pensjonsmidlar	202	0	202	499	0	499
Administrasjonskostnad	42	0	42	-41	0	-41
Pensjonsutbetaling i året	1 431	0	1 431	-1 166	0	-1 166
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare	509	0	509	1 785	0	1 785
Estimatavvik	14 926	0	14 926	-14 209	0	-14 209
Estimerte pensjonsmidlar 31.12.	748	0	748	15 363	0	15 363
Netto pensjonsforpliktingar 31.12. (ekskl. AGA)	17	125	142	324	130	454
Balanseført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	370	148	518	5 051	270	5 321
Estimatavvik over utvida resultat	85	0	85	1 276	-4	1 272
Netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgivaravgift i året	331	4	335	-3 921	-5	-3 926
Pensjonsutbetalingar AFP/usikra, inkl. arbeidsgivaravgift	0	0	0	0	-111	-111
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare inkl. arbeidsgivaravgift	581	18	599	-2 037	0	-2 037
Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA	35	134	169	370	148	518
Estimatavvik 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	-704	0	-704	1 970	0	1 970
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.	704	0	704	-1 970	0	-1 970
Avvik 31.12. som følge av nye føresetnader						
Avvik i pensjonsforpliktingar	15 624	0	15 624	-628	16	-612
Avvik i pensjonsmidlar	14 926	0	14 926	0	0	0
Avvik i arbeidsgivaravgift	91	0	91	-86	0	-86
Estimatavvik 31.12. inkl. arbeidsgivaravgift	789	0	789	-714	16	-698
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	789	0	789	1 288	-16	1 272
Sum estimatavvik over utvida resultat 2016	85	0	85	1 256	16	1 272

Prosentvis samansetning av pensjonsmidlar	2016	2015
Aksjar	8,4 %	10,1 %
Obligasjonar og renteinstrument	76,3 %	73,7 %
Eigedom	12,1 %	13,6 %
Anna	3,2 %	2,6 %

Følgjande økonomiske føresetnader er lagt til grunn for utrekning av pensjonsforpliktingane

Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %
Forventa avkastning på pensjonsmidlar	2,60 %	2,70 %
Framtidig lønsutvikling	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgivaravgift	19,10 %	14,10 %
Dødegheitstabell	K2013	K2013
Tal tilsette i sikra ordning	0	4
Tal pensjonistar i sikra ordning	1	23
Tal pensjonistar i usikra ordning	2	2

Andre føresetnader:

	2016	2015
Gjennomsnittleg forventa attverande tenestetid	0	3,89

Netto pensjonskostnad ytingsbasert ordning	335	-3 926
Pensjonskostnader innskotsbasert ordning	1 631	1 261
Samla pensjonskostnader (konsern)	1 966	-2 665

Pensjonskostnader over utvida resultat	85	-1 272
--	----	--------

31. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL

i 1.000 kr.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2016	2015	
Fondsobligasjoner						
N00010675747	30.04.2013	Evigvarande	40 000	40 235	40 257	3 mnd. NIBOR + 4,90 % 1)
		Calldato 30.04.2018				
Ansvarleg lånekapital						
N00010720907	03.10.2014	30.10.2024	50 000	50 338	50 231	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 2)
		Calldato 22.08.2019				
Sum ansvarleg lånekapital				90 573	90 488	

- 1) Lånet tel som kjernekapital også etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som kjernekapital. Banken kan frå 30.04.2018, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.
- 2) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken kan frå 22.08.2019, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.

32. EIGARANDELSKAPITAL OG EIGARSTRUKTUR

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør NOK 31.625.000 delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50,-. Eigarandelskapitalen er teikna i 3 omgangar. MNOK 13,25 vart innbetalt ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med MNOK 25,00 ved offentlege emisjonar. Eigenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kvant eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

UTBYTEPOLITIKK

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vart delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Ein nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet i høve eigenkapitalbevisbrøken vart

utbetalt som utbytte, resten tillagt utjamningsfondet, og omlag 50 % av resultatet i høve kapitalfondbrøken vart utbetalt fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting.

I vurderinga av utdeling av årets overskot til høvesvis utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevisbrøken sin del av samla eigenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

MARKNADSI NFORMASJON

Indre Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gi eigenkapitalbevisbrøken og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vart sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å senda årsrapporten til Oslo Børs og gjera den tilgjengeleg for eigenkapitalbevisbrøken. Eigenkapitalbevisbrøken

skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege «retta» emisjonar bør skjje til kursar som ikkje fører til reduksjon i eigenkapitalbevisbrøken sine verdier på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2016 er sett til NOK 77,88 mot NOK 99,99 pr. 31.12.2015.

RISKVERDI

01.01.1993	kr.	25,57	01.01.1998	kr.	16,88	01.01.2003	kr.	8,99
01.01.1994	kr.	.22,68	01.01.1999	kr.	.9,95	01.01.2004	kr.	1,22
01.01.1995	kr.	41,55	01.01.2000	kr.	25,84	01.01.2005	kr.	4,95
01.01.1996	kr.	49,29	01.01.2001	kr.	3,54	01.01.2006	kr.	-1,92
01.01.1997	kr.	15,62	01.01.2002	kr.	-1,12			

EIGARSTATUS

Morbanken hadde 753 eigenkapitalbevisbrøkar pr. 31.12.2016 mot 757 pr. 31.12.2015. Eigarstatus ser slik ut:

i 1.000 kr.

31.12.2016					
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %	
1-100	bevis	24 179	4,54 %	370	49,14 %
101-1000	"	11 178	2,10 %	288	38,25 %
1.001-10.000	"	267 376	50,21 %	84	11,16 %
10.001-100.000	"	229 767	43,15 %	11	1,46 %
100.001-1.000.000	"	0	0,00 %	0	0,00 %
1.000.001->	"	0	0,00 %	0	0,00 %
SUM		532 500	100,00 %	753	100,00 %

31.12.2015					
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %	
1-100	bevis	24 776	3,92 %	382	50,46 %
101-1000	"	107 989	17,07 %	279	36,86 %
1.001-10.000	"	264 773	41,86 %	87	11,49 %
10.001-100.000	"	234 962	37,15 %	9	1,19 %
100.001-1.000.000	"	0	0,00 %	0	0,00 %
1.000.001->	"	0	0,00 %	0	0,00 %
SUM		632 500	100,00 %	757	100,00 %

20 STØRSTE EIGARANE

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2016 utgjer 47,98 % av eigarandelskapitalen mot 49,94 % pr. 31.12.2015.

31.12.2016					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97 %	DAHLSTRØM FINN SVERRE	10 500	1,66 %
EIKA UTBYTTE	39 430	6,23 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
BEES HOLDING AS	23 000	3,64 %	NORDIC PRIVATE EQUITY AS	10 000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	20 950	3,31 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
EUROVEST AS	20 700	3,27 %	HÅPE AS	8 069	1,28 %
ROGNE HELGE	16 780	2,65 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
PIMA AS	13 305	2,10 %	PHAROS INVEST I AS	7 388	1,17 %
MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARIN	12 719	2,01 %	FORLAGSFINANS AS	7 200	1,14 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
TH DAHL AS	10 800	1,71 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,05 %
SUM				303 474	47,98 %

31.12.2015					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	42 650	6,74 %	THU LEIF MAGNE	8 498	1,34 %
EIKA UTBYTTE VPF	41 430	6,55 %	SECURUS AS	8 367	1,32 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	23 000	3,64 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
BEES HOLDING AS	23 000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
ROGNE HELGE	19 780	3,13 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,05 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR EXCLSV	12 719	2,01 %	HANØY PER	6 500	1,03 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
TH DAHL AS	10 800	1,71 %	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,88 %
ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %	SEIM LASSE SIGURD	5 000	0,79 %
SUM				315 893	49,94 %

DAGLEG LEIING OG TILLITSVALDE SOM EIG EIGENKAPITALBEVIS

	2016	Tal bevis	2015
Styret			
Siv R. Enerstvedt, nestleiar	370		370
Morten Kristiansen, medlem	250		250
Jorunn I. Nilssen, medlem	100		100
Sum styret	620		620
Leiande tilsette			
Egon Moen, adm banksjef	2 300		4 820
Karin Vikane, ass. banksjef	800		800
Sum leiinga	3 100		5 620
Generalforsamling (forstandarskap til 08.12.2015)			
Jarle M. Teigen, medlem	500		500
Reidun Vikøren, medlem			1 800
Håkon Seim Lysne	700		
Ernst Ståle Øvstetun, medlem	23 000		23 000
Sum generalforsamling/forstandarskap	24 200		25 300
Sum dagleg leiing og tillitsvalde	27 920		31 540

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2016. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til egne eigenkapitalbevis.

33. ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Kjernekapital:				
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812	32 812	32 812
Sparebankens fond	169 777	164 812	169 473	165 177
Gåvefond	23 890	23 397	23 890	23 397
Utjamningsfond	30 434	19 138	30 434	19 137
Fond for urealiserte gevinstar	30 959	29 136	31 255	29 136
Frådrag	-62 129	-37 618	-62 742	-38 550
Rein kjernekapital	257 368	263 303	256 747	262 734
Fondsobligasjonar	39 895	40 000	39 895	40 000
Frådrag	-19 981	-28 156	-19 981	-28 172
Kjernekapital	277 282	275 147	276 661	274 562
Ansvarleg lånekapital	49 914	50 000	49 914	50 000
Frådrag	-19 981	-28 106	-19 981	-28 122
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	307 215	297 041	306 594	296 440
Eksponeeringskategori:				
Statar	0	0	0	0
Lokal regional styresmakt	0	2 201	0	2 201
Institusjonar	23 740	3 804	23 740	3 804
Føretak	213 996	222 659	213 996	222 659
Massemarknad	0	0	0	0
Pantesikra eigedom	1 187 994	1 092 106	1 187 994	1 092 106
Forfalne engasjement	19 075	28 600	19 075	28 600
Høyrisiko	16 355	19 464	16 355	19 464
Obligasjonar med fortrinnsrett	6 513	9 893	6 513	9 893
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	1 252	58 042	1 252	58 042
Andelar verdipapirfond	3 028	1 494	3 028	1 494
Egenkapitalposisjonar	41 389	39 239	39 610	33 991
Andre engasjement	77 692	122 672	79 611	124 367
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150 203	149 805	150 203	149 805
Frådrag	0	0	0	0
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1 741 237	1 749 979	1 741 378	1 746 426
Kapitaldekning %	17,64 %	16,97 %	17,61 %	16,97 %
Kjernekapitaldekning %	15,92 %	15,72 %	15,89 %	15,72 %
Rein kjernekapitaldekning %	14,78 %	15,05 %	14,74 %	15,04 %

34. GARANTIANSVAR

GARANTIIAR FORDELT ETTER TYPE

i 1.000 kr.

Garantiansvar	2016	2015
Betalingsgarantiar	45 744	47 125
Kontraktsgarantiar	32 402	21 924
Lånegarantiar	1 000	1 000
Andre garantiar	2 921	2 994
Samla garantiansvar overfor kundar	82 067	73 043
Garanti overfor Eika Boligkreditt AS (EBK)	12 093	12 180
Sum garantiansvar	94 159	12 180

GARANTIIAR FORDELT GEOGRAFISK

i 1.000 kr.

	*2016		*2015	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	59 132	62,8 %	60 759	71,3 %
Landet elles	35 028	37,2 %	24 464	28,7 %
Sum garantiar	94 160	100 %	85 223	100 %

*Morbank

GARANTIIAR TIL EIKA BOLIGKREDITT AS

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som kriterium at låna er innanfor 60 % av panteobjektet. Kundane til banken har pr. 31.12.2016 lån for MNOK 1,071,27 hjå EBK (MNOK 983,11 pr. 31.12.2015).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstig 50 % av sikkerheitsstillinga. For lån som ikkje overstig 50 % av sikkerheitsstillinga, skal garantien vera på minimum NOK 25.000 pr. år. Garantien gjeld i seks år frå dato for rettsvern.

Saksgaranti: Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til pantesikkerheita har oppnådd rettsvern.

EBK har ytterlegare rett til å motrekna eventuelle tap i provisjonen banken har for kunde-handsaming i ein periode på inntil 3 år.

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Total del av garantiramme	0	0
Saksgaranti	1 380	2 349
Tapsgaranti	10 713	9 831
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt AS	12 093	12 180

*Morbank

Alle lån i EBK ligg innanfor 60 % av forsvarleg verdigrunnlag, det vil sei i godt sikra bustadlån. Restrisiko knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa. Banken sine utlån gjennom EBK gjeld i hovudsak nye lån eller refinansiering, og desse låna har ikkje vore bokført i balansen til banken. Sidan lån formidla til EBK berre er godt sikra lån, forventar banken låg sannsynlegheit for misleghald, og at volumet på lån som blir tekne tilbake til eigen balanse ikkje vil vera vesentleg for likviditeten til banken. Under føresetnad av 1 % misleghald i porteføljen, vil dette utgjera MNOK 10,71 (MNOK 9,83 mill. pr. 31.12.2015). Likviditetsrisikoen knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa.

Banken har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i risikostategien sin krav om

at overskotslikviditeten minst skal dekkja 75 % av likviditetsbehovet dei næraste 12 månadene. I tillegg skal overskotslikviditeten til EBK vera minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett, OMF, (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir berre utløyst viss marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiera likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utsteda obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2016 og pr. 31.12.2015 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til NOK 0 mill.

Banken har ein avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtta inntreff dersom EBK har behov for ansvarleg kapital for å nå kapitalmålet sitt på 10 %.

35. PANTSETJINGAR OG BETINGA FORPLIKTINGAR, TREKKRETTAR

PANTSETJINGAR

i 1.000 kr.

	*2016	*2015
Lånerett i Noregs Bank	42 683	90 851
Bokført verdi av pantsette obligasjonar for lånerett i Noregs Bank	45 025	74 078

*Morbank

Banken har i samband med likviditetsstyringa inngått rammeavtale med Noregs Bank i høve ordninga med gjenkjøpsavtalar. Avtalen gjev Noregs Bank rett til pant i verdipapir dersom banken blir stilt under offentleg administrasjon.

TREKKRETTAR

Indre Sogn Sparebank har unytta trekkrettar i DNB Bank ASA stor MNOK 125. Trekkretten vert fornya årleg.



36. FORFALL AV FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

31.12.2016							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Sum
Kontantar og fordringar på sentralbankar						120 227	120 227
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar						111 457	111 457
Utlån til kundar	616 088	24 723	100 049	523 286	1 503 962		2 768 108
Obligasjonar	155	10 033	10 018	74 839			95 045
Aksjar og andelar						192 727	192 727
Sum eigendelar	616 243	34 756	110 067	598 125	1 503 962	424 412	3 287 565

31.12.2016							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar	3						3
Innskot frå kundar	2 446 698						2 446 698
Obligasjonsgjeld		102 662	94 267	258 495			455 424
Ikkje renteberande gjeld	11 909	12 961	5 131	169			30 170
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	957		2 870	47 773	52 870		104 470
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	16 453						
Sum forpliktingar	2 459 567	115 623	102 268	306 437		0	3 036 765

31.12.2015							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Sum
Kontantar og fordringar på sentralbankar						61 550	61 550
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar						296 192	296 192
Utlån til kundar	557 664	23 709	95 014	489 210	1 439 934		2 605 531
Obligasjonar		5 011	49 237	83 354			137 602
Aksjar og andelar						155 151	155 151
Sum eigendelar	557 664	28 720	144 251	572 564	1 439 934	512 893	3 256 026

31.12.2015							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar							0
Innskot frå kundar	2 395 250						2 395 250
Obligasjonsgjeld	461	112 530	102 116	279 925			495 032
Ikkje renteberande gjeld	11.423	12.467	5 902	518			30 310
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	954		2 861	96 548			100 363
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	18 642						18 642
Sum forpliktingar	2 426 730	124 997	110 879	376 991	0	0	3 039 597

1) Innskot i BSU-ordninga, NOK 61,5 mill pr. 31.12.2016 og NOK 52 mill pr. 31.12.2015, er klassifisert med løpetid under 1 måned, sidan kundane kan heve innskota og betale tidlegare års skattebesparing. Innskota er soleis ikkje bundne.

2) Gjenverande fondsobligasjon har calldato 14.03.2018 og ansvarleg lån oppteke i 2014 har calldato 22.08.2019. Årleg rentebetalning for låna er utrekna til NOK 2,4 mill. for fondsobligasjonen og NOK 1,4 mill. for ansvarleg lån.

37. TID TIL AVTALT/SANNSYMLEG ENDRING AV RENTEVIKÅR

i 1.000 kr.

31.12.2016							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar/fordringar sentralbankar						120 227	120 227
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar						111 457	111 457
Utlån til kundar				7 750		2 760 358	2 768 108
Obligasjonar/sertifikat	10 198	79 863	4 984				95 044
Aksjar						192 727	192 727
Andre eigendelar						38 911	38 911
Sum eigendelar	10 198	79 863	4 984	7 750	0	3 223 681	3 326 474
Gjeld til kredittinstitusjonar						3	3
Innskot frå kundar			16 583	439 313		1 990 801	2 446 698
Obligasjonsgjeld		439 544					439 544
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	40 235		50 338				90 573
Anna gjeld						30 170	30 170
Eigenkapital						319 485	319 485
Sum gjeld og eigenkapital	40 235	439 544	66 921	439 313	0	2 340 460	3 326 474
Netto renteeksponering	-30 038	-359 681	-61 937	-431 563	0		

31.12.2015							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar/fordringar sentralbankar						61 550	61 550
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar						296 192	296 192
Utlån til kundar				7 750		2 597 781	2 605 531
Obligasjonar/sertifikat	13 814	123 788					137 602
Aksjar						155 151	155 151
Andre eigendelar						44 777	44 777
Sum eigendelar	13 814	123 788	0	7 750	0	3 155 451	3 300 804
Gjeld til kredittinstitusjonar						0	0
Innskot frå kundar						2 395 250	2 395 250
Obligasjonsgjeld	95 377	385 564					480 941
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	90 488						90 488
Anna gjeld						30 310	30 310
Eigenkapital						303 814	303 814
Sum gjeld og eigenkapital	185 865	385 564	0	0	0	2 729 374	3 300 804
Netto renteeksponering	-172 051	-261 776	0	7 750	0		

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjera renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapet. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1,00 % vil gi ei årleg effekt på resultat før skatt på MNOK 2,60 pr. 31.12.2016 og MNOK 0,90 pr. 31.12.2015.

38. HENDING ETTER BALANSEDAG

Styret tilrår generalforsamlinga at det for rekneskapsåret 2016 vert utbetalt eit utbyte på NOK 3,00 pr. eigenkapitalbevis, totalt NOK 1.897.500,00.

Styret tilrår generalforsamlinga at det blir utbetalt NOK 500.000 frå gåvefondet i 2017.



REVISJONSMELDING FOR 2016



Til generalforsamlingen i Indre Sogn Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Indre Sogn Sparebanks årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2016 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2016 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2016. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Vi har fokusert på verdien av utlån til kunder fordi ledelsen i stor grad benytter skjønn i vurderingen av nedskrivningsbehov. I tillegg utgjør utlån en betydelig andel av verdien av eiendeler i balansen.

Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov samt vurderingen av disse utlånene er sentrale. Bruken av skjønn kan påvirke årets regnskapsmessige resultat og ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket som følge av risikoklassifisering av utlån.

Etter regnskapsreglene skal banken på slutten av hver rapporteringsperiode vurdere om det finnes objektive indikasjoner på at et utlån har falt i verdi. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall på utlån har inntruffet, skal nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Begge vurderingene involverer stor grad av skjønn.

Vi har i revisjonen særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifikasjon av utlån med objektive indikasjoner på verdifall
- De forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån som har objektive indikasjoner på verdifall.

Se note 19 til regnskapet for en beskrivelse av bankens kredittrisiko og nedskrivning av utlån til kunder.

Vi har gjennomgått og testet bankens kontroller knyttet til nedskrivning av utlån til kunder. Dette var kontroller som var rettet mot identifisering av utlån til kunder som har objektive indikasjoner på verdifall og kontroller for hvordan nedskrivningsbeløpet blir beregnet. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Vi har testet et utvalg utlån til kunder for å gjøre oss opp vår egen oppfatning av hvorvidt utlånene hadde objektive indikasjoner på verdifall og sammenlignet med ledelsens konklusjon. Vi fant ingen ytterligere objektive indikasjoner på vesentlige verdifall i utvalget for denne testen.

For utlån der nedskrivningsbeløp var individuelt beregnet testet vi et utvalg ved å vurdere de fremtidige kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge beregningen av nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de forutsetningene ledelsen hadde lagt til grunn ved å intervju kredittd medarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet forutsetningene med ekstern dokumentasjon der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen av individuelle nedskrivninger viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløpene.

Der nedskrivningsbeløp var beregnet kollektivt for grupper av utlån testet vi de data og forutsetninger som ble benyttet for et utvalg grupper, samt kontrollerte at modellen beregnet nedskrivningsbeløp matematisk korrekt. Resultatet av denne testingen viste at forutsetninger benyttet ved beregningen av nedskrivningsbeløpene var rimelige og at nedskrivningsbeløpene var riktig beregnet.



IT- systemer som støtter finansiell rapportering

Vi har fokusert på dette området fordi bankens finansielle rapporteringssystemer og virksomhet er avhengig av komplekse IT-systemer. Eventuelle svakheter i automatiserte prosesser og tilhørende IT-avhengige manuelle kontroller kan medføre problemer knyttet til den løpende driften av IT-systemene og risiko for feil.

Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Vi har gjennomgått tilsendte rapporter og vi har vurdert mulige avvik og tiltak. Vi har også gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon.

Våre vurderinger og kontroller viser at vi kan bygge på bankens IT-systemer som støtter finansiell rapportering i vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen, som vi innhentet før datoen for denne revisjonsberetningen, og «Årsmelding & Rekneskap», som forventes å bli gjort tilgjengelig for oss etter denne datoen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført på øvrig informasjon som vi har innhentet før datoen på revisjonsberetningen, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Dersom vi ved gjennomlesing av «Årsmelding & Rekneskap» konkluderer med at rapporten inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å kommunisere forholdet til styret.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt

(3)

drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en

(4)



mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Førde 7. mars 2017
PricewaterhouseCoopers AS


Jan Flølo
Statsautorisert revisor



FORHOLDSTAL

	2012	2013	2014	2015	2016
Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
Renteinntekter	4,19	4,14	3,97	3,17	2,81
Rentekostnader	2,55	2,37	2,31	1,58	1,08
Netto renteinntekter	1,64	1,77	1,66	1,59	1,73
Utbytte	0,64	0,15	0,12	0,18	0,27
Provisjonsinntekter m.v.	0,44	0,51	0,62	0,60	0,56
Provisjonskostnader m.v.	0,07	0,07	0,08	0,09	0,10
Netto vinst/tap på finansielle instrument	0,02	0,05	0,16	-0,04	0,00
Resultatandel i investering tilknyttet selskap					0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,06	0,01	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	1,05	0,71	0,82	0,67	0,74
Løn og personalkostnader	0,68	0,74	0,73	0,65	0,81
Administrasjonskostnader	0,27	0,30	0,26	0,30	0,34
Avskrivningar på driftsmidler	0,11	0,11	0,11	0,11	0,12
Andre driftskostnader	0,36	0,45	0,49	0,58	0,58
Sum driftskostnader før tap på utlån	1,42	1,60	1,59	1,64	1,85
Tap på utlån	0,15	0,27	0,12	0,03	0,03
Driftsresultat før skatt	1,12	0,60	0,76	0,59	0,59
Skattekostnad	0,18	0,14	0,15	0,12	0,08
Resultat etter skatt	0,93	0,46	0,61	0,48	0,51
Pensjonskostnad		-0,04	-0,09	-0,03	0,00
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal		0,30	0,22	0,28	0,05
Utvida resultat etter skatt	0,00	0,26	0,14	0,25	0,05
Totalresultat	0,93	0,72	0,75	0,73	0,56

Hovudtal frå rekneskapet i mill. kr.

Netto utlån pr. 31.12	2 804,0	2 827,4	2 629,8	2 604,1	2 768,1
Innskot pr. 31.12	2 071,5	2 071,5	2 402,9	2 395,3	2 446,7
Gjennomsnittleg eigenkapital	224,1	243,7	267,7	291,9	311,6
Gjennomsnittleg forv.kapital	3 369,3	3 412,4	3 493,6	3 412,6	3 322,9

Forholdstal

Kapitaldekning i %	17,50	18,04	15,98	15,04	17,61
Eigenkapital i % av forv.kap	6,96	7,36	7,91	9,20	9,61
Kostnadsprosent	53,47	66,08	69,21	70,54	76,57
Eigenkapitalrentabilitet i % etter skatt	13,92	6,41	8,42	6,03	5,30
Resultat i kr. pr.EK-bevis mor etter skatt	17,08	8,51	11,77	9,11	8,75
Kurs/forteneste i % morbank	2,80	6,63	6,01	7,63	8,83
Årsverk pr. 31.12	37,6	38,8	36,5	39,0	40,1

1) Eigenkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg eigenkapital (inkl. gruppenedskrivningar).

2) Totalkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg forv.kapital

3) Morbank 2012 er både morbank og konsern

TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK

TILLITSVALDE

Gjeld frå 31.03.2016

Generalforsamling

Kommunevalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anne Kauppi	16/19	KOÅ	Ørjan Stedje Ylvisåker	16/19	KOÅ
Thomas Norheim Moen	16/19	KOÅ	Knut Opdal	16/19	KOL
Anne Inge Nedrehegg	16/19	KOL			

Kundevalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Niels H. Larsen	13/16	KUÅ	Martin Andersen	16/18	KUÅ
Stine Dokken Andersen	15/18	KUÅ	Inger Bakken	16/17	KUL
Bente Kristin Øien Hauge	14/17	KUL			

Eigenkapitalbeveiseigarvalde

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Jarle M. Teigen	14/17	Tor Magne Gjerde	14/17
Ståle Øvstetun	15/16	Grzegorz Stefanski	S16
Håkon Seim Lysne	16/18		

Tilsettevalde

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Svein Arve Myrland	14/17	Hilmar Bruheim	16/18
Malene Ålhus	14/17	Merete Yndestad	16
Magne Klepp	16/18		

Valnemnd

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anne Inge Nedrehegg	16/17	KO	Stine Andersen	16/17	KU
Niels H. Larsen	16/17	KU	Håkon Seim Lysne	15/16	EK
Ståle Øvstetun	15/16	EK			
Malene Ålhus	15/16	T			

Styret

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Siri Lagmannsås	15/16	1. Rikard Lysne	16/17
Siv Enerstvedt	16	2. Wenche Clausen	16
Jorunn Irene A. Nilsen	16/17	Anette Huun Jevnaker	16/17
Morten Kristiansen	16/17		T
Ingeborg Indrelid	15/16T		

Leiarverv

Leiar for generalforsamlinga:	Anne Inge Nedrehegg	16
Nestleiar for generalforsamlinga:	Anne Kauppi	16/17
Styreleiar:	Siri Lagmannsås	16/17
Nestleiar i styret:	Siv Enerstvedt	15/16
Leiar i valnemnda:	Anne Inge Nedrehegg	15/16

Forkortingar

KO	= kommunevald	KU	= kundevald
KOÅ	= kommunevald Årdal	KÅ	= kundevald Årdal
KOL	= kommunevald Lærdal	KL	= kundevald Lærdal
EK	= representant eigenkapitalbeveiseigar	T	= representant tilsette
S	= suppleringsvalt		





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