



INDRE SOGN
SPAREBANK
Ekte lokalbank ved di side

ÅRSMELDING & REKNESKAP

2018

INNHALD

3	Året 2018
4	Årsmelding 2018
24	Eigarstyring og selskapsleiing
30	Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2018
32	Resultat- og balanserekneskap
35	Eigenkapitaloppstilling
38	Kontantstraumoppstilling
40	Rekneskapsprinsipp
54	Notar
113	Revisjonsmelding for 2018
119	Temasider
130	Forholdstal
132	Tillitsvalde i Indre Sogn Sparebank

ÅRET 2018

Norsk økonomi hadde eit uvanleg godt år, men auka sysselsetting og fall i arbeidsløysa.

Året 2018 var òg eit godt og svært spennade år for Indre Sogn Sparebank. Saman med lokalbankane Aurland Sparebank og Vik Sparebank, vart det semje om å fusjonera dei tre bankane til Sogn Sparebank frå 1. april 2019. Ein slik fusjon av lokale bankar i Sogn har vore eit mål for Indre Sogn Sparebank i fleire år.

Trass i hard konkurranse, auka banken forretningsvolumet mykje òg i 2018, og banken fekk eit historisk godt totalresultat. Banken har gjennomført både nedbemanning og kostnadsprogram i 2018 som har vore krevande for både dei tilsette og leiinga.

Av årsmeldinga og rekneskapet til styret, går det fram at 2018 har vore eit aktivt år med mange utfordringar.

Når vi no ser framover mot 2019, der Indre Sogn Sparebank blir ein del av lokalbanken Sogn Sparebank, er det med forventning og ei tru på at den nye Sogn Sparebank skal bli endå betre til å tena kundane våre, næringslivet og yting av gåver og sponsormidlar til lokalsamfunna våre.

Året 2019 vil bli både spennande og eit krevande arbeidsår.



Egon M. Moen
Adm. banksjef



An aerial photograph of a town nestled in a valley, surrounded by steep, forested mountains. A vibrant turquoise lake is visible on the right side of the town. The foreground shows a rocky, scree-covered slope. The sky is filled with large, white, fluffy clouds. A semi-transparent green rectangular box is overlaid in the center of the image, containing the text 'ÅRSMELDING 2018' in white, bold, sans-serif font.

ÅRSMELDING 2018

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 følgje 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.

Den 18. desember 2018 vedtok general-samlingane i Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank å fusjonera til Sogn Sparebank.

Banken har kjerneområdet sitt i personkunde-marknaden, men skal òg vera ein bank for små

og mellomstore bedrifter og offentleg sektor i Indre Sogn. Banken har mange personkundar 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 675 lån til personkundar gjennom Eika Boligkreditt AS (EBK) til finansiering av bustadar på til saman MNOK 1.092,65, ein reduksjon på MNOK 49,06 i høve til same periode i fjor.

Over 85,93 % av utlåna som er ytt på eiga bok og via Eika Boligkreditt AS, er no til personkundar.

VISJON

Indre Sogn Sparebank – ekte lokalbank ved di side.

FORRETNINGSIDÉ

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

verdiskapinga vår skal me utvisa eit samfunns-engasjement 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 konsolidert kapitaldekning på minst 20,0 %, og rein konsolidert kjernekapital skal vera minst 15,8 % pr. 31.12.2018. Konsolidert kapitaldekning var 19,43 % og rein konsolidert kjernekapital var 14,74 %.

Eigenkapitalrentabilitet¹

Indre Sogn Sparebank sin eigenkapitalrentabilitet før skatt bør minst vera 8,50 %. Pr. 31.12.2018 var eigenkapitalrentabiliteten 5,04 %.

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».



Kostnadsprosent²

Det er eit mål at kostnadene i Indre Sogn Sparebank, målt opp mot inntekter, ikkje skal vera høgare enn 60 %. Pr. 31.12.2018 var kostnadsprosenten 70,34 %.

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

sturt 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.

EIKA ALLIANSEN

Indre Sogn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 440 milliardar kroner, nær ein million kundar og meir enn 3.000 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden, og ein av dei mest viktige aktørane for norske lokalsamfunn. Med 200 bankkontor i 148 kommunar representerer lokalbankane i Eika ein viktig

aktør i norsk finansnæring og bidreg til næringslivet si verdiskaping og mange arbeidsplassar i norske lokalsamfunn.

Den 9. januar 2018 sa 11 bankar opp alle avtalane med Eika Gruppen og dotterselskapa. Avtalane går ut når dei respektive oppseiingsfristane går ut, dei fleste med tre kalenderårs frist gjeldande frå 31.12.2018. Dei i dag 10 utmelde bankane (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og

² Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».



Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland.

Lokalbanken ved di side

Lokalbankane har bidrege til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn.

Fysisk nærheit og rådgivarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevingar saman med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevinga som er lokalbanken sitt viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landet mest tilfredse kundar både i personmarknaden og i bedriftsmarknaden.

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 lokalbankkundane 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 profesjonalsert 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.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling, leverer et breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester.

Styret ser samarbeidet som særskild 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 kunne halda fram som ein lokal styrt bank.



2. HOVUDTAL³ FOR INDRE SOGN SPAREBANK

KONSERN TAL FRÅ 2018 TIL 2014

i 1.000 kr.

	2018	2017	2016	2015	2014
Forvaltningskapital	3 746 803	3 512 025	3 326 474	3 300 804	3 538 531
Tap på utlån	4 596	3 898	1 131	919	4 327
Resultat etter skatt	20 229	24 973	18 388	19 454	24 499
Totalresultat	29 402	16 788	20 574	28 034	29 234
Brutto utlån ¹	3 077 554	2 845 840	2 782 122	2 621 345	2 647 534
Eika Boligkreditt AS ²	1 092 653	1 141 709	1 071 270	983 106	930 809
Total utlån ³	4 170 207	3 987 549	3 853 392	3 588 637	3 578 343
Innskot frå kundar	2 853 512	2 703 240	2 446 698	2 395 250	2 402 901
Netto renteinntekter	63 184	60 207	59 900	54 968	59 070
Kostnadsprosent	70,34 %	68,27 %	74,45 %	68,40 %	66,48 %
Eigenkapitalandel	10,79 %	10,70 %	10,80 %	10,42 %	9,05 %
Eigenkapitalrentabilitet	5,04 %	7,04 %	5,30 %	6,03 %	8,42 %
Kapitaldekning, morbank	19,87 %	18,96 %	17,64 %	16,97 %	15,98 %
Kjernekapital, morbank	17,20 %	16,63 %	15,92 %	15,72 %	14,37 %
Rein kjernekapital, morbank	15,06 %	14,86 %	14,78 %	15,04 %	13,73 %
Rein kjernekapital, konsolidert	14,74 %				
Utbyte på eigenkapitalbevis i NOK, morbank	2,00	0,00	3,00	4,00	3,25
Bokført EK pr. EK bevis, morbank	185,30	171,26	165,58	158,39	149,60
Kurs på eigenkapitalbevis pr. 31.12.	104,00	81,50	77,25	69,50	70,75

¹⁺²⁺³ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».

Frå 1. januar 2017 har banken teke i bruk nytt rekneskapsprinsipp for bokføring av fondsobligasjon. Det inneber at rentekostnader som før var bokført som rentekostnader, blir ført direkte mot eigenkapitalen etter nytt prinsipp. Tal og forholdstal for åra 2013 - 2016 i tabellen er omarbeida etter nytt rekneskapsprinsipp.

³ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018».



3. PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

PERSONALE

Ved utgangen av 2018 hadde konsernet Indre Sogn Sparebank 34,4 årsverk. Morbanken hadde ved årsskiftet 30,4 årsverk og ein lærling. I 2018 slutta to tilsette i konsernet og fem tilsette avtalte sluttpakkar i samband med gjennomføring av banken sitt kostnads- og effektiviseringsprogram i konsernet i 2018.

Tabell nr. 1: Utvikling tal årsverk 2018 til 2014 (morbank).

2018	2017	2016	2015	2014
30,40 %	34,05 %	36,10 %	38,75 %	38,75 %

Indre Sogn Sparebank er ei lærlingbedrift, og banken har ein lærling innan faget sal og service.

Morbanken har to pensjonsordningar: Ein innskotsbasert ordning og AFP-ordning. 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. Det er avtalt eigen pensjonsavtale for adm. banksjef frå fylte 62 år. Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppelivsforsikring er dekkja gjennom Eika forsikring.

FORSKINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETAR

Banken har ikkje hatt forskingsaktivitetar i 2018, og har heller ikkje planar om dette i 2019. Utviklingsaktivitetar skjer gjennom samarbeid i Eika Gruppen AS.

HELSE, MILJØ OG TRYGGLEIK

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

I tillegg er det etablert eit system for varsling av kritikkverdige forhold på arbeidsplassen.

Banken føl opp sjukefråveret mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar som har redusert arbeidsytning 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 førebyggja sjukefråvær.

Indre Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 1,71 % i 2018. Målet for banken er å halda seg innanfor 4 % sjukefråvær. Sjukefråværet

har gått ned med 1,53 % i 2018. Sjukefråværet er innanfor banken sitt mål og er det lågaste banken har registrert. Banken har ei god oppfølging av sjukefråværet.

Tabell nr. 2: Sjukefråværet i Indre Sogn Sparebank (morbank). Fråvær i prosent.

2018	2017	2016	2015	2014
1,71 %	3,24 %	5,10 %	4,20 %	6,40 %

Dei tilsette sine tillitsvalde og leiinga har jamlege møte. Samarbeidet har vore konstruktivt og godt, og har bidrege positivt til drifta av banken i 2018. Det har i 2018 ikkje skjedd ulukker eller skadar 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 leiargruppa er 50 % av medlemmane kvinner. Styret ser på kjønnsfordelinga som akseptabel, men banken arbeider likevel kontinuerleg med å oppretthalda og betra kjønnsfordelinga i leiande stillingar.

4. REKNESKAPET FOR 2018

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

I 2018 auka Indre Sogn Sparebank innteninga betydeleg. Dette trass i at konsernet har hatt omstillings- og fusjonskostnader på MNOK 3,80 i 2018. Betre resultat skuldast kursvinst, auka rentenetto, auka provisjonsinntekter og lågare kostnader hensynteke ekstraordinære kostnader.

Konsernet fekk eit resultat før skatt på MNOK 25,14. Det er ein reduksjon på MNOK 4,77 i høve 2017.

Banken sitt totalresultat vart MNOK 29,40, som er historisk høgt, og var MNOK 12,61 høgare enn i 2017. Auken i totalresultatet er verdiendring og sal av finansielle eigendelar hovudsak relatert til verdiauke og nedsal av aksjane i Eika Gruppen AS.

Banken hadde netto andre driftsinntekter på MNOK 33,95 i 2018 mot MNOK 38,53 i 2017. Resultat av ordinær bankdrift (driftsresultat før skatt – kursvinst/tap på verdipapir og valuta) pr. 31.12.2018 var MNOK 23,82, mot MNOK 26,89 pr. 31.12.2017.

Tabell nr. 3: Ordinært resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Resultat etter skatt i 1.000 kr. Utvikling 2014–2018.

2018	2017	2016	2015	2014	2013
20 229	24 973	18 388	19 454	24 499	27 052
0,55 %	0,72 %	0,55 %	0,57 %	0,70 %	0,79 %

Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto renteinntekter var MNOK 63,18 i 2018 mot MNOK 60,21 i 2017. Auken på MNOK 2,98 skuldast auka utlånsvolum, og stabil rentenettoen på 1,72% gjennom året.

Netto provisjonsinntekter var MNOK 18,40 i 2018, ein auke på MNOK 0,55. Auka inntekter frå forsikring, kort og fond har i 2018 gitt betra resultat. I tillegg har inntektene på Eika Boligkreditt AS (EBK) auka med MNOK 0,50. Styret forventar at provisjonsinntektene aukar også i 2019.

Driftskostnader

Driftskostnadene vart MNOK 67,40 mot MNOK 64,92 på same tid i fjor. Auken i



driftskostnadane skuldast omstillingskostnader i samband med nedbemanning på MNOK 2,50, fusjonskostnader på MNOK 1,30 og eigen pensjonsavtale til adm. banksjef på MNOK 2,88. Tek banken omsyn til det, har ordinære driftskostnader gått mykje ned i 2018.

Kostnadsprosenten pr. 31.12.2018 er 70,34 %.

Målet til styret er ein stabil kostnadsprosent på 60 %. I 2018 gjennomførte banken nye kostnadstiltak mellom anna frivillige sluttpakkar. Fem tilsette i konsernet tok i mot frivillege sluttpakkar i 2018.

Styret forventar vidare 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 kapittelet om rekneskapsprinsipp.

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

Banken sine netto tapskostnader var MNOK 4,60 mot MNOK 3,90 i 2017. Av tapskostnaden var MNOK 3,24 auke i individuelle nedskrivningar, medan forventa kredittap (ECL) etter IFRS 9 er redusert med MNOK 0,01.

Individuelle nedskrivningar og forventa kredittap (ECL) etter IFRS 9 var totalt MNOK 9,83, ein auke på MNOK 1,21.

Tabell nr. 4: Tap på utlån i perioden 2018 – 2014 i 1.000 kr.

2018	2017	2016	2015	2014	2013
4 596	3 898	1 131	919	4 327	9 286

Resultat etter skatt

Resultatet etter skatt er MNOK 20,23.



Disponering av årsresultat

Styret vil på generalforsamlinga 28.03.2019 tilrå generalforsamlinga å disponera årsresultatet 2018 som følger:

I NOK 1.000	
FORDELING OVERSKOT	2018
Driftsresultat før skatt	24 027
Skattekostnad	-4 659
Resultat etter skatt	19 368
Utvida resultat:	
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	9 173
Totalresultat for rekneskapsåret	28 541
Korrigert for resultatpostar ført direkte mot eigenkapital:	
Realiserte gevinster overført frå fond for urealiserte gevinstar	-1 106
Realiserte gevinster overført til sparebankens fond	1 106
Overgang til IFRS 9 (netto etter skatt)	1 356
Renter på fondsobligasjon	-2 484
Resultat til disposisjon	27 413
Disponeringar:	
Utbyte på eigenkapitalbevis	1 265
Overført til sparebankens fond	13 324
Overført til utjamningsfondet	5 385
Overført til fond for urealiserte gevinstar	9 173
Realiserte gevinster overført frå fond for urealiserte gevinstar	-1 106
Overført frå sparebankens fond	-762
Overført frå utjamningsfondet	-366
Overført til gåvefondet	500
Sum disponert	27 413

Denne disponeringa gir ei avsetning på NOK 7,93 pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut NOK 2,00 i utbyte pr. eigenkapitalbevis for 2018.

BALANSEN

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2018 var forvaltningskapitalen i konsernet MNOK 3.746,80 mot MNOK 3.512,03 i 2017. Vert det teke omsyn til at konsernet har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman MNOK 1.092,65, er forvaltningskapitalen i morbank pr. 31.12.2018 MNOK 4.839,46, ein auke på MNOK 185,72 siste år.

Tabell nr. 5: Forvaltningskapitalen 2018 – 2014 i mill. kr.

2018	2017	2016	2015	2014
3 746,8	3 512,0	3 326,5	3 300,8	3 538,5

Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2018 var MNOK 2.853,51 ein auke på MNOK 150,27 frå 31.12.2017. Innskota i morbank var ved årsskiftet MNOK 2.865,53. Innskot frå personkundar i morbank har i 2018 auka med MNOK



79,09 medan innskot frå næringslivskundar har auka med MNOK 70,60. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2018 er 93,11 %.

Utlån

Ved utgangen av 2018 var brutto utlån til kundar i konsernet MNOK 3.077,55 ein auke i 2018 på MNOK 231,71 frå 31.12.2017. Det er ein auke på 8,14 %. Utlån til personkundar i morbank har i 2018 auka med MNOK 193,75,

medan utlån til næringslivet er auka med MNOK 37,96. I tillegg formidla konsernet MNOK 1.092,65 i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS. I 2018 var det ein minke i porteføljen på MNOK 49,06. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde morbank totalt ein auke i utlåna på MNOK 182,66 eller 4,58 % i 2018, mot MNOK 134,15 eller 3,48 % i 2017.

Tabell nr. 6: Utvikling lån i perioden 2018 – 2014 i 1.000 kr.

ÅR	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto utlån	3 077 554	2 845 840	2 782 122	2 621 345	2 647 534
Eika Boligkreditt AS	1 092 653	1 141 709	1 071 270	983 106	930 809
Total utlån	4 170 207	3 987 549	3 853 392	3 588 637	3 578 343

Verdipapir

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet MNOK 195,28. Verdipapir til verkeleg verdi

over utvida resultat var MNOK 114,11. Dei same postane i 2017 var MNOK 156,32 og MNOK 130,31.

5. KONSERN OG TILKNYTT SELSKAP

Indre Sogn Sparebank har dotterselskapa Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS. Selskapet ISSB Forsikring AS er tilknytt selskap. Samtlige selskap gjekk med solide overskot i 2018.

DOTTERSELSKAP

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling 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. Selskapet har pr. 31.12.2018 tre tilsette.

Selskapet omsette for MNOK 5,91 pr. 31.12.2018, mot MNOK 5,22 pr. 31.12.2017. Overskotet før skatt pr. 31.12.2018 er MNOK

0,56 mot eit underskot før skatt pr. 31.12.2017 på MNOK 0,49. Eigenkapitalen er MNOK 1,33 pr. 31.12.2018 mot MNOK 0,77 pr. 31.12.2017.

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS hadde rekordresultat i 2018, og i tillegg til dette selde selskapet flest eigedomar av alle eigedomsmeklarselskapa i Sogn i 2018.

ISSB Eigedom AS

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

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



TILKNYTT SELSKAP

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

Selskapet omsette for MNOK 2,38 pr. 31.12.2018, mot MNOK 2,30 pr. 31.12.2017. Overskot før skatt pr. 31.12.2018 er MNOK

0,19 mot MNOK 0,21 pr. 31.12.2017. Eigenkapitalen er MNOK 0,61 pr. 31.12.2018 mot MNOK 0,50 pr. 31.12.2017.

Selskapet har i løpet av eit par år bygd opp ein forsikringsportefølje frå 0 til MNOK 11 i Bergen, og har skaffa store provisjonsinntekter til Indre Sogn Sparebank. Som ei følgje av dette var banken best på sal av næringsforsikring i Eika Gruppen i 2018.

6. EIGENKAPITALBEVIS

Banken har skriva ut 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50. Eigenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet. Utviklinga over tid syner at eigenkapitalbeviset har gjeve betre avkastning enn aksjeindeksane på Oslo Børs.

Eigenkapitalbevisa i Indre Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2018 var NOK 104,00 pr. eigenkapitalbevis mot NOK 81,50 pr. 31.12.2017. Det er ein auke på 28,5 % i 2018 medan Oslo Børs hadde ein nedgang på 1,84 %

Indre Sogn Sparebank sitt eigenkapitalbevis hadde mest verdiauke av alle noterte eigenkapitalbevis på Oslo Børs i 2018.

Det vart i 2018 ikkje betalt utbytte for år 2017.

Grunna låg rein kjernekapital og elles i samsvar med utbyttepolitikken i banken har styret gjort framlegg om å utbetala NOK 2,00 i utbytte pr. eigenkapitalbevis for 2018. NOK 7,93 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utjamningsfondet.

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



For å ivareta interessene til eigarane med mindre andelar så finst det i vedtektene ei stemmebegrensing som inneber at ingen på møte for eigenkapitalbeviseigarane kan avgi stemme for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Indre Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis.

Styret er ikkje kjend med avtalar mellom eigenkapitalbeviseigarar 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 føretaksstyring 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 kreditt-risiko. 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, risiko-klassifisering og bransjeanalyser.

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

I primærområdet for banken har bustadprisane i 2018 vore stabile.

Indre Sogn Sparebank har pr. 31.12.2018 ein portefølje på MNOK 1.092,65 i Eika Boligkreditt AS. 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 lokalkunnskap om næringslivsengasjement, og det er fastsett interne rutinar for sakshandsaming, oppfølging og tapsvurdering av engasjementa. Næringslivsengasjementa vert systematisk risikoklassifiserte. Banken har to konsoliderte engasjement over 10 % av ansvarleg kapital, det same som 2017.

I 2018 vart utlåna i morbank til næringslivet auka med MNOK 37,96. Individuelle nedskrivningar og forventa kredittap (ECL) etter IFRS 9 var totalt MNOK 9,83, ein auke på MNOK 1,21.

Sum individuelle nedskrivningar og forventa kredittap (ECL) etter IFRS 9 i morbank utgjer

0,32 % av brutto utlån pr. 31.12.2018, mot 0,30 % pr. 31.12.2017. Styret vurderer desse avsetjingane som store nok til å dekkja kreditt- risikoen i banken. Gjennomgangen syner at næringslivsporteføljen til banken er sunn. Styret trur at kredittrisikoen i næringslivs- porteføljen 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 2019 ikkje vil endra seg vesentleg i høve til 2018.

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 195,28 mot MNOK 156,32 i 2017. 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 ASA, og Indre Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for 11 valutalån med til saman motverdien av MNOK 34,38 fordelt på 9 låntakarar. Berre ein av lånekundane var næringskunde og hadde ein garanti på MNOK 2,50.

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 behaldninga 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.

Indre Sogn Sparebank har ei obligasjons- portefølje pr. 31.12.2018 på MNOK 90,20. 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.



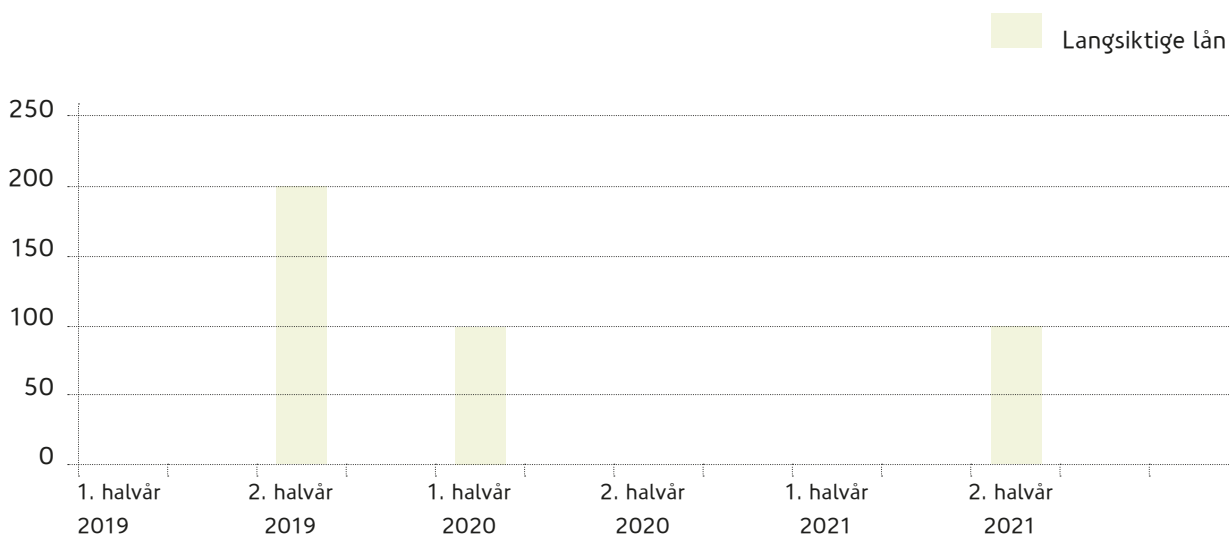
LIKVIDITETSRISIKO

Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken mindre avhengig av ekstern finansiering. Banken har pr. 31.12.2018 totalt lånt MNOK 400,59 frå pengemarknaden, ein auke på MNOK 50,38 i høve til 31.12.2017. Bakgrunnen for at innlåna har gått opp er utlånsauke på eiga bok. Styret har bygd ned innlånsporteføljen over fleire år. Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at likviditetsrisikoen skal vera moderat.

Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2018 var MNOK 446,55 fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar og unyttta trekkrettar i oppgjersbanken. Banken har ein LCR⁴ (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigendelar) pr. 31.12.2018 på 107.

Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall.

Figur 2. Forfallsstruktur – langsiktig finansiering 2019 – 2021.



Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2018 er 93,11 %, som er ein reduksjon på 2,32 % i høve til 31.12.2017. 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.

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 334,89 pr. 31.12.2017 til MNOK 326,83 pr. 31.12.2018.

⁴ LCR, eller Liquidity Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.



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 gir 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 konsern er pr. 31.12.2018 MNOK 404,12 ein auke på MNOK 28,20 frå 31.12.2017. Auken i eigenkapitalen er det største banken har hatt nokon gong på eitt år ved eigen inntjening. Eigenkapitalen i 2018 i morbanken er MNOK 400,84. Netto ansvarleg kapital i morbank er MNOK 372,30, ein auke på MNOK 42,11 samanlikna med 31.12.2017.

Eigenkapitalen utgjer 10,79 % av balansen til banken. Det er ein auke på 0,09 prosentpoeng i høve til same periode i fjor.

Tabell nr. 5: Eigenkapital Utvikling 2018 – 2014 i mill. kr.

2018	2017	2016	2015	2014	2013
404,12	375,92	359,38	344,07	320,28	393,64

Eigenkapitalen i morbanken for 2014–2015 er ikkje omrekna etter nytt rekneskapsprinsipp for bokføring av renter fondsobligasjon.

KAPITALSTYRING

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.

Styret har vedteke ei målsetting for konsolidert kapitaldekning på minst 20,0 % og ein rein kjernekapital på 15,8 % pr. 31.12.2018.

Pr. 31.12.2018 var morbank si kapitaldekning 19,87 % mot 18,96 % pr. 31.12.2017. Utrekningsgrunnlaget er auka frå MNOK 1.741,05 pr. 31.12.2017 til MNOK 1.873,97 pr. 31.12.2018. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 15,06 % pr. 31.12.2018 mot 14,86 % pr. 31.12.2017. Rein konsolidert kapitaldekning er 14,74 %. Eigenkapitalen til morbanken har auka frå MNOK 373,50 pr. 31.12.2017 til MNOK 400,84 pr. 31.12.2018.

Banken ligg marginalt over kapitalkravet på 15,0 % i rein kjernekapital i morbanken pr. 31.12.2018.



Den 1. april 2019 vil Indre Sogn Sparebank fusjonera med Aurland Sparebank og Vik

Sparebank. Rein kjernekapital i den nye banken vil vera over 21 % ved fusjonsdatoen.

Tabell nr. 6: Kapitaldekning, Utvikling 2018-2014

	2018	2017	2016	2015	2014
Kapitaldekning	19,87%	18,96%	17,64%	16,97%	15,98%
Kjernekapital	17,20%	16,63%	15,92%	15,72%	14,37%
Rein kjernekapital	15,06%	14,86%	14,78%	15,04%	13,73%

10. SAMFUNNSANSVAR

Indre Sogn Sparebank har i samband med årsmeldinga for 2018 teke utgangspunkt i rekneskapslova §3-3 c om utgreiing om samfunnsansvar.

Indre Sogn Sparebank skal skapa verdiar 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 halde fram med gjennom fusjonen Sogn Sparebank.

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 2018 nytta morbanken MNOK 0,65 til marknadsførings- og sponsormidlar i primærområdet. I tillegg har banken 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 konkurransevna 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, jamfør kapittel fire og fem, 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 banksystemet, 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 antikorruptjonspolitik. Dette er eit arbeid som vil vera prioritert framover.

MENNESKERETTAR

Menneskerettar blir meir og meir viktig i det internasjonale forretninglivet. 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 rettार. 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 medarbeidar-samtalar, utdanning, utvikling, sosiale arrangement og tilrettelegging.

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



11. FRAMTIDSUTSIKTER

INTERNASJONALT

Verdsøkonomien viste i 2018 klare teikn på auka optimisme og sterkare vekst. Aktiviteten hjå fleire av Noreg sine sentrale handelspartnarar tok seg opp og arbeidsløysa fall i fleire land til lågare nivå enn i perioden før finanskrisa. I tillegg såg ein høgare investeringsvekst og framleis sterk vekst i forbruket. Utviklinga har vore støtta av ein svært ekspansiv pengepolitikk som har inkludert utradisjonelle tiltak, i form av verdi-papirkjøp i mange land. Det låge rentenivået

må sjåast i samanheng med ein prisvekst som har halde seg låg. I takt med at aktiviteten har auka, har sentralbankane i fleire land starta utfasinga av dei ekstraordinære tiltaka, og styringsrenta er òg heva enkelte stader.

Situasjonen i framveksande økonomiar tok seg opp òg gjennom fjoråret. Veksten enda samla sett på 4,5 prosent.

NASJONALT

Syssettinga auka med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var eit unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen enda med overskot på 288 milliardar kroner, godt hjelpt av relativt høge oljeprisar, og ein sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsløysa målt ved arbeidskraftundersøkinga (AKU) til Statistisk sentralbyrå fall til 4,0 % mot slutten av året, ned fra 4,2 % i 2017.

BNP for Fastlands-Noreg dei 11 første månadane i 2018 var 2,4 %, det same som for tislvarande månader i 2017.

Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 % omlag det same som lønsveksten, som er venta å bli 2,7 % i følgje siste pengepolitiske rapport frå Noregs Bank. Den importvegde kronekurs-

indeksen, i-44, endte omlag uendra frå 2017 til 2018, etter store svingingar gjennom året.

Bustadprisane, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steig i 2018 med 0,8 % i same periode. Kredittveksten var avtagande gjennom året, med ein 12-månaders vekst for hushalda på 5,4 % i året til november, ned frå ein vekstrate på 6,1 % ved inngangen til året.

Noregs Bank auka foliorenta si frå 0,5 % til 0,75 % i september. Rentene på nye nedbetalingsslån med pant i bustad auka med 0,11 prosentpoeng i oktober, til 2,54 %, etter å ha vore uendra sidan desember 2017.

Tal konkursar gikk opp 12 % i dei tre første kvartala i 2018, samanlikna med same periode året før.

REGIONALT

Lokalt i Sogn hevda Indre Sogn Sparebank seg godt i 2018 i den sterke konkurransen. Banken hadde god utlånsvekst og god vekst i banken sine kjerneprodukt.

Indre Sogn Sparebank er lokal styrt, noko styret trur det er ei stor føremon for distriktet og kundane.

Indre Sogn Sparebank har kompetanse til å handtera dei fleste store næringslivskundane i nærområdet.

I 2019 vil Indre Sogn Sparebank fusjonera med Aurland Sparebank og Vik Sparebank til Sogn Sparebank. Sogn Sparebank vil vera lokalt styrd, og Sogn Sparebank vil etter styret sitt



syn, skape enno større mulegheiter til ei å veksa og bidra til utvikling av næringslivet og yta gåver i regionen vår.

reiselivet, og den eksportretta næringsverksemda i regionen viser god utvikling og vilje til å satsa i regionen.

Styret trur at 2019 òg kan bli eit bra år for næringslivet i primærområdet til banken. Både

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 2018 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktigheit, strategiske plan, og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling. I 2019 vil Indre Sogn Sparebank bli samanslått med Aurland Sparebank og Vik Sparebank til Sogn Sparebank. Sogn Sparebank vil vera svært solid og gje nye mulegheiter for vidare vekst.

For disponering av resultatet syner styret til eigenkapitaloppstillinga.



13. TAKK

Styret vil takka kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2018. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk.

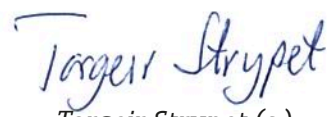
Årdalstangen den 06. mars 2019.



Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar



Jorunn Irene A. Nilssen (s.)



Torgeir Strypet (s.)



Anette Huun Jevnaker (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 gje ei samla utgreiing for banken si eigarstyring og selskapsleiing i høve til tilrådinga frå NUES. Indre Sogn Sparebank følg

NUES si tilråding av 17.10.2018 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 almenne, kjende oppfatningar og standardarar, og lov og føreskrift.

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

VERKSEMDA

Indre Sogn Sparebank er eit konsern som er morbank og dotterselskapa Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS.

Verksemda til Indre Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til formål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalta på 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 lovgiving. Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling.

SELSKAPSSTRUKTUR OG UTBYTE

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Indre Sogn Sparebank hadde pr. 31.12.2018 ein eigenkapital på MNOK 404,12.

Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbytepolitikk som grunnlag for dei utbyteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbytepolitikken er gjort kjent

gjennom årsmeldinga, og i 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. Tilsvarande 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 våre. 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 eigenkapitalbevis-eigarane 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 samtykke frå Finanstilsynet.

For å ivareta interessene til eigarane med mindre andelar, så er det i vedtektene ei stemmebegrensing som inneber at ingen på møte for eigenkapitalbevis-eigarane kan avgi stemme for eigenkapitalbevis som

representerer meir enn 10 % av Indre Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis.

Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevis-eigarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunngjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemer 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.

Banken skal ha retningslinjer for korleis verksemda «integrerer med omverdenen» i verdiskapinga, herunder tilhøve som gjeld menneskerettar, arbeidstakarrettar, det ytre miljø, bekjemping av korrupsjon, arbeidsmiljø og likestilling.

GENERALFORSAMLING

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølveigd 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 eigenkapitalbevis-eigarane.

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

Banken sender innkalling til rekneskaps- og valmøte til medlemene og varamedlemene i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal haldast. Styremedlemene, 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 vedtekter, og har fire medlemmar og to varamedlemmar. Valnemnda skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga.

Valnemnda sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedtekter § 5-2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Valnemnda kjem med framlegg om val av medlemmar og varamedlemmar til kundevaldeforstandarar, styremedlemer, eigenkapitalbevis-eigarar 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 varamedlemmar 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 strategidrøfting 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 skal syta for at styremedlemer og leiande tilsette skal gjere selskapet kjend med vesentlege interesser dei måtte ha i saker som styret skal handsama.

Styret har ti til tolv faste møte i året. Styret skal utarbeida klare mål, strategiar og risikoprofil for verksemda, i tillegg til at styret sikrar å handsama lovpålagde saker eller handsama saker som vedtektene/mandatet har krav om. Styret skal evaluera mål, strategiar og risikoprofil årleg.

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. Styremedlemer, 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 rekneskaps-rapporteringsprosessen og overvaka systema for intern kontroll og risikostyring.

Revisjons- og risikoutvalet skal ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om revisjon av årsrekneskapet, vurderer og overvaka revisor si uavhengigheit, jf. revisorlova kapittel fire. Utvalet skal òg vurderer 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 Veksel- og Landmandsbank ASA, 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 risiko-eksponering 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

Committee of European Banking Supervisors (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 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.



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 forstandarskapsmøte, offentliggjeriing 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 sjølveigd institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2018 eig eigenkapitalbevisegarane 32,48 % 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.

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 utbyte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

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





**STADFESTING FRÅ
STYRET OG DAGLEG
LEIAR 2018**

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2018

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet 2018 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar òg at opplysningane i rekneskapet gir eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at årsmeldinga gir ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken sto overfor i 2018.

Årdalstangen den 06. mars 2019.



Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar



Jorunn Irene A. Nilssen (s.)



Torgeir Strypet (s.)



Anette Huun Jevnaker (s.)



Siv Enerstvedt (s.)



Egon M. Moen (s.)
Adm. banksjef





RESULTAT- OG BALANSEREKNESKAP

i 1.000 kr.

RESULTAT (i 1.000 kr)	Note	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Renteinntekter - amortisert kost		94 201	89 932	94 164	89 906
Renteinntekter - verkeleg verdi		1 066	1 084	1 066	1 084
Rentekostnader		32 045	30 783	32 045	30 783
Netto renteinntekter	3, 10	63 221	60 233	63 184	60 207
Utbyte	4	8 011	7 310	8 011	7 310
Provisjonsinntekter m.v.	5	22 668	22 059	22 668	22 059
Provisjonskostnader m.v.	6	4 264	4 201	4 264	4 201
Netto vinst/tap på finansielle instrument	7	1 321	4 648	1 321	3 028
Resultatandel investering i tilknytt selskap		0	0	49	52
Andre driftsinntekter	8	408	1 926	6 166	10 285
Netto andre driftsinntekter		28 144	31 742	33 951	38 533
Løn og personalkostnader	9, 12	30 734	28 353	33 528	31 380
Avskrivningar på driftsmidler og nedskrivning goodwill	11, 23	2 677	3 151	2 631	3 754
Andre driftskostnader	13	29 332	27 704	31 237	29 790
Sum driftskostnader før tap på utlån		62 743	59 208	67 396	64 924
Tap på utlån	18	4 596	3 898	4 596	3 898
Driftsresultat før skatt	10,11	24 027	28 870	25 144	29 919
Skattekostnad	14,22	4 659	4 988	4 916	4 946
Resultat etter skatt	10,11	19 368	23 882	20 229	24 973
Utvida resultat					
Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat					
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat	7,21	9 174	0	9 174	0
Postar som kan bli reversert i ordinært resultat					
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	7,21	0	-5 676	0	-8 185
Utvida resultat etter skatt		9 174	-5 676	9 174	-8 185
Totalresultat		28 541	18 206	29 402	16 788
Resultat per eigenkapitalbevis	15	8,67	11,29	9,11	11,85
Resultat etter skatt:					
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				20 046	24 924
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				183	49
Totalresultat:					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				29 220	16 739
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				183	49



i 1.000 kr.

BALANSE		Morbank		Konsern	
Eigendelar	Note	2018	2017	2018	2017
Kontantar og fordringar på sentralbankar	16, 20	251 270	185 337	251 270	185 337
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	17, 20	75 281	149 559	75 569	149 559
Utlån til kundar	18, 20	3 067 723	2 837 224	3 067 723	2 837 224
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	19, 20	195 280	156 323	195 280	156 323
Verdipapir tilgjengeleg for sal	20, 21	0	130 314	0	130 314
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	20, 21	114 110	0	114 110	0
Investering i dotterselskap	10,11,21	8 429	8 429	0	0
Investering i tilknyttta selskap	21	135	135	240	191
Goodwill	11	0	0	113	113
Utsett skattefordel	22	2 641	633	2 144	0
Varige driftsmidlar	23	19 012	25 379	30 855	37 177
Overtekne og andre eigendelar	24	7 329	13 366	9 499	15 787
Sum eigendelar		3 741 210	3 506 699	3 746 803	3 512 025
Gjeld og eigenkapital		2018	2017	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjonar	20, 25	0	0	552	789
Innskot frå kundar	11,20,26	2 865 534	2 715 848	2 853 512	2 703 240
Gjeld ved utsteda verdipapir	20,27	400 586	350 211	400 586	350 211
Anna gjeld	28	23 903	16 427	37 689	31 152
Ansvarleg lånekapital	20, 30	50 349	50 716	50 349	50 716
Sum gjeld		3 340 372	3 133 201	3 342 688	3 136 107
Opptent eigenkapital	32	296 401	269 061	296 023	268 008
Innskoten eigenkapital	31,32	104 437	104 437	104 437	104 437
Minoritet		0	0	3 655	3 472
Sum eigenkapital		400 837	373 498	404 115	375 917
Sum gjeld og eigenkapital		3 741 210	3 506 699	3 746 803	3 512 025
Postar til nominell verdi:					
Garantiar	33	100 946	79 304	100 946	79 304
Garanti Eika Boligkreditt AS	33	10 927	12 794	10 927	12 794

Årdalstangen 31.12.2018

Årdalstangen 06.03.2019



Morten Kristiansen (s.)
Styreleiar



Jorunn Irene A. Nilssen (s.)



Torgeir Strypet (s.)



Anette Huun Jevnaker (s.)



Siv Enerstvedt (s.)



Egon M. Moen (s.)
Adm. banksjef



An aerial photograph of a town nestled in a valley, surrounded by steep, forested mountains. A vibrant turquoise lake is visible on the right side of the town. The foreground shows a rocky, scree-covered slope. The sky is filled with large, white, fluffy clouds. A semi-transparent green rectangular box is overlaid in the center of the image, containing the text 'EIGENKAPITAL-OPPSTILLING' in white, bold, uppercase letters.

EIGENKAPITAL- OPPSTILLING

EIGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN PR. 31.12.2018

	Innskoten			Opptent egenkapital				i 1.000 kr.	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Ut- jåmnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum eigen- kapital
Eigenkapital 01.01.2017	31 625	32 812	39 895	169 474	30 433	23 890	31 257	0	359 380
Resultat etter skatt				16 824	8 100			49	24 973
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							-8 185		-8 185
Totalresultat 31.12.2017	0	0	0	16 824	8 100	0	-8 185	49	16 788
<i>Transaksjonar med eigarane</i>									
Utbetalt utbyte for 2016					-1 898				-1 898
Utbetalt frå gåvefond						-400			-400
Tilgang minoritet				427				3 423	3 850
Fondsobligasjon			105	-1 289	-620				-1 804
Eigenkapital 31.12.2017	31 625	32 812	40 000	185 436	36 015	23 490	23 072	3 472	375 917
Eigenkapital 01.01.2018	31 625	32 812	40 000	185 436	36 015	23 490	23 072	3 472	375 917
Overgang til IFRS 9				915	441				1 356
Omarbeida eigenkapital 01.01.2018	31 625	32 812	40 000	186 351	36 456	23 490	23 072	3 472	377 273
Resultat etter skatt				13 031	6 515	500		183	20 229
Verdiendring på finansielle eigendeler over utvida resultat							9 174		9 174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	13 031	6 515	500	9 174	183	29 402
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40 000						-40 000
Opptak av fondsobligasjon			40 000						40 000
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1 106		0
Fondsobligasjon				-1 677	-807				-2 484
Eigenkapital 31.12.2018	31 625	32 812	40 000	198 452	42 523	23 917	31 139	3 655	404 118



EIGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK PR. 31.12.2018

	Innskoten			Opptent egenkapital				i 1.000 kr.	
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Ut- jåmnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum eigen- kapital	
Eigenkapital 01.01.2017	31 625	32 812	39 895	169 776	30 434	23 890	30 959	0	359 393
Resultat etter skatt				16 120	7 761				23 882
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje							-5 676		-5 676
Totalresultat 31.12.2017	0	0	0	16 120	7 761	0	-5 676	0	18 206
<i>Transaksjonar med eigarane</i>									
Utbetalt utbyte for 2016					-1 898				-1 898
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>									
Utbetalt frå gåvefond						-400			-400
Fondsobligasjon			105	-1 289	-620				-1 804
Eigenkapital 31.12.2017	31 625	32 812	40 000	184 608	35 677	23 490	25 283	0	373 497
Eigenkapital 01.01.2018	31 625	32 812	40 000	184 608	35 677	23 490	25 283	0	373 497
Overgang til IFRS 9				915	441				1 356
Omarbeida eigenkapital 01.01.2018	31 625	32 812	40 000	185 523	36 118	23 490	25 283	0	374 852
Resultat etter skatt				12 577	6 291	500		0	19 368
Verdiendring på finansielle eigendeler									
over utvida resultat							9 174		9 174
Totalresultat 31.12.2018	0	0	0	12 577	6 291	500	9 174	0	28 541
Tilbakebetaling av fondsobligasjon			-40 000						-40 000
Opptak av fondsobligasjon			40 000						40 000
Utbetalt frå gåvefond						-73			-73
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat				747	360		-1 106		0
Fondsobligasjon				-1 677	-807				-2 484
Eigenkapital 31.12.2018	31 625	32 812	40 000	197 170	41 961	23 917	33 350	0	400 837



An aerial photograph of a town nestled in a valley, surrounded by steep, forested mountains. A vibrant turquoise lake is visible on the right side of the town. The foreground shows a rocky, scree-covered slope. A green rectangular box is overlaid on the center of the image, containing white text.

KONTANTSTRAUM- OPPSTILLING

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern		
	Note	2018	2017	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Endring utlån til kunder		-232 460	-72 739	-232 460	-70 902
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		91 041	87 816	91 004	87 791
Overtakne eigendelar		98	-4 248	98	-4 248
Endring innskot frå kunder		149 723	253 591	150 309	256 564
Renteutbetalinger på innskot frå kunder		-23 115	-20 651	-23 115	-20 651
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar		13	274	-223	1 063
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar		1 976	1 542	1 976	1 542
Endring sertifikat og obligasjonar		-35 027	39 624	-35 027	39 624
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar		1 007	1 167	1 007	1 167
Netto provisjonsinnbetalinger		18 403	19 187	18 403	19 187
Verdiendring finansielle instrument og valuta		150	667	150	667
Omsetning kortsiktige investeringar i aksjar		141	-41 902	141	-41 902
Utbetalinger til drift		-56 382	-57 108	-56 270	-62 638
Betalt skatt		-3 783	-3 163	-3 919	-3 207
Utbetalte gåver av overskot		-50	-400	-50	-400
Netto kontantstrøm frå operasjonelle aktiviteter		-88 264	203 658	-87 976	203 657
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Investering i varige driftsmidler		0	-344	0	-426
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler		3 691	5 450	3 691	5 450
Langsiktige investeringar i aksjar	22	-11 116	-11 312	-11 116	-4 940
Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	22	40 391	2 654	40 391	2 654
Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	4	8 011	7 310	8 011	7 310
Netto utbetaling ved investering i dotterselskap		0	0	0	-6 289
Netto kontantstrøm frå investeringsaktiviteter		40 977	3 759	40 977	3 760
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir		100 000	100 000	100 000	100 000
Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir		-50 000	-189 500	-50 000	-189 500
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir		-8 574	-10 262	-8 574	-10 262
Utbyte fondsobligasjon		-2 484	-2 545	-2 484	-2 545
Opptak av fondsobligasjon		40 000	0	40 000	0
Tilbakebetaling av fondsobligasjon		-40 000		-40 000	
Utbyte til eigenkapitalbeveiseigarane		0	-1 898	0	-1 898
Netto kontantstrømmer frå finansieringsaktiviteter		38 942	-104 205	38 942	-104 205
Netto kontantstrøm for perioden		-8 345	103 212	-8 057	103 212
Kontantar og kontantekvivalentar ved byrjinga av perioden		334 896	231 684	334 896	231 684
Kontantar og kontantekvivalentar ved slutten av perioden		326 551	334 896	326 839	334 896
Denne er sett saman av:					
Kontantar og fordringar på sentralbankar		251 270	185 337	251 270	185 337
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		75 281	149 559	75 569	149 559



An aerial photograph of a town nestled in a valley. The town is surrounded by steep, green mountains. A river flows through the town, and a large, turquoise lake is visible on the right side. The sky is blue with scattered white clouds. In the foreground, there is a rocky, scree-covered slope. A green banner with white text is overlaid on the middle of the image.

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 01.01.2018 til 31.12.2018. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 06. mars 2019 og av generalforsamlinga den 28. mars 2019.

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), Indre Sogn Sparebank Egedom 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 reknekapsført 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 overtekne føretaket.

Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei påløper.

Når oppkjøpet skjer i fleire trinn skal eigarandel frå tidlegare kjøp verdsetjast 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 henald 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 verdimåling av betinga vederlag klassifisert som eigen kapital, og etterfølgjande oppgjer 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

Tilknytte 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 tilknytte 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 tilknytte 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 nedskrivningar.

SAMANDRAG AV DEI VIKTIGASTE REKNESKAPSPRINSIPPA

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV ÅRSREKNESKAPET

Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapet Konsernrekneskapet er utarbeida 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 2018.

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 utarbeida 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 2018 teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar

IFRS 9

Banken har i 2018 implementert IFRS 9 Finansielle instrument som erstattar IAS 39 Finansielle instrument – innrekning og måling. Standarden er implementert retrospektivt. Retrospektiv bruk inneber at Indre Sogn Sparebank har laga opningsbalansen 01.01.2018 etter prinsippa i IFRS 9.

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

For meir informasjon om effektane av IFRS 9, rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat, viser banken til note 37 Rekneskapsprinsipp.

Samanlikningstala er ikkje omarbeida. For informasjon om prinsipp og tilleggsopplysningar om finansielle instrument i samamlikningstala vert det vist til årsmelding & rekneskap 2017 for Indre Sogn Sparebank.



Klassifisering av gjeldsinstrument på eignerdelssida er bestemt av banken sin forretningsmodell for handtering av dei finansielle eigen- delane og dei kontraktsfesta kontantstraumane. IFRS 9 angir to klassar: Amortisert kost og verkeleg verdi.

IFRS 15

Banken har i 2018 implementert IFRS 15 Driftsinntekter frå kontraktar med kundar som erstattar IAS 18 Driftsinntekter. IFRS 15 har ikkje påverka rekneskapet.

FINANSIELLE INSTRUMENT - KLASSIFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av dei følgjande kategoriane, avhengig av typen instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eigendelar klassifiserast i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat

Finansielle forpliktingar klassifiserast som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost

Klassifisering og måling i høve til IFRS 9 krev at alle finansielle eigendelar som er pengekrav, blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytende og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor klassifisert utlån som kan overførast til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Likviditetsporteføljen til banken er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert

til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsføremål.

Finansielle forpliktingar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Når tidshorizonten for den finansielle forpliktinga sitt forfallstidspunkt er relativt kort, vert den nominelle renta nytta ved berekning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Nedskrivning av finansielle eigendelar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventta kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsagn, finansielle garanti- kontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarande 12-månaders forventta tap. 12-månaders forventta tap er det tapet som er forventta å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande heile den forventta levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Nedskrivingsmodell i banken

Eika har utvikla egne modellar for berekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap ved misleghald (LGD). SDC har vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering av om eit engasjement har hatt vesentleg auke sidan første gongs innrekning, som banken har vald



å nytta. Forventa kredittap (ECL) vert berekna som $PD \times LGD \times EAD$, neddiskontert med opprinneleg effektiv rente.

Beskriving av sannsynlegheit for misleghald (PD) - PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimera statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtferd. Misleghald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dagar samanhengande, i tillegg til andre kvalitative indikatorar som tilseier at engasjementet er misleghalde. Andre kvalitative indikatorar til dømes svekka kredittverdighet hjå kunden som medfører nedskrivning, endringar i kunden sine vilkår som følgje av betalingsproblem og bankenn antek at verdien av kontantstraumen blir svekka med eit ikkje uvesentleg beløp, banken antek det vil bli opna gjeldsforhandling, konkurs eller offentleg administrasjon hjå kunden, eller at banken av andre grunnar antek at forpliktinga ikkje vil bli oppfylt.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsynlegheit for misleghald for dei neste 12 månadar (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigedomsselskap, avgrensa personleg ansvar og uavgrensa personleg ansvar.

Betalingsåtferd krev 6 månadar med historikk før ho får påverknad i modellen. Det betyr at nye kundar vil ha 6 månadar med kun ekstern modell før intern modell blir nytta. Modellane blir årleg validert og rekalkibrert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Ved berekning av sannsynlegheit for misleghald over forventa levetid på engasjementet (PD-liv), blir det nytta ein migrasjonsbasert framskrivning for å estimera forventa misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månadar.

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i

opprinneleg PD ved første gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fanga opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. mindre enn 1 % er vesentleg auke definert som:
PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. over eller lik 1 % er vesentleg auke definert som:
PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD rest liv ini *2

Berekning av tap ved misleghald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Eika-Gruppen vil kontinuerleg jobba med utvikling av LGD modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar utan registrert trygd
- Kundar med trygd i bustad
- Kundar med trygd i anna enn bustad

Bedriftsmarknad

- Kundar utan registrert trygd
- Kundar med registrert trygd

Verdien av trygda er basert på estimert realisasjonsverdi.

LGD-tala frå Eika vurderer banken som eit betre grunnlag for nedskrivning i høve banken sine tidlegare nedskrivingsmodellar.

Eksposering ved misleghald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.



Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Forventa kredittap (ECL) basert på forventningar til framtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det blir teke omsyn til tre scenarioar – base case, best case

og worst case – for forventa makro-økonomisk utvikling, eitt til fire år fram i tid. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushald si endring i gjeldsgrad og bankane si utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke. Vekting av scenarioane blir gjort etter ei ekspertvurdering. Pr. 31.12.2018 og 01.01.2018 er det nytta følgjande vektorer: Base case 2/3, best case 1/6 og worst case 1/6. I tillegg går tabellen over variablar/scenarioar inn under teksten.

Makrodata

	2019	2020	2021	2022	Memo:
Base case					
Arbeidsløyse (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	Det er lagt til grunn eit referansescenario for norsk økonomi, som dei fleste økonomar vil sei er trendvekst i økonomien og inflasjon. Ein BNP-vekst på vel 2 prosent og ein inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsløyse, låge tap i bankane og kun behov for små hevigar av rentene i Noregs Bank.
Endring i hushalda si gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %	
Bankane si utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %	
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63	
Worst case					
Arbeidsløyse (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %	Worst case, eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynet sin årlege stress-test frå sommaren 2018. Her blir norsk økonomi ramma av eit kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høge renter mange stader. Oljeprisen fell tilbake, og arbeidsløysa stig markert. Ein forventar at bankane sitt mislighald skyt fart.
Endring i hushalda si gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %	
Bankane si utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %	
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49	
Best case					
Arbeidsløyse (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %	Et boom-scenario der økonomien presterer betre enn forventa. Skal eit slikt scenario vedvara må ein tru på ein kombinasjon av god befolkningsvekst og høg produktivtetsvekst per arbeidar (produktivtetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overraskar positivt.
Endring i hushalda si gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	
Bankane si utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %	
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66	

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 16 Leigeavtalar

Bakgrunn

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

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

Overgangsreglar

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

Overgangseffektar

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



Effekt av IFRS 16 for banken er utrekna ei balanseføring av leigerett med MNOK 12,0 og tilsvarande auka balanseført leigeforplikting

på MNOK 12,0. Eigenkapitalen vil ikkje bli påverka. Implementering av IFRS 16 vil ha uvesentleg påverknad på banken sin soliditet.

SEGMENTINFORMASJON

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 18 og 26 for utlån og innskot. Morbanken rapporterer i segmenta, privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM), og følgjelig er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 10.

FOR 2018: 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 blir inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost. For rentebærande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta løpande inntektsført, medan verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrivne engasjement blir berekna som effektiv rente av nedskrivne verdi.

Renteinntekter på finansielle instrument

klassifisert som utlån er inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester. Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Inntekt frå utbytte

Utbytte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet som utbyttet er vedteke på generalforsamlinga. Utbytte på eigenkapitalinstrument klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat, blir ført over ordinært resultat når banken sin rett til utbytte er fastslått.

Leigeinntekter

Leigeinntekter blir inntektsførde løpande, etter kvart som dei blir opptente.

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.

Valuta

Fordringar og gjeld i valuta er rekna om til NOK

etter midtkursar frå Noregs Bank på balanse-dagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen vert resultatført.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigendelar og forplikingar blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendelar blir frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigndelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortanestemulegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle forplikingar blir frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige betingelsane er innfridd, kansellert eller utløpt.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med henvising til noterte marknadspisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, uten frådrag for transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv dersom det er muleg å framskaffa eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein egna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretekte marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, henvising til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, diskontert kontantstraums-

berekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadspisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsettelsesmodellar, så blir dei nytta.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om målinga av desse blir oppgis i eigen note i samband med avlegging av årsrekneskapet.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene blir berekna etter instrumentet si effektive rente. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid.

Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, og eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive renta.

Måling av finansielle garantiar

Utsteda finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring blir sett på som motteke vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utstedte finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av motteke vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførde amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.



INNLÅN 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

UTLÅNSPORTEFØLJE I BUSTADKREDITTSLSKAP

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 formidlar 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 formidlar 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 egedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventa brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verdivurderingar 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 tidligare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdi-reguleringsreserve. 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 forventa 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 utgjer 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 indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvare 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 (kontant-genererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidligare 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 forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdjar 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

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 forsikringsselskap basert på løna til dei tilsette og premiar vert kostnadsførde løpande over drift. Banken har to pensjonsordningar:

- Innskotsbasert ordning
- Gamal AFP-ordning

Den innskotsbaserte pensjonsordninga gjeld for alle tilsette i banken.

Adm. banksjef er medlem av ordinær kollektiv pensjonsavtale. I tillegg har adm. banksjef eigen pensjonsavtale. Adm. banksjef har forplikta seg til å stå i stillinga til fylte 62 år.

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 følge 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 vurdera 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 forventta utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsatts før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

FOR 2017: INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRING

INNTEKTSFØRING

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 kontantstraumar over forventta levetid til den finansielle eigendelen. Kontantstraumen 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.

Gebyr og provisjonar

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.



FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

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 bli omsett. Renteinntekter knytt til verdipapir er inkludert i «Renteinntekter» og blir berekna basert på kontraktuell rente. Andre verdiendringar inngår i linja «Netto vinst /tap på finansielle

instrument». Banken har ingen 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 betalningar 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 kredittinstitusjonar», «Utlån og fordringar til kredittinstitusjonar» 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 tidshorison, eller strategiske plasseringar hjå samarbeidspartar. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapet for denne kategorien.

REKNESKAPSFØRING 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 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 verdiendring på det finansielle instrumentet som tidligare er rekneskapsført over utvida resultat reversert og verdiendring 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. Desse omfattar nyleg gjennomførte transaksjonar til marknadsvilkår, henvising til andre instrument som i vesentleg grad er like, og bruk av diskontert kontantstraumanalyse. Teknikkane vektlegg marknadsinformasjon i størst muleg grad og i minst grad selskappsspesifikk 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.

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.



An aerial photograph of a town nestled in a valley, surrounded by steep, forested mountains. A river flows through the town, and a large, turquoise lake is visible on the right side. The foreground shows a rocky, scree-covered slope. The sky is filled with large, white clouds. A green rectangular box is overlaid in the center of the image, containing the word "NOTAR" in white, bold, uppercase letters.

NOTAR

INNHALDSLISTE NOTAR

1. Finansiell risikostyring
2. Viktige rekneskapestimat 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 personalkostnader
10. Segment
11. Transaksjonar med nærståande partar
12. Løn m.m. og lån til tilsette og tillitsvalde (morbank)
13. Andre driftskostnader
14. Skattekostnad
15. Resultat pr. eigenkapitalbevis
16. Kontantar og fordringar på sentralbanken (morbank)
17. Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (morbank)
18. Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar
19. Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet
20. Finansielle eigendelar og forpliktingar
21. Spesifikasjon verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat
22. Utsett skattefordel
23. Variige driftsmidlar
24. Andre eigendelar
25. Gjeld til kredittinstitusjonar (morbank)
26. Innskot frå kundar
27. Gjeld ved utsteda verdipapir
28. Anna gjeld
29. Pensjonsforpliktingar
30. Ansvarleg lånekapital
31. Eigarandelskapital og eigarstruktur
32. Ansvarleg kapital og kapitaldekning
33. Garantiansvar
34. Pantsetjingar og betinga forpliktingar, trekkrettar
35. Forfall av forpliktingar
36. Tid til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår
37. Rekneskapsprinsipp
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 risiko-områda og det er vedteke ein eigen finans-strategi. Det er òg utvikla eit eige intern-kontrollsystem 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 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 18 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt



utlån, garantiar og unytta trekkammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 18 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 utlånsverksemd 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 hovudmodellar – 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 mislighald 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 mislighald 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 vart overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 18 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 2018 etter IFRS 9

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsagn, finansielle garanti-kontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande heile



den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

2017 etter IAS 39

Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på engasjement, blir engasjementet nedskrive til verdien av framtidige kontantstraumar neddiskontert basert på effektiv rente. Utlånsporteføljen 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

MARKNADSRISIKO

Marknadsrisiko er risikoen for tap og gevinst i marknadsparameter 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 flytande pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Prisisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje 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 egne verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen,

og modellen for gruppenedskrivning byggjer på bransjeinndeling av kundane, offentlege tilgjengelege konkurssannsynlegheiter og forventa restverdi på objekta.

Kredittrisiko på verdipapir

Kredittrisiko i obligasjonsportefølje kjem som følgje av konkurs, gjeldsforhandlingar eller makrohendingar. Som følgje 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 kredittrisiko profil, og det fortrinnsvis blir investert i bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

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.

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 valutalånsгарантиane 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 følge av det. Styret i banken har sett ramme for banken sin renterisiko og eksponering til MNOK 2 som maksimalt negativt utslag. Sjå note 36 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 disponera 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 vedteke ein likviditetsstrategi der den

kortsiktige trekkretten skal vera minst 3 % av banken sin forvaltningskapital. Banken skal ikkje ha langsiktig trekkrett.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande. Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 35 for talfesting av forfall på forpliktingar.

OPERASJONELL RISIKO

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følge 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

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.

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.

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 risikjusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Frå 31.12.2018 skal banken minst ha ein LCR⁵ lik 120 %. Banken sin LCR er 107 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 100 % pr. 31.12.2018.

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 og skal ha ei konsolidert kapitaldekning på minst 20,0 %, og rein kjernekapital skal vera minst 15,8 % pr. 31.12.2018.

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 følge av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

Konsolidert kapitaldekning var 19,43 % og rein konsolidert kjernekapital var 14,74%.

Pr. 31.12.2018	Indre Sogn Sparebank	Krav frå styresmaktene
Rein kjernekapital	15,06 %	15,0 %
Kjernekapital	19,87 %	18,5 %

Resultatet til Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbevisekapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevisekapitalen med tillegg av utjammingsfond ved utrekning av eigarbrøken. Indre Sogn Sparebank tek sikte på at 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjammingsfondet og omlag 50 % av resultatet i høve eigarbrøken vert fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting. I vurderinga av utdeling av overskotet i 2018 til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbeviseigarane sin del av samla eigenkapital bør haldast stabil.

⁵ 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 verdiar av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG FØRESETNADER

Banken utarbeidar estimat og føresetnader knytt til framtida. Dei rekneskapsestimata som føl 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 spreadestimat 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 20 for sensitivitetsanalyse knytt til kursendringar nivå 3 verdsettjng.

b) Nedskrivning på utlån

2018 etter IFRS 9

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle

eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsagn, finansielle garanti-kontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

2017 etter IAS 39

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 gruppe-nedskrivningar 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 kontantstrømar på engasjement og grupper identifiserast, og det må gjerast ei vurdering av kva kontantstrømar 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 18 om Utlån til kundar m.m. og note 37 Rekneskapsprinsipp - Informasjon om prinsippendring IFRS 9 frå 01.01.2018.

3. NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Renteinntekter				
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	2 333	1 841	2 296	1 841
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar	91 869	88 090	91 869	88 064
Renter og liknande inntekter av sertifikat og obligasjonar	1 066	1 084	1 066	1 084
Sum renteinntekter	95 267	91 016	95 230	90 990
Rentekostnader				
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	357	299	357	299
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kunder	23 111	20 629	23 111	20 629
Renter og liknande kostnader på verdipapir	7 201	8 503	7 201	8 503
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lån	1 372	1 351	1 372	1 351
Andre rentekostnader og liknande kostnader	4	0	4	0
Sum rentekostnader	32 045	30 783	32 045	30 783
Netto renteinntekter	63 221	60 233	63 184	60 207
Av dette renteinntekter på nedskrivne lån		132		132



4. UTBYTE

i 1.000 kr.

	2018	2017
Verkeleg verdi over resultatet	8 011	51
Tilgjengeleg for sal	-	7 259
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	8 011	7 310

5. PROVISJONSINNTEKTER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Garantiprovisjon	2 178	1 704	2 178	1 704
Betalingsformidling	5 334	6 452	5 334	6 452
Verdipapirteneste og forvaltning	1 965	901	1 965	901
Forsikringsprodukt	4 957	5 070	4 957	5 070
Provisjon Eika Boligkreditt AS	6 504	6 031	6 504	6 031
Andre provisjonar og gebyr	1 730	1 901	1 730	1 901
Sum provisjonsinntekter med vidare	22 668	22 059	22 668	22 059

6. PROVISJONSKOSTNADER MED VIDARE

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Nets kostnader	2 158	2 524	2 158	2 524
Formidlingsprovisjon	222	228	222	228
Verdipapirkostnader	1 764	1 329	1 764	1 329
Andre kostnader	120	120	120	120
Sum provisjonskostnader med vidare	4 264	4 201	4 264	4 201



7. NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-209	339	-209	339
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	1 171	3 981	1 171	2 361
Netto vinst/tap på valuta	359	328	359	328
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1 321	4 648	1 321	3 028
	2018	2017	2018	2017
Netto vinst/tap på finansielle instr. til verkeleg verdi over resultatet	963	2 807	963	1 188
Netto vinst/tap på finansielle instr. tilgjengeleg for sal	0	1 512	0	1 512
Netto vinst/tap på valuta	359	328	359	328
Netto vinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt	1 321	4 648	1 321	3 028

8. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Husleigeinntekter	408	532	258	382
Salsinntekter eigedomsmekling			5 908	5 219
Inntektsført badwill kjøp av ISSB Eigedom				3 290
Vinst sal av fast eigedom		1 394	0	1 394
Sum andre driftsinntekter	408	1 926	6 166	10 285

9. LØN- OG PERSONALKOSTNADER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Løn og personalkostnader	20 250	19 263	23 044	22 290
Løn til tilsette	20 250	19 263	23 044	22 290
Honorar til styre og tillitsmenn	393	362	393	362
Pensjonar	4 958	3 286	4 958	3 286
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	4 138	4 177	4 138	4 177
Andre personalkostnader	995	1 265	995	1 265
Løn og personalkostnader	30 734	28 353	33 528	31 380
Tal årsverk pr 31.12.	30,4	33,6	34,4	40,1
Lærling	1,0	2,0	1,0	2,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	32,7	34,2	37,2	41,1



10. SEGMENT

Banken følger 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	31.12.2018				31.12.2017			
	PM	Andre område BM	i morbank	Totalt	PM	Andre område BM	i morbank	Totalt
Renteinntekter	45 445	15 804	1 972	95 267	20 472	8 650	23	29 145
Netto renteinntekter	45 445	15 804	1 973	63 221	42 592	15 824	1 816	60 233
Utbyte	618	0	7 393	8 011	1 387	0	5 923	7 310
Provisjonsinntekter m.v.	18 637	3 905	126	22 668	18 414	3 490	155	22 059
Provisjonskostnader m.v.	2 233	392	1 639	4 264	2 288	442	1 471	4 201
Netto vinst/tap på finansielle instrument	352	0	969	1 321	328	0	4 320	4 648
Andre driftsinntekter	408	0	0	408	1 926	0	0	1 926
Netto andre driftsinntekter	17 782	3 513	6 849	28 144	19 767	3 048	8 927	31 742
Løn og personalkostnader	18 230	2 946	9 558	30 734	20 048	2 930	5 375	28 353
Avskrivningar på driftsmidlar	2 677	0	0	2 677	2 649	251	251	3 151
Andre driftskostnader	21 680	3 354	4 298	29 332	21 800	3 321	2 583	27 704
Sum driftskostnader før tap på utlån	42 587	6 300	13 856	62 743	44 497	6 502	8 209	59 208
Tap på utlån	1 636	2 960	0	4 596	1 167	2 830	-100	3 897
Driftsresultat før skatt	19 004	10 057	-5 033	24 027	16 695	9 540	2 635	28 870

BALANSETALL	31.12.2018				31.12.2017			
	PM	Andre område BM	i morbank	Totalt	PM	Andre område BM	i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	2 484 649	583 074	0	3 067 723	2 294 097	543 127	0	2 837 223
Innskot frå kundar	1 866 403	953 074	46 057	2 865 534	1 753 720	918 897	43 232	2 715 849



11. TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE PARTAR

ISSB EIGEDOM AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap og er eit reint eigedomsføretak. Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. I 2018 har banken kostnadsført MNOK 0,92 i husleige.

INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEKLING AS

Husleige frå Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

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

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Indre Sogn Sparebank. I 2018 har banken inntektsført MNOK 0,15 i husleige.

Bankinnskot

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med MNOK 12,02.



12. 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	
	31.12.2018	31.12.2017
Styret		
Morten Kristiansen, leiar	0	0
Siv Enerstvedt, medlem	0 0	
Jorunn Irene A. Nilssen, medlem	0	47
Torgeir Strypet, medlem	0	0
Anette Huun Jevnaker, medlem	2 486	
Ingeborg Indrelid, medlem		0
Sum styret	2 486	47
Leiande tilsette		
*Egon Moen, adm. banksjef	2 123	2 129
*Karin Vikane, ass.banksjef	358	500
*Anita Hagen Læg Reid, styreleiar dotterselskap	2 900	2 890
Sum leiinga	5 381	5 519
Sum generalforsamling	13 804	11 584
Sum utlån andre tilsette	54 227	65 442
Totalsum utlån	75 898	82 592

* Lån til tilsette i Indre Sogn Sparebank. I sum lån til generalforsamlinga inngår: MNOK 5,45 lån til tilsette pr. 31.12.2018.

LÅN TIL STYREMEDLEMAR, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

Lån til nærstående partar

i 1.000 kr.

	2018	2017
Lån til styremedlemer og leiande tilsette		
Balanseført verdi 01. 01.	5 566	6 018
+ Lån gitt i løpet av året	10	42
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	361	494
+ Belasta renter	153	104
- Innbetalte renter	153	104
+/- Endring som følgje av endring i styret	2 552	0
= Balanseført verdi 31.12.	7 767	5 566



Lånevilkår til styreleiar og dagleg leiar

Lån til styreleiar og dagleg leiar har følgjande vilkår:

i 1.000 kr.

2018				
Namn:	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Morten Kristiansen	0			
Egon M. Moen	2 021	Flexilån	1,90 %	Ingen
Egon M. Moen	102	Kontokreditt	3,35 %	Ingen

2017				
Namn:	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Morten Kristiansen	0			
Egon M. Moen	2 026	Flexilån	1,70 %	Ingen
Egon M. Moen	102	Kontokreditt	3,15 %	Ingen

Lånevilkår til styremedlemar og tilsette

Indre Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemar 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.

	2018	2017
Godtgjerelse til leiande tilsette:		
Løn og andre kortsiktige ytingar til adm. banksjef Egon M. Moen	1 368	1 338
Innbetalt pensjonspremie	3 048	878
Andre skattepliktige ytingar	20	51
Sum adm. banksjef	4 436	2 267
Løn og andre kortsiktige ytingar til ass. banksjef Karin Vikane	832	812
Innbetalt pensjonspremie	84	79
Andre skattepliktige ytingar	14	35
Sum ass. banksjef	930	926
Godtgjerelse til leiande organ:		
Styret:		
Styreleiar Morten Kristiansen	72	75
Styremedlem Siv Enerstvedt	48	42
Styremedlem Jorunn Irene A. Nilssen	47	44
Styremedlem Torgeir Strypet	39	27
Styremedlem Anette Huun Jevnaker	49	
Styremedlem Ingeborg Indrelid*	13	44
Sum styret	196	157
Generalforsamling:		
Leiar Anne Inger Nedrehegg	12	17
Andre medlemar	13	9
Sum generalforsamling	25	26

* Styremedlem Ingeborg Indrelid i vervet til 21.03.2018



Stadfesting:

Løn til adm. banksjef Egon M. Moen var i 2018 NOK 1.368.372 (i 2017 NOK 1.338.000). I tillegg utgjør andre godtgjersler NOK 19.771. Adm. banksjef er medlem av ordinær kollektiv pensjonsavtale. Her er det innbetalt NOK. 166.295. I tillegg har adm. banksjef eigen pensjonsavtale. Adm. banksjef har forplikta seg til å stå i stillinga til fylte 62 år. I 2018 er det kostnadsført NOK 2.881.671 i samband med denne avtalen.

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. Adm. banksjef har elles 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. 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 0,50 % under lågaste utlansrente i banken. Låneramma er MNOK 2,00 og skal ikkje overstiga 5 gonger hustandsinntekta til den tilsette.

13. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Ekstern revisjon og konsulentonorar og tjenester	3 534	1 499	4 205	1 908
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	699	710	699	710
Telefon, porto, frakt	212	247	212	247
Reklame, annonsar, marknadsføring	855	1 275	1 195	1 550
Diett, reiser, andre utgifter	287	409	287	409
Edb-kostnader	6 938	6 708	6 938	6 721
Driftskostnader fast eigedom	1 432	2 002	1 432	2 002
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	3 727	3 244	2 807	2 820
Kostnader maskiner, bilar, inventar og alarm	943	1 245	943	1 245
Kostnader Eika og medlemskontingentar	8 149	7 906	8 149	7 906
Avgift Bankenes sikringsfond	1 885	1 871	1 885	1 872
Andre driftskostnader	671	588	2 485	2 400
Sum andre driftskostnader	29 332	27 704	31 237	29 790
Godtgjersle til revisor				
Lovpålagt revisjon	708	413	772	371
Andre attestasjonstenester	510	34	510	57
Andre tenester utanfor revisjon	48	226	48	151
Sum honorar til revisjon	1 266	673	1 330	579

Honoraret er inklusiv 25 % meirverdiavgift.



14. SKATTEKOSTNAD

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Betalbar inntektsskatt	7 062	3 981	7 319	3 981
For lite/mykje avsett tidlegare år	56	284	56	284
Sum betalbar skatt	7 119	4 266	7 376	4 266
Endring i utsett skatt	-2 008	86	-2 008	43
Skattekostnad på direkte føringar mot egenkapitalen	-452	636	-452	636
Skattekostnad	4 659	4 988	4 916	4 945
Avstemming av skattekostnad				
Resultat før skatt	24 027	28 870	25 144	29 919
Utrekna skattekostnad 25 %	6 007	7 218	6 286	7 480
Ikkje skattepliktig inntekt	-2 724	-3 147	-2 724	-3 578
Ikkje frådragsberettiga kostnad	1 827	282	1 805	407
Skattekostnad på direkte føringar mot egenkapitalen	-452	636	-452	636
Skattekostnad	4 659	4 988	4 916	4 945

15. RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS

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

i 1.000 kr.

	Note	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Resultat etter skatt	Resultat	19 368	23 882	20 229	23 882
Renter på fondsobligasjon	KS	-2 485	-2 545	-2 485	-2 545
Skatt renter fondsobligasjon ¹			636		636
Sum		16 884	21 973	17 745	23 064
Eigarandelsbrøk	31	32,48 %	32,50 %	32,48 %	32,50 %
Resultat som er tilordna banken sine egenkapitalbeviseigarar		5 484	7 141	5 764	7 496
Veid gjennomsnitt av tal utsteda egenkapitalbevis		632,5	632,5	632,5	632,5
Resultat pr. egenkapitalbevis		8,67	11,29	9,11	11,85

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2018 og mot EK i 2017.



UTVATNA RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS

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

16. KONTANTAR OG FORDRINGAR PÅ SENTRALBANKEN (MORBANK OG KONSERN)

i 1.000 kr.

	2018	2017
Kontantar i norske kroner	6 171	5 305
Kontantar i utanlandske valutasortar	0	7
Innskot i Noregs Bank	245 099	180 025
Sum kontantar og fordringar på sentralbankar	251 270	185 337

17. UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KREDITT- INSTITUSJONAR (MORBANK OG KONSERN)

i 1.000 kr.

	2018	2017
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid	75 569	149 559
Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	75 569	149 559



MAKS KREDITTEKSPONERING

i 1.000 kr.

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unyttet trekk- rettar	Garantiar	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ned- skrivning	Maks kreditt- eksponering
Pr. 31.12.2018											
Lønstakarer	2 467 508	-678	-1 243	-1 894	192 634	32 766	-10	-15			2 689 068
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk, fiske	23 360	-3	0		11 458	526	-2	-1			35 338
Industri	21 236	-25	-29		9 730	5 677	-10	-23			36 556
Bygg og anlegg	99 126	-68	-362	-110	21 578	39 888	-42	-14			159 996
Handel, hotell, transport, tenester	175 404	-256	-379	-4 449	16 186	5 742	-26	-13			192 209
Finansiering, eigedomsdrift	263 155	-227	-18		18 929	3 955	-25	-66			285 703
Offentleg forvaltning og andre	27 765	-47	-43		9 251	12 393	-17	-1			49 301
Sum	3 077 554	-1 304	-2 074	-6 453	279 766	100 947	-132	-133	0		3 448 171

Pr. 31.12.2017

Lønstakarer	2 273 756				185 832	32 712				-1 057	2 394 264
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk, fiske	25 047				10 172	526					40 233
Industri	21 972				9 778	7 185					39 014
Bygg og anlegg	88 464				13 086	26 734					122 107
Handel, hotell, transport, tenester	147 340				14 198	6 160				-2 160	198 380
Finansiering, eigedomsdrift	262 804				17 565	4 263					286 946
Offentleg forvaltning og andre	26 456				4 637	1 725					62 380
Sum	2 845 839				255 268	79 305				-3 217	3 143 324

Banken går gjennom alle engasjement over NOK 100.000, for å vurdere tapsavsetjing. Alle misleghaldne og tapsutsette engasjement blir særskilt tapsvurderte. Det blir gjort tapsavsetjing i steg 3 når kunden ikkje er i stand til å innfri avtalt 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. Hovedregelen er at kunden følgjer oppsett betalingsplan i minst 6 månader. Dersom kunden gjer det, føretekk banken vurderingar om kunden kan friskmeldast. Friskmelding skjer dersom andre føresetnader er oppfylt, og om kunden vil kunna følgja den avtala betalingsplanen framover.



MISLEGHALD, TAP OG NEDSKRIVING

i 1.000 kr.

a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Engasjement som har vore mislighaldne i meir enn 90 dagar				
Misleghald næringslivskundar	3 706	2 831	3 706	2 831
Misleghald personkundar	7 552	5 641	7 552	5 641
= Brutto mislighaldne engasjement	11 258	8 472	11 258	8 472
- Individuelle nedskrivningar	2 814	1 417	2 814	1 417
= Netto mislighaldne engasjement	8 444	7 055	8 444	7 055
b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne				
Brutto tapsutsette ikkje mislighaldne engasjement	10 571	5 523	10 571	5 523
- Individuelle nedskrivningar	3 635	1 800	3 635	1 800
= Netto tapsutsette ikkje mislighaldne engasjement	6 936	3 723	6 936	3 723
c) Kostnadsførte tap gjennom året				
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	220	7 420	220	7 420
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	1 437	6 256	1 437	6 256
- Inngått på tidlegare konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	232	4 381	232	4 381
+ Nye individuelle nedskrivningar	1 988	2 417	1 988	2 417
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	1 353	660	1 353	660
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar				
- Reduserte individuelle nedskrivningar	220	8 174	220	8 174
- Tap på utlån i steg 1	211	0	211	0
+ Tap på utlån i steg 2	267	0	267	0
= Netto resultateffekt tapskostnader utlån	4 602	4 198	4 602	4 198
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	0	-300	0	300
= Nedskrivningar tap på utlån	4 602	3 898	4 602	3 898
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0	0	0
+/- Netto tap på garantier og unyttta kreditter i steg 1 og 2	-6	0	-6	0
= Sum tap på utlån og garantiar inneverande år	4 596	3 898	4 596	3 898
Individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året*				
+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01.	3 217	8 314	3 217	8 314
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	220	7 420	220	7 420
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	1 353	660	1 353	660
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	2 103	2 417	2 103	2 417
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	0	755	0	755
= Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.12.*	6 453	3 216	6 453	3 216
Tapsavsetninger på garantiar (steg 1 og steg 2)				
	265	0	265	0
Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året				
Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01.	0	5 700	0	5 700
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	0	-300	0	-300
= Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.12.	0	5 400	0	5 400
d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning				
Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning		132		132

*) For 2018 vises nedskrivninger på utlån i steg 3



MISLEGHALDNE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	2018	2017
Personkunder	7 552	5 641
Næringssektor fordelt:		
Handel, hotell, restaurant og transport	3 706	2 832
Misleghaldne lån i alt	11 258	8 473

TAP FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	2018	2017
Personkunder	1 734	1 668
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	334	
Handel, hotell, restaurant og transport	1 794	2 117
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	683	414
Gruppenedskrivning	0	-300
Sum	4 545	3 899

ANDRE TAPSUTSETTE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	2018	2017
Personkunder	4 079	1 489
Næringssektor fordelt:		
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	6 492	4 034
Andre tapsutsette lån i alt	10 571	5 523



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

Konsern

i 1.000 kr

	Under 1	Over 1 t.o.m.	Over 3 t.o.m.	Over 6 t.o.m.	Sum	Tapsutsette	Trygd for	Trygd for	
	mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.			Over 1 år	forfalne	tapsutsette
						forfalne lån	lån	lån	lån
31.12.2018									
Privatmarknad	10 606	11 702	2 301	3 411	1 840	29 860	4 079	43 410	2 255
Næringslivsmarknad	1 448	0	0	378	3 328	5 154	6 492	1 650	2 676
Totalt	12 054	11 702	2 301	3 789	5 168	35 014	10 571	45 060	4 931

31.12.2017

Privatmarknad	9 176	2 851	2 960	71	2 610	17 668	1 489	10 849	0
Næringslivsmarknad	620	265	0	0	2 831	3 716	4 034	2 433	2 625
Totalt	9 796	3 116	2 960	71	5 441	21 384	5 523	13 282	2 625

Tabellane viser utestående låneengasjement som har forfalne avdrag og renteterminar.

Morbank

i 1.000 kr

	Under 1	Over 1 t.o.m.	Over 3 t.o.m.	Over 6 t.o.m.	Sum	Tapsutsette	Trygd for	Trygd for	
	mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.			Over 1 år	forfalne	tapsutsette
						forfalne lån	lån	lån	lån
31.12.2018									
Privatmarknad	10 606	11 702	2 301	3 411	1 840	29 860	4 079	43 410	2 255
Næringslivsmarknad	1 448	0	0	378	3 328	5 154	6 492	1 650	2 676
Totalt	12 054	11 702	2 301	3 789	5 168	35 014	10 571	45 060	4 931

31.12.2017

Privatmarknad	9 176	2 851	2 960	71	2 610	17 668	1 489	10 849	0
Næringslivsmarknad	620	265	0	0	2 831	3 716	4 034	2 433	2 625
Totalt	9 796	3 116	2 960	71	5 441	21 384	5 523	13 282	2 625

Tabellane viser utestående låneengasjement som har forfalne avdrag og renteterminar.

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

BRUTTO UTLÅN FORDELTE ETTER TRYGD (MORBANK OG KONSERN) i 1.000 kr.

	2018		2017	
	Kr.	%	Kr.	%
Utlån med pant i bustad	2 470 574	80,3 %	2 280 880	76,7 %
Utlån med pant i anna trygd	601 129	19,5 %	558 361	22,8 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	5 851	0,2 %	6 599	0,4 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Brutto utlån	3 077 554	100 %	2 845 840	100 %



STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2018 utgjorde de 10 største kredittengasjementa (ikkje konsolidert) i morbank 9,40 % (2017: 9,27 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,42 % av ansvarleg kapital pr. 31.12.2018. Pr. 31.12.2017 var det største konsoliderte kredittengasjementet på 16,97 % av ansvarleg kapital.

RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifiseringssystemet går fram av note 1.

i 1.000 kr.

*Risikogruppe basert på sannsynlegheit for mislegghald	Utlån til kundar			Garantiar og unytta kreditter			Brutto engasjement	Nedskrivningar	Netto engasjement
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Personmarknad	31.12.2018			31.12.2018			31.12.17	31.12.217	31.12.17
1 - 3	2 026 255	1 995		221 191	74		2 126 955	0	2 126 955
4 - 7	298 637	25 134		2 499	865		275 131	0	275 131
8 - 10	44 142	37 518		43	218		83 279	0	83 279
Mislegghald			33 827	0		512	5 197	0	5 197
Tapsutsett				1 057			3 324	1 057	2 267
Ikkje klassifisert				0			32	0	32
Sum før nedskrivningar	2 369 034	64 647	33 827	224 790	1 157	512			
Nedskrivningar	-677	-1 243		-10	-15				
Sum	2 368 357	63 404	33 827	224 780	1 142	512	2 493 918	1 057	2 492 861
Næringsliv									
1 - 3	152 768	0		24 179	1 000		119 900	0	119 900
4 - 7	345 564	10 809		121 131	3 266		494 698	0	494 698
8 - 10	25 269	46 446		1 146	4 204		65 027	0	65 027
Mislegghald	0		30 190	0		386	0	0	0
Tapsutsett	0			0			6 866	2 160	4 706
Ikkje klassifisert	0			0			2	0	2
Sum før nedskrivningar	523 601	57 255	30 190	146 456	8 470	386			
Nedskrivningar	-626	-831		-122	-118				
Sum	522 975	56 424	30 190	146 334	8 352	386	686 494	2 160	684 334
TOTAL									
1 - 3	2 179 023	1 995	0	245 370	1 074	0	2 246 855	0	2 246 855
4 - 7	644 201	35 943	0	123 630	4 131	0	769 829	0	769 829
8 - 10	69 411	83 964	0	1 189	4 422	0	148 306	0	148 306
Mislegghald	0	0	64 017	0	0	898	5 197	0	5 197
Tapsutsett	0	0	0	1 057	0	0	10 190	3 217	6 973
Ikkje klassifisert	0	0	0	0	0	0	35	0	34
Sum før nedskrivningar	2 892 635	121 902	64 017	371 246	9 627	898			
Nedskrivningar	-1 303	-2 074		-132	-133				
Sum	2 891 332	119 828	64 017	371 114	9 494	898	3 180 413	3 217	3 177 195

* Morselskap

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer. Det er korrigert for ametaavlastning.



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 utvikling i realøkonomien. Pr. 31.12.2018 utgjorde tap på utlån i morbank 0,15 % av brutto utlån mot 0,14 % pr. 31.12.2017. 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 nesten uendra samanlikna med 2017 med unntak av ei vridding frå tap til misleghald.

ENDRINGAR I TAPSAVSETNINGAR PR. STEG

Endringar i tapsavsetningar på utlån til personkundemarknaden

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr. 01.01.2018	792	818	1 057	2 667
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringar:				
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 2	-131	989		858
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 3	-1		665	664
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 1	7	-99		-92
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 3				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 1				-
				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	161	-		161
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-46	-298	-	-344
Endra eksponering/modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-101	-63		-164
				-
Konstaterte tap				-
				-
Valutaeffektar				
Endra PD/endringar i modell eller risikoparameter	9	-104		-95
Andre justeringar/endring individuelle nedskrivningar			172	172
Tapsavsetningar pr. 31.12.2018	690	1 243	1 894	3 827



Endringar i tapsavsetningar på utlån til bedriftsmarknaden

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr. 01.01.2018	724	1 054	2 160	3 938
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringar:				
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 2	-86	677		591
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 3	-9		750	741
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 1	103	-644		-541
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 3		-173	489	316
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 1				-
-				
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	44	-		44
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-41	-19	-	-60
Endra eksponering/modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	57	99		156
-				
Konstaterte tap			-220	-220
-				
Valutaeffektar				
Endra PD/endringar i modell eller risikoparameter	-178	-163		-341
Andre justeringar/endring individuelle nedskrivningar			1 380	1 380
Tapsavsetningar pr. 31.12.2018	614	831	4 559	6 004



ENDRINGAR I BRUTTO UTLÅN PR. STEG

Endringar i brutto utlån til kundar i personmarknaden

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.2018	2 240 109	2 969	30 678	2 273 756
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringar:				
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 2	-46 937	78 583		31 646
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 3	-3 195		3 148	-47
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 1	19 614	-20 215		-601
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 3				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	186 834	-		186 834
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-15 716	-110	-	-15 826
Endra eksponering/modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-11 675	3 421		-8 254
				-
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2 369 034	64 648	33 826	2 467 508

Endringar i brutto utlån til kundar i bedriftsmarknaden

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.2018	360 172	184 410	27 501 572 083	
Bevegelsar med resultatteffekt:				
Overføringar:				
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 2	-38 101	45 245		7 144
Overføringar mellom Steg 1 og Steg 3	-776		2 048	1 272
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 1	36 434	27 829		8 605
Overføringar mellom Steg 2 og Steg 3		-640	642	2
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 2				-
Overføringar mellom Steg 3 og Steg 1				-
Nye finansielle eigendelar utsteda eller kjøpt	208 328	-		208 328
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-13 672	-149 558	-	-163 230
Endra eksponering/modifisering av kontantstraumar frå eigendelar som ikkje er frårekna	-29 784	5 626		-24 158
				-
Brutto utlån pr. 31.12.2018	522 601	57 254	30 191	610 046



SENSITIVITET

Berekna tap på utlån, kredittar og garantiar

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	1 436	1 454	1 465	1 514	1 383	1 842
Steg 2	2 207	2 301	2 777	2 339	2 007	3 718

Skildring av scenarioane

Basis

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som er berekna i nedskrivningsmodellen, sjå punkt om rekneskapsprinsipp for ytterlegare informasjon.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ein konstant «forventning til framtida». Det betyr at senarioet beskriv ein forventning om «ingen endringar i økonomien» fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidforventningane i dei geografiske områda eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid i staden for forventa løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ein gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av ein 10 % stigning i sannsynligheita for default senarioet, viser effekten ved ein isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ein muleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenberekner ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggja effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynligheita for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ein muleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenberekner ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggja effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simuera 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.



19. VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

SERTIFIKAT OG OBLIGASJONAR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

Eksponeeringskategori	Risikovekting	2018		2017	
		Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi	Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi
Offentleg eigde føretak	100 %				
Obligasjonar med pantesikkerheit	10 %	90 204	90 423	55 024	55 337
Kommunar og fylke	20 %				
Kredittføretak og bank	20 %				
Kredittføretak og bank	50 %				
Kredittføretak og bank	100 %				
Industrieføretak	100 %				
Sum sertifikat og obligasjonar		90 204	90 423	55 024	55 337

Obligasjonane har flytande rente. Balanseført verdi av obligasjonar stilt som trygd for lån i Noregs Bank, er pr. 31.12.2018 MNOK 52,59 det same som pr. 31.12.2017.

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



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

i 1.000 kr.

	2018			2017		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
A Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra førre tabell)		90 204	90 423		55 024	55 337
Aksjar						
German Property as	94 000	221	846	94 000	916	1 412
B Sum aksjar		221	846		916	1 412
Aksje- og pengemarknadsfond						
Fo Secondaries Direct	1 800 110	78	1 800	2 409 856	560	2 365
FO Global Private Equity 2010	1 196 128	250	1 196	1 519 904	647	1 447
Fo Global Private Equity 2013-2014	484 506	389	484	475 181	293	475
Fo Global Private Equity 2014-2015	13 520	1 284	1 546	11 300	1 205	1 195
Fo Real Estate 2014 IS	338 734	63	339	537 936	338	447
Fo Real Estate 2015 IS	4 767	509	704	7 000	734	858
Nordisk Realkapital	13 788	412	524	13 788	502	583
Nordisk Realkapital Logistikkbygg III	1	68	114	1	68	130
PrivateEquity 2016 2017	5 774	575	552	4 495	450	443
Real Estate 2018 A	4 598	471	463			
Real Estate Core C NOK	5 000	500	500			
Medium Term Alternative C	5 000	500	500			
PrivateEquity 2016 2017	2 332	242	239			
DNB OMF	15 843	15 000	15 818	15 540	15 000	15 597
DNB EuropeanCovered Bonds	22 177	15 000	15 158	20 264	15 000	15 142
DNB Global Treasury	66 846	60 000	60 478	62 602	60 000	60 177
Lev Mer 2025	31 855	3 596	3 596	6 408	714	714
C Sum aksje- og pengemarkedfond		98 937	104 011		95 511	99 574
B+C Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		99 158	104 857		96 427	100 986
A+B+C Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	189 362	195 280	0	151 451	156 323



20. FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2018		2017	
	Balansført verdi	Verkeleg verdi	Balansført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	251 270	251 270	185 337	185 337
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	75 281	75 281	149 559	149 559
Utlån til kundar	3 067 723	3 067 723	2 837 224	2 837 224
Verdipapir til verkelig verdi over resultatet	195 280	195 280	156 323	156 323
Verdipapir til verkelig verdi over utvida resultat	114 110	114 110	0	0
Verdipapir tilgjengeleg for sal	0	0	130 314	130 314
Sum finansielle eigendelar	3 703 664	3 703 664	3 458 757	3 458 757
Finansielle forpliktingar				
Innskot frå kundar	2 865 534	2 865 534	2 715 848	2 715 848
Gjeld ved utsteda verdipapir	400 586	401 783	350 211	352 230
Ansvarleg lånekapital	50 349	50 419	50 716	49 976
Sum finansielle forpliktingar	3 316 469	3 317 737	3 116 775	3 118 055

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

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



KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENT

Konsern

i 1.000 kr.

	31.12.2018			Total
	Verkeleg verdi over resultatet	til verkeleg verdi over utvida resultat	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar			251 270	251 270
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			75 569	75 569
Utlån til kundar			3 067 723	3 067 723
Sertifikat og obligasjonar	90 423			90 423
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	104 857	114 110		218 967
Sum finansielle eigendelar	195 280	114 110	3 394 562	3 703 952
Gjeld til kredittinstitusjonar			552	552
Innskot frå og gjeld til kundar			2 853 512	2 853 512
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			400 586	400 586
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)			50 349	50 349
Sum finansielle forpliktingar	0	0	3 304 999	3 304 999
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:				
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko	219			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko	-209			

	31.12.2017			Total
	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar			185 337	185 337
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			149 559	149 559
Utlån til kundar			2 837 224	2 837 224
Sertifikat og obligasjonar	55 337			55 337
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	100 986	130 314		231 300
Sum finansielle eigendelar	156 323	130 314	3 172 120	3 458 757
Gjeld til kredittinstitusjonar			789	789
Innskot frå og gjeld til kundar			2 703 240	2 703 240
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			350 211	350 211
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)			50 716	50 716
Sum finansielle forpliktingar	0	0	3 104 956	3 104 956
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:				
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko	313			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko	339			



	31.12.2018			Total
	Verkeleg verdi over resultatet	EK-instrumenter til verkeleg verdi over utvida resultat	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar			251 270	251 270
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			75 281	75 281
Utlån til kundar			3 067 723	3 067 723
Sertifikat og obligasjonar	90 423			90 423
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	104 857	114 110		218 967
Sum finansielle eigendelar	195 280	114 110	3 394 274	3 703 664
Innskot frå og gjeld til kundar			2 865 534	2 865 534
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			400 586	400 586
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)			50 349	50 349
Sum finansielle forpliktingar	0	0	3 316 469	3 316 469
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:				
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko	219			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko	-209			

	31.12.2017			Total
	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar			185 337	185 337
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar			149 559	149 559
Utlån til kundar			2 837 224	2 837 224
Sertifikat og obligasjonar	55 337			55 337
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	100 986	130 314		231 300
Sum finansielle eigendelar	156 323	130 314	3 172 120	3 458 758
Innskot frå og gjeld til kundar			2 715 848	2 715 848
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			350 211	350 211
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)			50 716	50 716
Sum finansielle forpliktingar	0	0	3 116 775	3 116 775
For verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:				
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko	313			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko	339			



FINANSIELLE INSTRUMENT FORDELT PÅ VALUTA

Banken har kun finansielle instrument som vist i tabellen nedanfor i norske kroner. i 1.000 kr.

	KONSERN	
	2018 NOK	2017 NOK
Kontantar og fordringar på sentralbankar	251 270	185 337
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	75 569	149 559
Utlån til kundar	3 067 723	2 837 224
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	195 280	156 323
Verdipapir tilgjengeleg for sal	0	130 314
Sum finansielle eiendeler	3 589 842	3 458 757
Gjeld til kredittinstitusjonar	552	789
Innskot frå kundar	2 853 512	2 703 240
Gjeld ved utsteda verdipapir	400 586	350 211
Ansvarleg lånekapital	50 349	50 716
Sum finansielle forpliktingar	3 304 999	3 104 956



VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

Konsern

	2018			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 til verkeleg verdi over resultatet		181 876	13 404	195 280
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			114 110	114 110
Sum eigendelar	0	181 876	127 514	309 390
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			140 385	
Urealisert gevinst og tap resultatført			593	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			9 174	
Investering			11 040	
Sal			-33 678	
Utgående balanse			127 514	

	2017			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 frivillig klassifisert til verkeleg verdi		146 253	10 070	156 323
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			130 315	130 315
Sum eigendelar	0	146 253	140 385	286 638
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			147 412	
Realisert gevinst resultatført			181	
Urealisert gevinst og tap resultatført			1 263	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-8 373	
Investering			6 530	
Sal			-6 628	
Utgående balanse			140 385	



VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

Morbank

	2018			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 til verkeleg verdi over resultatet		181 876	13 404	195 280
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			114 110	114 110
Sum eigendelar	0	181 876	127 514	309 390
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse	140 385			
Urealisert gevinst og tap resultatført	593			
Urealisert gevinst og tap i utvida resultat	9 174			
Investering	11 040			
Sal	-33 678			
Utgående balanse	127 514			

	2017			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 frivillig klassifisert til verkeleg verdi		146 253	10 070	156 323
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			138 878	138 878
Sum eigendelar	0	146 253	148 949	295 202
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			149 326	
Realisert gevinst resultatført			1 801	
Urealisert gevinst og tap resultatført			1 263	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar			-5 864	
Investering			12 902	
Sal			-10 478	
Utgående balanse			148 949	

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 reguleringsstyresmakt, og desse kursane representerer faktiske og regelmessig førekomande marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand. I kategorien inngår mellom anna børsnoterte aksjar og likvide aksje- og pengemarknadsfond.

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

Nivå 3 – Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, et. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balanse-dag. Pr. 31.12.2018 har banken sett verdien på aksjane i Eika Gruppen AS i høve verdsetjing føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjende metodar for verddivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 145,00 pr. aksje. Aksjane i Eika Boligkreditt AS er vurdert ut i frå siste emisjonskurs, og er verdsett til NOK 4,20 pr. aksje.

SENSITIVITETSANALYSE FOR NIVÅ 3 VERDSETJING

i 1.000 kr.

	31.12.2018			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	-2 681	-1 340	1 340	2 681
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	-22 822	-11 411	11 411	22 822
Sum eigendelar	-25 503	-12 751	12 751	25 503

	31.12.2017			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-2 014	-1 007	1 007	2 014
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-26 063	-13 031	13 031	26 063
Sum eigendelar	-28 077	-14 039	14 039	28 077

Det var ingen overføringar mellom dei tre nivåa i 2018.



21. SPESIFIKASJON VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER UTVIDA RESULTAT

Banken har vald å klassifisera aksjar som strategiske investeringar, til verkeleg verdi over utvida resultat. Aksjane blir ikkje forvalta aktivt og verdiendringane skal difor ikkje påverka det ordinære resultatet. I 2018 er aksjane i Bank ID frårekna i samband med fusjon med Vipps AS. Aksjane i Årdalsnett AS er selde. Til saman MNOK 1,12 i gevinst frå desse aksjane er overførde frå fond for urealiserte gevinstar til opptent eigenkapital i 2018.

Konsern

i 1.000 kr.

	2018				2017		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Motteke utbyte	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat (2018) og tilgjengeleg for sal (2017)							
Eiendoms kreditt AS	41 999	4 075	5 115	191	41 999	4 075	4 994
Fjord Invest AS	10 100	10 545	350		10 100	10 545	712
Fjord Invest Industri AS	0	0	0		0	0	0
Fjord Invest Søkorn AS	398	0	379		0	0	0
Jotunheimen Treningssenter AS	0	0	0		0	0	0
Sogn Næring AS	3	30	30		3	30	30
Spama	230	23	296	19	230	23	450
Eika Boligkreditt AS	16 142 396	67 750	67 797	610	15 057 721	60 831	63 089
Eika Gruppen AS	218 342	26 127	31 660	6 875	458 342	61 876	56 147
Skandinaviske Data Center AS	2 809	1 234	1 436		3 075	1 364	1 520
Visit Sognefjord SUS	15	15	15		15	15	15
Vipps AS	1 163	2 099	4 603		0	0	0
Årdalsnett AS					15	747	2 223
Bank ID					85	135	135
VN Norge AS	1 009 319 010 604 680	0	1 429		0	0	0
Lerum Brygge AS	2 000	1 000	1 000		2 000	1 000	1 000
Sum aksjar tilgjengeleg for sal		112 898	114 110			140 641	130 314

	2018	2017
Balanseført verdi 01.01.	130 314	136 509
Tilgang	9 018	4 940
Avgang	-33 289	-2 654
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	8 068	-8 481
Balanseført verdi 31.12.	114 110	130 314



	2018				2017		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Motteke utbyte	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat (2018) og tilgjengeleg for sal (2017)							
Eiendomskreditt AS	41 999	4 075	5 115	191	41 999	4 075	4 994
Fjord Invest AS	10 100	10 545	350		10 100	10 545	712
Fjord Invest Industri AS	0	0	0		0	0	0
Fjord Invest Säkorn AS	398	0	379		0	0	0
Jotunheimen Treningssenter AS	0	0	0		0	0	0
Sogn Næring AS	3	30	30		3	30	30
Spama	230	23	296	19	230	23	450
Eika Boligkreditt AS	16 142 396	62 747	67 797	610	15 057 721	60 831	63 089
ISS Eignedomsmeikling AS	177	1 779	1 279		177	1 779	1 279
Eika Gruppen AS	218 342	26 127	31 660	6 875	458 342	61 876	56 147
Skandinaviske Data Center AS	2 809	1 234	1 436		3 075	1 364	1 520
Visit Sognefjord SUS	15	15	15		15	15	15
Vipps AS	1 163	2 099	4 603		0	0	0
Ärdalsnett AS					15	747	2 223
Bank ID					85	135	135
VN Norge AS	1 009 319 010 604 680	0	1 429		0	0	0
Lerum Brygge AS	2 000	1 000	1 000		2 000	1 000	1 000
ISS Forsikring AS	351	135	135		351	135	135
ISSB Eigedom	65	4 142	7 150		65	4 142	7 150
Sum aksjar tilgjengeleg for sal		113 950	122 674			146 697	138 877

	2018	2017
Balanseført verdi 01.01.	138 877	138 423
Tilgang	9 018	11 312
Avgang	-33 289	-6 504
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	8 068	-4 354
Balanseført verdi 31.12.	122 674	138 877

Konsernet eig pr. 31.12.2018:

- 100 % av Indre Sogn Sparebank Eignedomsmeikling AS
- 65 % av ISSB Eigedom AS
- 35 % av ISSB Forsikring AS

Alle andre aksjepostar har ein eigarandel som er lågare enn 10 %.



22. 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	
	2018	2017	2018	2017
Endring i balanseført utsett skattefordel:				
Balanseført verdi pr 01.01.	-633	-719	1 062	-782
Endring i utsett skattefordel frå driftsmidlar	-199	-77	-199	-77
Endring i utsett skatt frå pensjonar	0	53	0	53
Gevinst- og tapskonto	-25	158	-25	158
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	-1 769	58	-1 769	58
Andre forskjellar	-16	-105	-1 213	-221
Endring i skattesats	0	0	0	0
Framførbart underskot	0	0	0	0
Utsett skatt ved oppkjøp	0	0	0	1 874
Balanseført verdi pr 31.12.	-2 643	-633	-2 144	1 062
Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:				
Utsett skattefordel:	2018	2017	2018	2017
Driftsmidlar	-1209	-1 010	665	864
Netto pensjonsforplikting	-	-	-	-
Framførbart underskot	0	0	-59	-59
Gevinst- og tapskonto	0	0	0	0
Pengemarknadsfond og obligasjonar	0	0	0	0
Andre forskjellar	-51	-35	-1 368	-155
Sum	-1 260	-1 045	-763	650
Utsett skatt:	2018	2017	2018	2017
Pengemarknadsfond og obligasjonar	-1 480	289	-1 480	289
Gevinst- og tapskonto	98	123	98	123
Sum	-1 381	412	-1 381	412
Netto balanseført verdi pr 31.12.	-2 641	-633	-2 144	-782
Endring utsett skattefordel i resultatrekneskapet har følgjande postar:	2018	2017	2018	2017
Forskjell avskrivningar	-199	-77	-199	-77
Pensjonsforplikting	0	53	0	53
Verdipapir over resultatet	-1 769	58	-1 769	58
Endring i skattesats	0	0	0	0
Andre forskjellar	-40	53	-1 238	-63
Endring i utsett skattefordel i resultat etter skatt	-2 008	87	-3 206	-29
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	0	0	0	0
Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet	-2 008	87	-3 206	-29



i 1.000 kr.

Endring i netto forpliktning ved utsett skattefordel	Morbank						Konsern			
	Sum	Drifts- midlar	Pen- sjonar	Verdi- papir	Gevinst- og taps- konto	Andre for- skjellar	Fremfør- bart under- skot	Drifts- midlar	Andre for- skjellar	Sum
Utsett skattefordel 31.12.2016	-720	-933	-53	232	-35	69	-59	0	-3	-782
I ordinært resultat i perioden	88	-77	53	58	158	-104	0	0	-117	-29
Over utvida resultat i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utsett skatt ved oppkjøp	0	0	0	0	0	0	0	1 874	0	1 874
Utsett skattefordel 31.12.2017	-633	-1 010	0	289	123	-35	-59	1 874	-120	1 062
I ordinært resultat i perioden	-2 008	-199	0	-1 769	-25	-15	0	0	-1 198	-3 206
Over utvida resultat i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utsett skatt ved oppkjøp	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utsett skattefordel 31.12.2018	-2 641	-1 209	0	-1 480	98	-51	-59	1 874	-1 318	-2 144



23. VARIGE DRIFTSMIDLAR

Konsern

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

i 1.000 kr.

31.12.2018	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelseskost 01.01.	2 358	5 429	52 391	5 546	61	6 673	72 458
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	6 344	0	1 189	288	7 821
- Akk. av- og nedskrivningar	1 745	4 441	32 096	4 634	0	127	43 043
= Bokført verdi 01.01.	613	988	26 639	912	1 250	6 834	37 236
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	0	20	0	0	0	0	20
- Avgang i året	0	0	0	0	0	3 690	3 690
- Ordinære avskrivningar	466 20 %	186 10 %	1 509 3 %	549 10 %	0	0 0 %	2 710
= Bokført verdi 31.12.	147	822	25 129	363	1 250	3 144	30 854

31.12.2017	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelseskost 01.01.	2 358	5 449	47 649	6 855	61	6 673	69 045
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	11 456	0	1 731	288	13 475
- Akk. av- og nedskrivningar	1 259	4 089	39 798	4 985	0	126	50 257
= Bokført verdi 01.01.	1 099	1 360	19 307	1 870	1 792	6 835	32 263
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang oppkjøp	0	0	11 880	0	0	0	11 880
Tilgang i året	0	0	344	0	0	0	344
- Avgang i året	0	0	3 171	343	542	0	4 056
- Ordinære avskrivningar	486 20 %	372 10 %	1 780 3 %	615 10 %	0	0 0 %	3 253
= Bokført verdi 31.12.	613	988	26 579	912	1 250	6 835	37 177

i 1.000 kr

Oppstilling over bankbygg / faste eigedomar	31.12.2018	31.12.2017
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.222 m ² / 3.153 m ² , bokført verdi	13 304	14 219
Bankbygg i Lærdal til utleige 120 m ² / 530 m ² , bokført verdi		563
Bygg Sogndal. Eigd av dotterselskapet ISSB Eigedom	11 797	11 797
Tomt bokført verdi	1 250	1 250
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter. Leilighet i Flåtegården	6 835	6 835
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	922	922
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 444	1 425
Leigeavtale for banklokala i Øvre Årdal, årleg leige	521	515



Mor

Maskiner, inventar, transportmiddel, bankbygg og andre eiendomar har hatt følgende endringer:

i 1.000 kr.

31.12.2018	Maskiner	Inventar	Bankbygg eiendomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum			
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år				
Anskaffelsekost 01.01.	2 358	5 429	40 534	5 546	61	6 673	60 601			
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	6 344	0	1 189	288	7 821			
- Akk. av- og nedskrivningar	1 745	4 441	32 096	4 634	0	127	43 043			
= Bokført verdi 01.01.	613	988	14 782	0	912	0	1 250	6 834	0	25 379
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tilgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Avgang i året	0	0	0	0	0	3 690	3 690	0	0	
- Ordinære avskrivningar	466 30 %	184 10 %	1 478 3 %	549 10 %	0	0	0	0	2 677	
= Bokført verdi 31.12.	147	804	13 304	-0	363	-0	1 250	3 144	0	19 011

31.12.2017	Maskiner	Inventar	Bankbygg eiendomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum			
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år				
Anskaffelsekost 01.01.	2 358	5 429	47 649	6 855	61	6 673	69 025			
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	11 456	0	1 731	288	13 475			
- Akk. av- og nedskrivningar	1 259	4 089	39 798	4 985	0	126	50 257			
= Bokført verdi 01.01.	1 099	1 340	19 307	0	1 870	0	1 792	6 835	0	32 243
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tilgang i året	0	0	344	0	0	0	344	0	0	
- Avgang i året	0	0	3 171	343	542	0	4 056	0	0	
- Ordinære avskrivningar	486 30 %	352 10 %	1 698 3 %	615 10 %	0	0	0	0	3 151	
= Bokført verdi 31.12.	613	988	14 782	-0	912	-0	1 250	6 835	0	25 379

i 1.000 kr

Oppstilling over bankbygg / faste eiendomar	31.12.2018	31.12.2017
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.033 m ² / 3.102 m ² , bokført verdi	13 304	14 219
Bankbygg i Lærdal til utleige 120 m ² / 530 m ² , bokført verdi	0	563
Tomt bokført verdi	1 250	1 250
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter. Leilighet i Flåtegården	6 835	6 835
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	922	922
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 444	1 425
Leigeavtale for banklokala i Øvre Årdal, årleg leige	521	515

LEIGEAVTALE SOGNDAL

Banken har inngått leigecontrakt med ISSB Eiendom AS om leige av lokale i Sogndal. Kontrakten varer frå 30.06.2018 til 30.06.2027. Deretter har banken rett til fornying av kontrakten for fem nye år.



LEIGEAVTALE ØVRE ÅRDAL

Banken har inngått leigekontrakt med Odd Magne Skjerping om leige av lokale i Øvre Årdal. Kontrakten varer frå 30.06.2018 til 30.06.2027. Deretter har banken rett til fornying av kontrakten for fem nye år.

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.

24. ANDRE EIGENDELAR

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Overtekne eigendelar	4 151	4 248	4 151	4 248
Opptjente, ikkje motteke inntekter	1 410	1 874	1 410	1 874
Forskotsbetalte kostnader	1 753	7 227	1 753	7 226
Andre eigendelar	15	17	2 185	2 438
Sum andre eigendelar	7 329	13 366	9 499	15 787

25. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar pr. 31.12.2018 og 31.12.2017.



26. INNSKOT FRÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

Morbank			Konsern	
2017	2018		2018	2017
2 715 848	2 865 534	Innskot frå og gjeld til kundar uten avtalt løpetid	2 853 512	2 703 240
2 715 848	2 865 534	Sum innskot kundar	2 853 512	2 703 240
0,78 %	0,81 %	Gjennomsnittleg rentesats	0,81 %	0,78 %
Innskot fordelt på geografiske område				
1 912 989	2 138 371	Region Sogn	2 120 230	1 912 989
802 859	727 163	Landet elles	733 282	790 252
2 715 848	2 865 534	Sum innskot	2 853 512	2 703 240
Innskotsfordeling				
1 658 663	1 997 276	Lønstakarar	1 997 276	1 658 663
66 904	61 542	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	61 542	66 904
54 185	60 300	Industri	60 300	54 185
81 569	95 655	Bygg og anlegg	95 655	81 569
68 554	54 434	Handel, hotell, transport, tenester	54 434	68 554
385 891	428 925	Finansiering, eigedomsdrift	416 903	373 283
400 082	167 402	Offentleg forvaltning og andre	167 402	400 082
2 715 848	2 865 534	Sum innskot	2 853 512	2 703 240

27. 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
				2018	2017	i 1.000 kr	
Sertifikat- og obligasjonslån							
N00010699176	13/12/2013	13/12/2018	50 000	0	50 036	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010775513	27/09/2016	27/09/2019	200 000	200 293	200 116	3 mnd. NIBOR + 0,92 %	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
N00010782311	30/01/2017	30/01/2020	100 000	100 147	100 059	3 mnd. NIBOR + 0,91 %	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
N00010838816	30/11/2018	30/11/2021	100 000	100 147	0	3 mnd. NIBOR + 0,92 %	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
						3 mnd. NIBOR + 0,91 %	
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				400 586	350 211	0	



Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2017	Emitert			31.12.2018
Obligasjonsgjeld	350 211	100 000	-50 000	375	400 586
Sum gjeld stifta ved utstedning av verdipapir	350 211	100 000	-50 000	375	400 586
Ansvarlege lån	50 716	0	0	-367	50 349
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	50 716	0	0	-367	50 349

28. ANNA GJELD

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Betalingsformidling	4 094	4 387	4 094	4 387
Skuldig offentlege avgifter	1 200	1 388	1 347	1 573
Betalbar skatt	7 528	4 396	7 785	4 396
Skattetrekk	1 148	1 009	1 148	1 009
Leverandørgjeld	509	575	605	750
Utsett skatt	0	0	0	1 062
Anna gjeld elles	9 424	4 672	22 710	17 975
Sum anna gjeld	23 903	16 427	37 689	31 152

29. PENSJONSFORPLIKTINGAR

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Banken har i 2018 kostnadsført MNOK 1,67 knytt til innskotsordninga og MNOK 0,26 knytt til AFP.

Adm. banksjef er medlem av ordinær kollektiv pensjonsavtale. Her er det innbetalt NOK. 166.295. I tillegg har adm. banksjef eigen pensjonsavtale, sjå note 12. Adm. banksjef har forplikta seg til å stå i stillinga til fylte 62 år. I 2018 er det kostnadsført NOK 2.881.671 i samband med denne avtalen.

Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppelivforsikring er dekkja gjennom Tryg.



30. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL

i 1.000 kr.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2018	2017	
Ansvarleg lånekapital						
N00010720907	03/10/2014	30/10/2024	50 000	50 349	50 716	3 mnd. NIBOR + 1,70 % 1)
				Calldato 22.08.2019		
Sum ansvarleg lånekapital				50 349	50 716	

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

31. EIGARANDELSKAPITAL OG EIGARSTRUKTUR

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjer 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. Kvart eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

UTBYTEPOLITIKK

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vert 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 vert

utbetalt som utbytte, resten tillagt utjamningsfondet, og omlag 50 % av resultatet i høve kapitalfondbrøken vert 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 eigenkapitalbeviseigarane sin del av samla eigenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

EIGARANDELSBRØK

Eigarandelsbrøken for 2018, sjå note 15, er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2017, justert for utbetalingar gjennom 2017. Tilsvarende er eigarandelsbrøken

for 2017 utrekna med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2016 justert for utbetalingar gjennom 2016.



i 1.000 kr.

	2018	2017
Eigarandelsbrøk, morbank		
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 832
Utjamningsfond	35 677	28 537
Sum eigarandelskapital (A)	100 114	92 994
Sparebankens fond	184 610	169 758
Gåvefond	23 491	23 391
Grunnfondskapital (B)	208 101	193 149
Fond for urealisert vinst	25 283	30 959
Fondsobligasjon	40 000	39 895
Avsett utbytte, gåver og konsernbidrag	0	2 398
Sum egenkapital	373 498	359 394
Eigarandelsbrøk A / (A+B)	32,48 %	32,50 %
Utbytte		
Avsett utbytte per eigenkapitalbevis (tal i heile kr.)	2,00	3,00
Samla utbytte	1 265	1 898

MARKNADSINFORMASJON

Indre Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitik med det føremål å gi eigenkapitalbevisseigarane og verdipapir-marknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vert sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å senda årsrapporten til Oslo Børs og gjera den tilgjengeleg for eigenkapitalbevisseigarane. Eigenkapitalbevisseigarar

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

Bevisa sin likningsverdi for 2018 er sett til NOK 104,00 mot NOK 81,50 pr. 31.12.2017.

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 735 egenkapitalbeviseigarar pr. 31.12.2018 mot 773 pr. 31.12.2017.
Eigarstatus ser slik ut:

i 1.000 kr.

31.12.2018					
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	24 203	3,83 %	379	51,56 %
101-1000	"	100 598	15,90 %	272	37,01 %
1.001-10.000	"	241 039	38,11 %	74	10,07 %
10.001-100.000	"	266 660	42,16 %	10	1,36 %
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 %	735	100,00 %

31.12.2017					
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	24 286	3,84 %	374	48,38 %
101-1000	"	112 491	17,79 %	295	38,16 %
1.001-10.000	"	325 468	51,46 %	95	12,29 %
10.001-100.000	"	170 255	26,92 %	9	1,16 %
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 %	773	100,00 %



20 STØRSTE EIGARANE

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2018 utgjer 54,97 % av eigarandelskapitalen mot 41,89 % pr. 31.12.2017.

31.12.2018					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45 555	7,20 %	HÅPE AS	10 000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	41 822	6,61 %	SEIM LASSE SIGURD	10 000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	25 597	4,05 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	14 000	2,21 %	PHAROS INVEST I AS	7 488	1,18 %
HANØY PER	13 000	2,06 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
TH DAHL AS	11 419	1,81 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	HOVLAND ODD REIDAR	6 490	1,03 %
ROGNE HELGE	10 837	1,71 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
SUM				347 654	54,97 %

31.12.2017					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
VPF EIKA EGENKAPITAL	43 430	6,87 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
MP PENSJON PK	31 563	4,99 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
NORDIC PRIVATE EQUIT	20 000	3,16 %	BJØRKEHAGEN AS	10 000	1,58 %
ROGNE HELGE	14 360	2,27 %	JUUL-VADEM HOLDING	10 000	1,58 %
HAUGALAND KRAFT PENS	13 000	2,06 %	BEES HOLDING AS	8 000	1,26 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	12 850	2,03 %	EUROVEST AS	7 734	1,22 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR EXCLSV	12 719	2,01 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	PHAROS INVEST I AS	7 388	1,17 %
TH DAHL AS	11 133	1,76 %	FORLAGSFINANS AS	7 200	1,14 %
HÅPE AS	10 000	1,58 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
SUM				264 977	41,89 %



DAGLEG LEIING OG TILLITSVALDE SOM EIG EIGENKAPITALBEVIS

	2018	Tal bevis	2017
Styret			
Morten Kristiansen, styreleiar	250		250
Siv R. Enerstvedt, nestleiar	370		370
Jorunn I. Nilssen, medlem	100		100
Sum styret	620		620
Leiande tilsette			
Egon Moen, adm banksjef	2 300		2 300
Karin Vikane, ass. banksjef	800		800
Sum leiinga	3 100		3 100
Generalforsamling			
Jarle M. Teigen, medlem	500		500
Håkon Seim Lysne			700
Ernst Ståle Øvstetun, medlem	0		8 000
Grzegorz Stefanski	300		
Sum generalforsamling/forstandarskap	800		9 200
Sum dagleg leiing og tillitsvalde	4 520		12 920

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018. 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.



32. ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

ANSVARLEG KAPITAL MORBANK

i 1.000 kr.

	Morbank	
	31.12.2018	31.12.2017
Kjernekapital:		
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812
Sparebankens fond	197 170	184 608
Gåvefond	23 917	23 490
Utjamningsfond	41 961	35 677
Fond for urealiserte gevinster	33 350	25 283
Frådrag	-78 541	-74 706
Rein kjernekapital	282 295	258 789
Fondsobligasjoner	40 000	40 000
Frådrag	0	-9 301
Kjernekapital	322 295	289 488
Ansvarleg lånekapital	50 000	50 000
Frådrag	0	-9 301
NETTO ANSVARLEG KAPITAL	372 295	330 187
Eksponeringskategori:		
Statar	0	0
Lokal regional styresmakt	47	0
Institusjonar	227	200
Føretak	196 076	178 589
Massemarknad	0	
Pantesikra eigedom	1 311 390	1 201 584
Forfalne engasjement	8 646	7 150
Høyrisiko	14 712	14 034
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 042	5 534
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	15 045	29 912
Andelar verdipapirfond	3 098	3 074
Egenkapitalposisjonar	62 655	59 129
Andre engasjement	88 822	87 203
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	164 211	154 644
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	1 873 971	1 741 053
Kapitaldekning %	19,87 %	18,96 %
Kjernekapitaldekning %	17,20 %	16,63 %
Rein kjernekapitaldekning %	15,06 %	14,86 %



ANSVARLEG KAPITAL – KONSOLIDERT

Forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS:

i 1.000 kr.

	Konsolidert 31.12.2018
Rein kjernekapital	352 661
Kjernekapital	403 960
Kapitaldekning	465 042
SUM BEREKNINGSGRUNNLAG	2 393 178
Rein kjernekapitaldekning %	14,74 %
Kjernekapitaldekning %	16,88 %
Kapitaldekning %	19,43 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	7,42 %

33. GARANTIANSVAR

GARANTIAM FORDELT ETTER TYPE

i 1.000 kr.

Garantiansvar	2018	2017
Betalingsgarantiar	45 048	39 686
Kontraktsgarantiar	50 968	35 448
Lånegarantiar	1 000	1 000
Andre garantiar	3 930	3 170
Samla garantiansvar overfor kundar	100 946	79 304
Garanti overfor Eika Boligkreditt AS (EBK)	10 927	12 794
Sum garantiansvar	111 873	92 098

GARANTIAM FORDELT GEOGRAFISK

i 1.000 kr.

	*2018		*2017	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	79 799	71,3 %	58 606	62,6 %
Landet elles	32 074	28,7 %	35 028	37,4 %
Sum garantiar	111 873	100 %	93 634	100 %

*Morbank



GARANTAR 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. 31.12.2018 lån for MNOK 1.092,65 hjå EBK (MNOK 1.141,71 pr. 31.12.2017).

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 kundehand-saming i ein periode på inntil 3 år.

i 1.000 kr.

	*2018	*2017
Saksgaranti	0	1 377
Tapsgaranti	10 927	11 417
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt AS	10 927	12 794

*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 10,93 (MNOK 11,42 mill. pr. 31.12.2017). Likviditetsrisikoen knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa.

Banken har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i risikostrategien 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. 31.12.2018 og pr. 31.12.2017 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til MNOK 0.

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



34. PANTSETJINGAR OG BETINGA FORPLIKTINGAR, TREKKRETTAR

PANTSETJINGAR

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

i 1.000 kr.

	*2018	*2017
Lånerett i Noregs Bank	38 308	42 924
Bokført verdi av pantsette obligasjonar for lånerett i Noregs Bank	40 185	45 031

*Morbank

TREKKRETTAR

Indre Sogn Sparebank har unyttta trekkrettar i DNB Bank ASA stor MNOK 125,0. Trekkretten vert fornya årleg.



35. FORFALL AV FORPLIKTINGAR

Tabellen nedanfor viser likviditetseksponeringa i konsernet, då eksponeringa vert vurdert til å samsvara med morbanken.

i 1.000 kr.

	31.12.2018						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	552						552
Innskot frå kundar		600 378	0			2 253 134	2 853 512
Obligasjonsgjeld	513	1 568	205 140	205 790			413 011
Ikkje renteberande gjeld	13 907	16 254	7 528				37 689
Ansvarleg lån	349		51 046				51 395
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	68 762						68 762
Sum forpliktingar	84 083	618 200	263 714	205 790	0	2 253 134	3 424 921

	31.12.2017						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	789						789
Innskot frå kundar		602 329				2 100 911	2 703 240
Obligasjonsgjeld		1 560	54 680	304 375			360 615
Ikkje renteberande gjeld	12 180	14 577	4 396				31 152
Ansvarleg lån	314		941	51 255			52 510
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	27 797						27 797
Sum forpliktingar	41 079	618 466	60 017	355 630	0	2 100 911	3 176 103

1) Gjenverande ansvarleg lån oppteke i 2014 har calldato 22.08.2019.



36. TID TIL AVTALT/SANNSYNLEG ENDRING AV RENTEVILKÅR

Tabellen nedanfor viser renteeksponeringa i konsernet, då eksponeringa vert vurdert til å samsvara med morbanken.

i 1.000 kr.

	31.12.2018					Utan rente-eksponering	Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år		
Kontantar/fordringar sentralbankar	251 270						251 270
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar	75 569						75 569
Utlån til kundar		3 067 723					3 067 723
Obligasjonar/sertifikat	5 018	85 405					90 423
Aksjar						218 967	218 967
Andre eigendelar						42 851	42 851
Sum eigendelar	331 857	3 153 128	0	0	0	261 818	3 746 803
Gjeld til kredittinstitusjonar						552	552
Innskot frå kundar	824 061	2 029 451					2 853 512
Obligasjonsgjeld	100 147	300 440					400 586
Ansvarleg lån	50 349						50 349
Anna gjeld 3						7 689	37 689
Eigenkapital						404 115	404 115
Sum gjeld og eigenkapital	974 557	2 329 891	0	0	0	442 356	3 746 803
Netto renteeksponering	-642 700	823 237	0	0	0		

	31.12.2017					Utan rente-eksponering	Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år		
Kontantar/fordringar sentralbankar	185 337						185 337
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar	149 559						149 559
Utlån til kundar		2 829 474		7 750			2 837 224
Obligasjonar/sertifikat	10 078	45 260					55 337
Aksjar						231 300	231 300
Andre eigendelar						53 268	53 268
Sum eigendelar	344 974	2 874 734	0	7 750	0	284 568	3 512 025
Gjeld til kredittinstitusjonar						789	789
Innskot frå kundar	531 188	2 172 053					2 703 241
Obligasjonsgjeld	100 059	250 152					350 211
Ansvarleg lån	50 716						50 716
Anna gjeld						31 152	31 152
Eigenkapital						375 917	375 917
Sum gjeld og eigenkapital	681 963	2 422 205	0	0	0		3 512 027
Netto renteeksponering	-336 989	452 529	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 5,1 pr. 31.12.2018 og MNOK 4,50 pr. 31.12.2017.

37. REKNESKAPSPRINSIPP

INFORMASJON OM PRINSIPPENDRING IFRS 9 FRÅ 01.01.2018

Banken sin egenkapital auka med MNOK 1,35 etter skatt som ei følge av reduserte tapsnedskrivningar etter IFRS 9. Implementeringa av IFRS hadde ei positiv effekt på banken si kapitaldekning då effekten av implementeringa i kroner vert lagt til eigenkapitalen.

IFRS 16 LEIGEAVTALAR

Bakgrunn

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

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

Overgangsreglar

Indre Sogn Sparebank skal laga opningsbalansen

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

Overgangseffektar

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

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



38. HENDING ETTER BALANSEDAG

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

FUSJON

I 2019 vil Indre Sogn Sparebank bli samanslått med Aurland Sparebank og Vik Sparebank til Sogn Sparebank. Juridisk fusjon er sett til 01.04.2019.

DISPONERING AV OVERSKOT

Styret tilrår generalforsamlinga at det for rekneskapsåret 2018 vert avsett NOK 7,93 pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut utbyte NOK 2,00 per eigenkapitalbevis for 2018.





REVISJONSMELDING FOR 2018



Til generalforsamlinga i Indre Sogn Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Indre Sogn Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap, eigenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap, eigenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2018 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til konsernet Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2018 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2018. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Verksemda i banken har i hovudsak vore uendra samanlikna med fjoråret. Det har ikkje vore regulatoriske endringar, transaksjonar eller hendingar av vesentleg innverknad på årsrekneskapen

som har leia til nye fokusområder. I lys av dette har fokusområda vore dei same i 2018 som for fjoråret.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Korleis vi i vår revisjon handterte sentrale tilhøve ved revisjonen

Verdien av utlån til kundar

Utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eigendelane i balansen. Vurdering av nedskrivningar er basert på eit modell-basert rammeverk med elementer som krev at leiinga brukar skjønn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettinga av utlån på grunn av innverknaden nedskrivningsvurderingane har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har ein mogeleg verknad på resultatet for perioden. I tillegg er det ein ibuande risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som vert nytta i modellen.

IFRS 9 vart implementert med verknad frå 1. januar 2018. Den største endringa dette medfører samanlikna med det tidlegare regimet er at nedskrivningsmodellen no skal reflektere forventna kredittap mot tidlegare vart utrekna nedskrivningar basert på kredittap som har skjedd.

Bruk av modellar for å rekne ut venta kredittap omfattar bruk av skjønn. Vi har særleg fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment;
- identifisering av lån der det har vore ein vesentleg auke i kreditttrisiko, og
- korleis låna vert kategorisert i ulike trinn;
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorar og scenario

Ved vår revisjon av tapsavsetningar har vi vurdert og testa utforminga og effektiviteten av kontrollar for kvalitetssikring av nytta føresetnader og utrekningsmetodar. Vidare har vi testa detaljar både i avsetningane som er utrekna ved bruk av modellen og i avsetningane som er utrekna individuelt.

Vi har opparbeidd oss ein detaljert forståing av prosessen og testa relevante kontrollar retta mot å sikre:

- kalkulasjonar og metode som vart nytta
- at modellen som vart nytta var i samsvar med rammeverket og at modellen fungerte som den skulle
- truverde av og presisjonen i data som vart nytta i modellen.

Vår testing av kontrollane ga ingen indikasjon på vesentlege feil i modellen eller avvik frå IFRS 9.

For utlån der nedskrivingsbeløp var individuelt utrekna testa vi eit utval ved å vurdere realisasjonsverdien som leiinga hadde lagt til grunn for å underbygge utrekninga av nedskrivingsbeløpet. Vi utfordra dei føresetnadane som leiinga hadde lagt til grunn ved å intervjue kredittmedarbeidarar og leiinga.

Vidare testa vi om utlån med individuelle tapsavsetningar var korrekt klassifisert i modellen og vurderte rimelegheita av dei totale tapsavsetningane.

Avvik som vart avdekka i vår testing var ikkje vesentlege.

Konsernet sin og morbanken sin note 1 og note 18 til rekneskapen er relevante for å skildre selskapet sin tapsmodell og for å skildre korleis selskapet estimerer sine tapsavsetningar etter IFRS 9. Vi har lest notane og fann at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametre og skjønsmessige vurderingar var tilstrekkelege og dekkande.



I tillegg vert det gjort individuelle avsetningar for utlån der det ligg føre objektive indikasjonar på verdifall. Denne vurderinga krev også at leiinga brukar skjønn.

IT system som støttar finansiell informasjon

Vi har fokusert på dette området fordi banken sine finansielle rapporteringssystem og verksemd er avhengig av komplekse IT-system. Eventuelle manglar i automatiserte prosessar og tilhøyrande IT avhengige manuelle kontrollar kan medføre problem knytta til den løpande drifta av IT-systema og risiko for feil.

Banken nyttar eksterne serviceleverandørar for å drifte enkelte sentrale IT-system. Revisor hos dei relevante serviceorganisasjonane er nytta til å evaluere design og effektivitet av interne kontrollar og for å teste etablerte kontrollar som skal sikre integriteten av IT-systema som er relevante for finansiell rapportering. Desse revisorane testar også integriteten i systema for utrekning av renter og provisjonar. Vi har gått gjennom tilsende rapportar og vurdert moglege avvik og tiltak. Vi har også gjennomført testing av tilgangskontrollar til IT-system og arbeidsdeling der det var nødvendig av omsyn til vår revisjon.

Våre vurderingar og kontrollar viser at vi kan bygge på banken sine system for IT og betalingsformidling i vår revisjon.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at

drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet og konsernet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis driftføresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei





mening om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga og i utgreiingane om føretaksstyring og samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Bergen, 6. mars 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor

An aerial photograph of a town nestled in a valley. The town is surrounded by steep, green mountains. A river flows through the town, and a large, turquoise lake is visible on the right side. The sky is blue with scattered white clouds. In the foreground, there is a rocky, scree-covered slope. A green rectangular box is overlaid on the center of the image, containing the text 'TEMASIDER' in white, bold, uppercase letters.

TEMASIDER

- EIN STØTTESPELAR GJENNOM GENERASJONAR



Langrenn: Om det er offisielle krinsrenn, skileik eller påskerenn – Indre Sogn Sparebank står distansen ut. Eik Ibsen, 7 år, går i mål på Aosanrennet 2018.

- Indre Sogn Sparebank er ein støttespelar det rett og slett ikkje finst maken til.

Magne Knudsen er sikker i si sak, og han veit kva han snakkar om. Etter at politibetjenten frå Finnmark kom til Årdal i 1994, vart han raskt engasjert i barneidrettsgruppa til Årdalstangen Idrettslag.

- Då oppdaga eg også fort kor viktig det var og er å ha ein støttespelar som Indre Sogn Sparebank på laget. Samarbeidet oss imellom har vore fantastisk i alle desse åra – og i mange, mange år før mi tid i idrettslaget.

Knudsen trekk fram Seimsåsen aktivitetssenter som eit av dei fremste døma på kva slags rolle

ein lokalbank spelar for utviklinga av både idrett, anlegg og lokalsamfunnet.

- I desember 1999 overtok me offisielt Aosahytta, skihytta på Seimsåsen – gjeldfri.

Gjennom heile dette prosjektet, som i hovudsak er utført med fleire tusen dugnadstimar, ein stor bidragsytar. Det handlar ikkje berre om sponsorstøtte til idrettslaget, for oss handla det også om å ha ein trygg og stabil støttespelar som låneytar og garantist. Det har gjort at me har kunna utvikla anlegget rundt Aosahytta til å bli ein regionalt anlegg for ski og friluftsliv som er i bruk sommar som vinter av både bygdefolket og tilreisande.





Aosahytta: Mangeårig leiar i Årdalstangen idrettslag, no leiar i skigruppa, Magne Knudsen framfor Aosahytta, som laget overtok gjeldfri for snart 20 år sidan. Seimsåsen er blitt regionalt hovudanlegg for ski og friluftsliv. (Foto: ÅTIL ski)

Indre Sogn Sparebank har gjennom generasjonar vore ein støttespelar for dei aller fleste frivillige lag i lokalsamfunna i nedslagsfeltet inst i Sognefjorden anten det er snakk om ballspel, skyting, turn, musikkorps eller andre kultur- og fritidsaktivitetar. Banken er også ein viktig bidragsytar i samband med store og små arrangement. Målrock er kanskje det fremste dømet på dette.

- Indre Sogn Sparebank har gjennom alle dei 15 åra festivalen har eksistert vore generalsponsor for Målrock, heilt fantastisk med slik trufast støtte. Indre Sogn Sparebank gjev oss trua og given til å halda fram med festivalen, seier festivalsjef Thomas Norheim Moen. 2018 markerte 15 årsjubileum for Målrock, som i inneverande år går mot sitt 17. arrangement i Meieriparken.

Kjensla er gjensidig, skal ein tru administrerande banksjef Egon M. Moen.

- Som ein ekte lokalbank har Indre Sogn Sparebank stort fokus på lokalsamfunnet. Det betyr mykje for eit lokalsamfunn å ha ein lokalt forankra bank som satsar på å vera til stades og er styrka i trua på at det er mogleg å driva lokal utvikling. Lokal kapital er viktig for eit lokalsamfunn, seier han, og legg til:

- Målrock set Årdal på kartet og det er veldig kjekt å få vera med som ein sentral aktør. Festivalen skapar store verdiar for lag og organisasjonar som kjem lokalmiljøet til gode.

Nettopp dette er også essensen i idrettsleiaren Magne Knudsen sin bodskap. Han er dessutan lensmann i Årdal og framhevar det tette og gode samarbeidet Indre Sogn Sparebank har med Årdal Tenk Tryggleik, paraplyorganisasjonen som syter for at Årdal sin status som Trygt Lokalsamfunn vert halden i hevd.

- Her er det mange som dreg lasset i lag, både politi, beredskap, fleire frivillige lag og ei rekkje andre aktørar. Indre Sogn Sparebank har vore med oss heile vegen gjennom dei 30 åra Årdal Tenk Tryggleik har eksistert. Det gjer mellom anna at me kvart einaste år kan dela ut refleksvestar og sykkelhjelmar til dei aller yngste sambygdingane våre – det er verdifullt i forhold til å både knyta band til bygda og når det gjeld førebyggjande arbeid på mange ulike nivå. Forutsigbarheit, tryggleik og stabilitet er så viktige faktorar i alt me gjer, det er Indre Sogn Sparebank vår garantist for, seier Knudsen.



Fargerik fellesskap: Årdalstangen Idrettslag spelar i blått og gult, Jotun spelar i raudt og grønt – Indre Sogn Sparebank spelar på lag med dei alle.



Handbak: I Lærdal har det dei seinare åra utvikla seg eit råsterkt handbakmiljø som gjer seg bemerkta på nasjonalt nivå. Handbakgruppa er opptekne av å skapa eit tilbod for absolutt alle, uansett alder, kjønn og nasjonalitet.



BÆREKRAFTIG SAMFUNNSENNGASJEMENT



Sogn Fridykkarklubb: Medlemstalet er stadig aukande og det kan fort bli rundt 30 unge dykkarar på treningane i bassenget, dei fleste av dei mellom 9 og 12 år. (Foto: Arvid Mellingen/Sogn Fridykkarklubb)

- Det å kunne gje noko attende, det er bærekraft for oss.

Marknadsansvarleg Laila Hansen har ein tidvis særst vanskeleg jobb. Ho administrerer nemleg banken sitt gåvefond, det som blir kalla Gåveinsittuttet, og er den som får søknadane på bordet to gonger i året.

Det kan handla om nye vindauge i ungdoms- huset, nytt kjøken i skihytta i Fardalen, mini- fotballmål for dei aller, aller minste, støtte til plateinnspelning, padlekurs, kunst og utsmykking eller datakurs for seniorar. Lista er lang, både over dei som har søkt og fått midlar frå Gåveinsittuttet sidan det vart oppretta i 2011 – og over dei som faktisk har høve til å søka.

- Alle lag, organisasjonar og andre som har eit samfunnsnyttig prosjekt kan søka om gåver, er den enkle forklaringa. Vårt mål er at det på eitt eller anna vis skal komma ålmenta til gode.
- Og det rører seg så mykje i bygdene våre at

det er vanskeleg å plukka ut dei som får stønad frå fondet, seier Hansen.

Tanken bak Gåveinsittuttet er Indre Sogn Sparebank ynskjer å gje noko attende til dei lokalsamfunna der banken har sitt nedslagsfelt. I motsetjing til sponing, som handlar om gjensidige avtalar om profilering, er det her snakk om reine gåver.

- Indre Sogn Sparebank vil gje noko attende, vera ein bidragsytar og ein samfunnsaktør. Det ynskjer me fordi det er viktig for oss å kunna bidra til å bevare og utvikla lokalsamfunna våre – det er bærekraft for oss, seier Hansen.

Det er generalforsamlinga som avgjer kor stor del av banken sitt overskot som skal plasserast i gåvefondet. Målet har i ei årrekke vore å komma opp i 20 millionar kroner. Lista over dei som har motteke gåver til no er





Indre Sogn Kystlag: Restaurerer gamle båtar og byggjer nye som eit ledd i å leggja til rette for auka turisme langs fjordane i Sogn. (Foto: Sogn Avis)



Rock camp: Hugin Musikkforum skipa til rock camp for unge rockarar med proffe instruktørar, mellom anna takka vera støtte frå Gåveinsituttet. Produsent Alf Magne Hillestad instruerer unge trommistalant. (Foto:Hanne Stedje/Sogn Avis)



Sogndal skulemusikk: Instrument er kostbare, men resultatet av investeringa er verdifullt både for dei som spelar – og for publikum. (Foto: Sogn Avis).



Doktarheimen aktivitetssenter: Det betyr så mykje å ha ein stad å vera. I Lærdal har Doktorheimen no fått opparbeidd eit flott uteområde som vert mykje nytta. Her frå sjørøvarfest der gruppa Longhorn spelte opp til dans. (Foto: Sogn Avis)

lang. Seniornett i Lærdal, til dømes, har fått støtte til innkjøp av datamaskiner og opplæring for seniorar. Indre Sogn Kystlag som tilrettelegg for økoturisme på og ved fjordarmene i Sogn, Hegg skyttarlag fekk til innkjøp av resultat- og visningsutstyr.

Sogn fridykkarklubb og Sogndal idrettsråd fekk midlar til utstyr, opplæring og aktivitetar for born og unge, Doktorheimen aktivitetssenter som jobbar med psykisk helse i Lærdal, dei fekk midlar til opparbeiding av uteområdet, Hugin musikkforum som fekk støtte til Rock camp for ungdom eller Sogndal musikkforum som var med på å arrangera ein fantastisk konsert i samband med Stedje kyrkje sitt 150 årsjubileum.

Årdal gålag ville utbetra stien oppover mot Nystølen i Indre Ofredal, Bulder og Brak ville

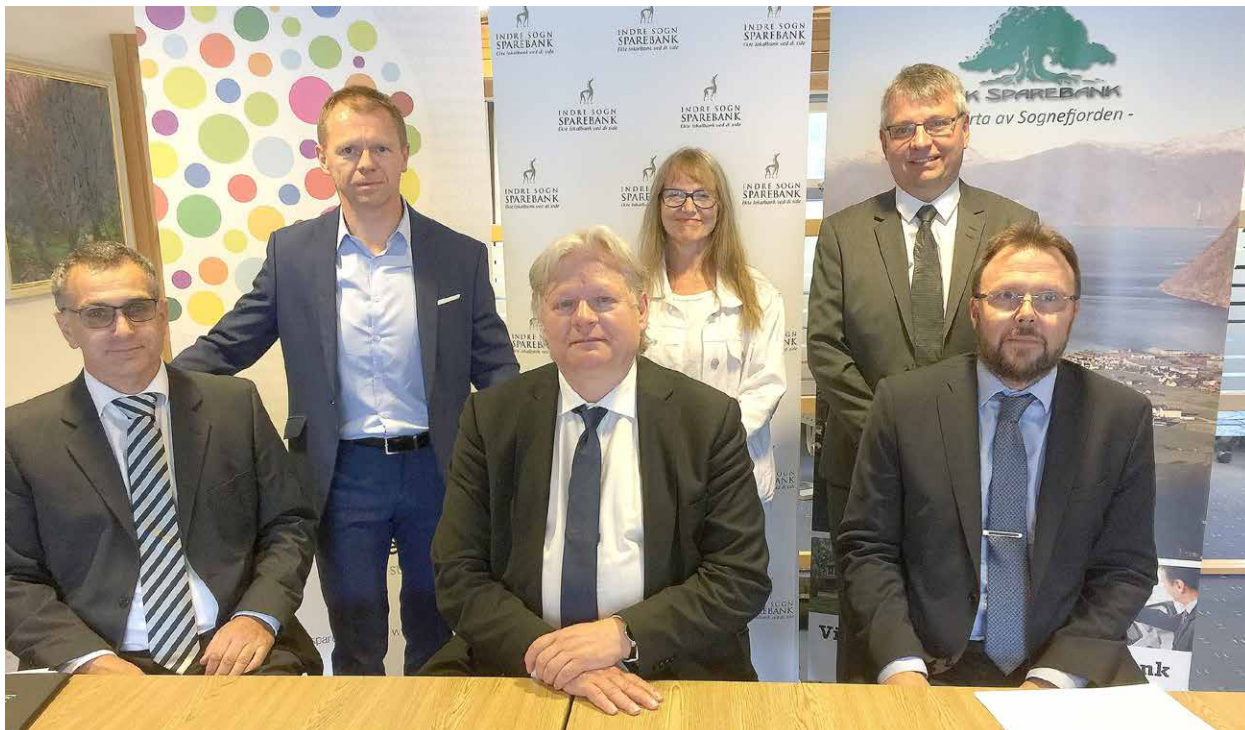
arrangera kajakkskule for born og unge, Indre Sogn Asvo ville engasjera ein lokal kunstnar til å smykka ut lokala sine ved Hæreidselvi. Ketil Thorbjørnsen, kjend som Verds mannen, ville spela inn plate. Felles for dei alle er at dei syslar med sitt som på eitt eller anna vis er med på å gleda og tena ålmenta, og overalt i Indre Sogn finst det synlege bevis på kva Gåveinstituttet står for i praksis.

– Å spara pengar ved å stogga sponing og tiltak som Gåveinsituttet, vil vera som å stogga klokka for å spara tid. Eg er sikker på at banken har att for dette i stor grad, meiner Laila Hansen.

Til no kan rundt 140 mottakarar av gåver garantert skriva under på at det er sant.



- SAMAN ER ME STERKE



Laçar storbank: Representantar for styra i dei tre bankane vedtok i juni fusjonsplanen. Frå venstre Banksjef i Aurland, Gunnar Skahjem, styreleiar i Aurland Sparebank, Arve Tokvam, administrerande banksjef i Indre Sogn Sparebank, Egon M. Moen, nestleiar i styret Siv Enerstvedt, styreleiar i Vik Sparebank, Olav Vikøren og banksjef i Vik Sparebank, Mads Arnfinn Indrehus. (Foto: Kjell Eldegard/Sogn Avis)

1. april 2019 blir sjølvne merkedagen for nye Sogn Sparebank.

Det er så langt frå nokon aprilspøk som det er mogleg å komma. I staden blir det ein merkedag og ein milepæl på tvers av kommunegrensene i Årdal, Lærdal, Aurland, Vik og Sogndal – i tillegg til Bergen. 1. april 2019 er dagen då Indre Sogn Sparebank, Vik Sparebank og Aurland Sparebank formelt blir Sogn Sparebank.

I juni 2018 kom meldinga om at dei tre bankane hadde vedteke å gå i tingingar om ein mogleg fusjon. Den endelege avtalen vart lagt fram for dei respektive generalforsamlingane og signert den 18. desember 2018, også det ein milepæl for Indre Sogn Sparebank.

Målet med fusjonen er å bevare lokalbanken og rigga seg for framtida. Me vil bevare lokal styring og vera ein

slagkraftig bank. Alternativet er å bli slukt av dei store, seier styreleiar i Indre Sogn Sparebank, Morten Kristiansen, som også vert styreleiar i nye Sogn Sparebank. Nestleiar vert Arve Tokvam.

- Den fusjonerte banken blir ein solid sparebank som er godt foranka i midtre og indre Sogn. Sogn Sparebank vil styrka konkurransen til fordel for både privatkunder og næringslivet i regionen, seier administrerande banksjef Egon M. Moen. Han overlet dermed roret og tittelen til Mads Arnfinn Indrehus.

Det nye bankkonsernet vil ha 52 tilsette i fem kommunar og ein forvaltningskapital på 7,8 milliardar kroner. Viktige faktorar for fusjonen har vore å få



etablert eit større fagmiljø, bli meir konkurransedyktige og få større løfteevne overfor lokalt næringsliv. Sogn Sparebank skal vera til stades der kundane bur med dyktige rådgjevarar for både privatkundar og bedrifter, seier Egon M. Moen.

Konklusjonen er at Sogn Sparebank er eit samlande namn som tydeleg viser kva som er nedslagsfeltet til den nye banken.

- Den nye banken skal sikra eit godt og breitt

banktilbod. Difor er Sogn Sparebank rett namn for vidare utvikling, både som merkevare og med tanke på geografisk plassering, seier Moen, som meiner fusjonsavtalen dannar eit godt grunnlag for både banken, dei tilsette, regionen og alle kundane.

- Me ser fram til å bli ein større bank med eit sterkare fagmiljø. Me skal henta det beste frå dei tre bankane for å bidra til vekst og utvikling i Sogn. Saman er me sterke, seier Egon M. Moen.



18. desember 2018: Ein historisk dag for Indre Sogn Sparebank då funksjonsplanane vart endeleg vedtekte i generalforsamlinga. (Foto: Indre Sogn Sparebank)



Over 50 tilsette: Den nye banken får over 50 tilsette i tilsaman seks kommunar. Denne blide gjengen held hus ved avdelinga på Tangen. Frå venstre: Stine Fossen, Ruth Laberg, Egon M. Moen, Catrin Sandnes og Marianne Sundal.



MILEPÆLAR I SOGA OM INDRE SOGN SPAREBANK

- Opna 18.mars 1972 etter ein fusjon mellom Årdal Sparebank, Lærdal Sparebank og Borgund Sparebank. Banksjefen i Årdal, John Enerstvedt, vart Indre Sogn Sparebank sin første administrerande direktør.
- I 1973 kom avdelinga i Øvre Årdal inn i nye lokale.
- 9. desember 1974 vart eit heilt nytt ekspedisjonsbygg i filialen på Borgund klart til innflytting.
- Fasaden ved hovudkontoret på Årdalstangen vart endra i 1977 som følgje av ei millioninvestering.
- I 1979 dukka den første minibanken opp ved filialen i Øvre Årdal. I 1985 fekk også Tangen og Lærdal eigne minibankar.
- Dotterselskapet Indre Sogn Sparedata, seinare Sogn Sparedata, vart etablert i januar 1986.
- I 1986 starta banken fusjonstingingar med Sparebanken ABC etter at banken trekte seg ut av arbeidet med å få etablert ein fylkesbank. Desse tingingane stranda før dei kom skikkeleg i gang. I ettertid ser ein at det var eit gode at Indre Sogn Sparebank heldt fram som sjølvstendig bank, for sjølv om bankkrisa også nådde Indre Sogn, overlevde banken i motsetnad til mange sparebankar rundt om i landet Sparebanken Sogn og Fjordane vart etablert i 1988, der åtte sparebankar var med i fusjonen, men Indre Sogn Sparebank valde å halda fram på eigahand.
- Ved hjelp av grunnfondsbevis vart eigenkapitalen styrka i 1989.
- I 1996 vedtok forstandarskapet å gjennomføra ny emisjon av grunnfondsbeviskapitalen på 25 millionar kroner. I vedtaket låg det også at banken skulle på børs gjennom å få grunnfondsbevisa notert på Oslo Børs. Dette skjedde 20.januar 1997. Med det vart banken den einaste verksemda med hovudkuntor i fylket som var notert på børsen.
- 2. mai 1996 etablerte Indre Sogn Sparebank kontor i Sogndal.
- I 1997 var Indre Sogn Sparebank ein av åtte bankar som etablerte Sparebankenes investeringselskap, seinare Terra-gruppen.
- I juni 2003 var det duka for ny eigenkapital-emisjon, der eigenkapitalen vart utvida med ytterlegare 25 millionar kroner. Neste milliard vart passert 31.desember 2005.
- 8. august 2007 markerte Indre Sogn Sparebank 100-årsjubileet til gamle Årdal Sparebank ved å henta supergruppa Toto til bygda. Forstandarskapen løyde ein betydeleg sum på bortimot ein halv million kroner og ønskte at det skulle brukast på eit stor kulturarrangement for heile bygda. Samtlege billettinntekter gjekk uavkorta attende til lag- og organisasjonslivet i Årdal. Morten Abel og Popscore varma opp for Toto. Over 2000 menneske deltok i feiringa i Meieriparken.
- I oktober 2007 etablerte Indre Sogn Sparebank kontor i Valkendorfsøgaten i Bergen.
- Banken passerte tre milliardar i forvaltningskapital i 2008.
- Gåvefondet, også kalla Gåveinsittuttet, vart etablert i 2011.
- 1. april 2012 vart filialen på Borgund lagt ned og dei tilsette overførde til avdelinga i Lærdal.
- I 3. kvartal 2012 leverte Indre Sogn Sparebank eit historisk godt resultat med 31,8 millionar kroner i overskot etter skatt.
- I mars 2017 hadde Indre Sogn Sparebank æra og gleda av å vera vertskap for Norges Bank og Statens Pensjonsfond utland, som kom på vitjing til Sogndal. Det var fyrste gongen representantar for Norges Bank vitja ein lokalbank i Sogn.
- 18. desember 2018 vedtok generalforsamlinga i Indre Sogn Spansk fusjonsplanen som gjer banken til ein del av nye Sogn Sparebank frå 1. april 2019.

SAMFUNNSANSVAR FOR FOLKEHELSE OG JULEGLEDE



MR-maskina: Eit spleiselag Sogn knapt har sett maken til sytte for at Lærdal sjukehus no har tilbod om MR. Det var ein stor dag då direktør i Helse Førde, Arve Varden, tenestastadsleiar Margun Thue og ordførar Jan Geir Solheim stod for den offisielle opninga i desember 2018. (Foto: Sogn Avis)

- Det er vel neppe vanskeleg å skjønna at Indre Sogn Sparebank er banken for meg – for alltid!

Ordførar i Lærdal, Jan Geir Solheim, kvir seg ikkje for å snakka med store ord. Han meiner han har minst to store, synlege og handfaste grunnar akkurat i dette tilfellet.

Ordføraren var nemleg den som tok i mot gåva på ein million kroner som Indre Sogn Sparebank gav Lærdal kommune etter storbrannen i 2014. Han var også den som fekk klippa snora då den splitter nye MR-maskina endeleg kunne innvigast ved Lærdal sjukehus like før jul i 2018.

- Det å få den millionen betydde enormt mykje for oss i den situasjonen me var i, reint økonomisk, sjølv sagt – men også på eit psykologisk plan: me trengte verkeleg å vita at me hadde – og framleis har – slike støttespelarar iblant oss, seier ordførar Solheim. Han har framleis kopi av sjekken hengande på kontoret sitt.

Etter at Lærdal vart råka av den altopp-slukande brannen i januar 2014, fann ordføraren seg med eit i spissen for det som





Store tap: Lærdal gjekk på store materielle tap etter brannen, men Jan Geir Solheim fekk ikkje den hjelpa han hadde håpa på frå regjeringa Solberg med statsminister Erna i spissen. (Foto: Sogn Avis)

ikkje var eit opprydningsarbeid, men eit attreisingsprosjekt.

- Me fekk beskjed frå høgste hald i regjeringa at me skulle leggja ein samla plan i lag med fylkesmannen for korleis dette skulle gjerast. Men då me hadde planen klar, fekk me ikkje dei pengane me var lova, ikkje i ein slik grad at det kunne dekkja alt me hadde bruk for, fortel Solheim.

Han gløymer ikkje den dagen under Lærdalsmarknaden då administrerande banksjef Egon M. Moen tok ordet og overrekte ein sjekk på ein million kroner som skulle gå til å gjenreisa lærdalssamfunnet.

- Eg var heilt himmelfallen over storleiken på den summen, innrømmer ordføraren.

- Og det var noko heilt spesielt i den symbolikken med at me befann oss i ei forferdeleg tid og møtte motstand frå staten – og så har me ein lokalbank som gjer dette for oss. Det var nærast surrealistisk, må eg seia.

Milliongåva frå Indre Sogn Sparebank gjekk inn på den store kontoen som skulle nyttast til alle moglege attreisingsføremål.

- Det handla om heilskapen, og den var stor. Men desse midlane gjekk ikkje til å reparera utstyr som var øydelagt eller slike ting, den gjekk med til det me kallar dei mjuke verdiane. Me hadde behov for å syta for at spesielt borna våre og ungdommen fekk støtte og oppfølging, det handla om psykisk ettervern og omsorg – det brukte me mykje av denne summen på. Det var utruleg viktig og ei heilt rett prioritering, meiner ordføraren.

- Lærdal kommune treng støtte, både moralsk og økonomisk i denne tida. Dette er noko me i Indre Sogn Sparebank ynskjer å bidra med, sa administrerande banksjef Egon M. Moen. Gåva frå Indre Sogn Sparebank var den gongen også ein del av eit større bilete, eit spleiselag som verkeleg kom lokalsamfunnet og ålmenta til uvurderleg nytte. Det same skjedde då folk i Indre Sogn sette i verk ein det som nærast vart ein folkeaksjon tre år seinare for å få etablert eit MR-tilbod ved sjukehuset i Lærdal.

- Det hadde neppe gtt nokon annan stad, eg er mekig imponert, sa direktør i Helse Førde, Arve Varden, då han ønskte velkommen til



opning av MR-maskina ved Lærdal sjukehus. Innsamlingsaksjonen samla inn ti millionar kroner på tre månader og var eit spleiselag dette fylket knapt har sett maken til.

Indre Sogn Sparebank støtta innsamlinga med 200.000 kroner.

Assisterande banksjef Karin Vikane sa under opninga i november 2018 at resultatet vitnar om at Sogn er ein region med menneske som bryr seg.

- Difor ville me også ta eit samfunnsansvar her.

Ordførar Jan Geir Solheim var stolt og glad då han fekk klippa snora. Tre månader seinare er han like stolt og glad for at MR-maskina verkeleg har styrka tilbodet ved Lærdal sjukehus, noko som også i stor grad er med på å utvikla lokalsamfunnet.

Også i Sogndal var Indre Sogn Sparebank ein viktig støttespelar då flammene råka.

Etter at Stedjetunet brann ned i desember 2017, var det fare for at Open julefeiring for

alle kanskje måtte avlysast. Takka vera stor frivillig innsats og ei flott gåve frå Indre Sogn Sparebank, vart det ei gledeleg jul likevel.

Til saman 20 store og små samla seg i eit privathus i nærleiken og feira julekvelden i lag med tradisjonsrik meny, song, gåver og hyggeleg samvære.

- Det var ei fin blanding av nokre familiar med born, ungdommar, nokre med utanlandsk opphav, andre på mellombels arbeidsoppdrag i Noreg, pensjonistar og einslege, fortel soknediakon Gitte Th. Torstad.

Saman fekk dei alle hjarterom i julegåve og tilbakemeldingane har vore både mange og rørende.

- Det er så viktig at me øver oss på å vera gjestfrie og tenka litt vidt om dei tradisjonane me vil ivareta, legg ho til og rettar ein stor takk til huseigar Nils Stedje, alle dei frivillige og Indre Sogn Sparebank.

- Det var verkeleg til glede og oppmuntring for oss alle.



Takkar for gáva: Soknediakon Gitte Th. Torstad saman med Hilmar Bruheim og Ailin Kollsete Wiborg i Indre Sogn Sparebank, avdeling Sogndal.



An aerial photograph of a town nestled in a valley. The town is surrounded by steep, forested mountains. A river flows through the town, and a large, turquoise lake is visible on the right side. The foreground is dominated by a rocky, scree-covered slope. The sky is filled with large, white clouds, and the overall scene is bright and scenic.

FORHOLDSTAL

FORHOLDSTAL¹ (TAL I MILL.KR)

	*2014	*2015	*2016	2017	2018
Resultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital					
Renteinntekter	3,97	3,17	2,81	2,62	2,59
Rentekostnader	2,28	1,61	1,01	0,88	0,87
Netto renteinntekter	1,69	1,56	1,80	1,73	1,72
Utbyte	0,12	0,18	0,12	0,21	0,22
Provisjonsinntekter m.v.	0,62	0,60	0,65	0,63	0,62
Provisjonskostnader m.v.	0,08	0,09	0,09	0,08	0,08
Netto vinst/tap på finansielle instrument	0,17	-0,04	0,00	0,09	0,09
Resultatandel i investering tilknytt selskap			0,00	0,00	0,00
Andre driftsinntekter	0,12	0,14	0,17	0,30	0,17
Netto andre driftsinntekter	0,94	0,80	0,85	1,14	0,92
Løn og personalkostnader	0,78	0,71	0,89	0,88	0,91
Avskrivningar på driftsmidler	0,11	0,11	0,13	0,11	0,07
Andre driftskostnader	0,74	0,86	1,00	0,91	0,85
Sum driftskostnader før tap på utlån	1,63	1,68	2,02	1,90	1,83
Tap på utlån	0,12	0,03	0,13	0,11	0,13
Driftsresultat før skatt	0,88	0,65	0,50	0,86	0,68
Skattekostnad	0,17	0,12	0,10	0,14	0,13
Resultat etter skatt	0,71	0,53	0,40	0,72	0,55
Pensjonskostnad	-0,09	-0,03	0,00	0,00	0,00
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	0,22	0,28	0,06	-0,24	0,25
Utvida resultat etter skatt	0,14	0,25	0,06	-0,24	0,25
Totalresultat	0,84	0,78	0,46	0,48	0,80
Hovudtal frå rekneskapet i MNOK.					
Netto utlån pr. 31.12	2 629,8	2 604,1	2 768,1	2 837,2	3 067,7
Innskot pr. 31.12	2 402,9	2 395,3	2 446,7	2 703,2	2 853,5
Gjennomsnittleg eigenkapital	357,0	332,2	351,7	367,6	390,0
Gjennomsnittleg forv.kapital	3 493,6	3 412,6	3 322,9	3 478,8	3 677,5
Forholdstal					
Kapitaldekning i %	15,98	15,04	17,61	18,96	19,87
Eigenkapital i % av forv.kap	9,05	10,42	10,80	10,70	10,79
Kostnadsprosent	66,48	70,02	74,45	68,27	70,34
Eigenkapitalrentabilitet i % etter skatt	8,42	6,03	5,30	7,04	5,23
Resultat pr. eigenkapitalbevis	11,77	9,11	8,75	11,29	8,67
Kurs pr. eigenkapitalbevis/Resultat pr. eigenkapitalbevis	6,01	7,63	8,83	7,22	12,00
Årsverk pr. 31.12	36,5	39,0	40,1	37,6	34,4

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2018»

* Åra 2013–2016 har omarbeida forholdstal etter prinsippending der renter fondsobligasjon blir ført mot eigenkapital.





TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK

TILLITSVALDE

Gjeld frå 04.04.2018

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	17/20	KUÅ	Martin Andersen	16/18	KUÅ
Stine Dokken Andersen	15/18	KUÅ	Inger Bakken	18/21	KUL
Bente Kristin Øien Hauge	18/21	KUL			

Eigenkapitalbeveigarvalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Jarle M. Teigen	18/21		Tor Magne Gjerde	18/21	
Ståle Øvstetun	17/20		Kjell Arne Vigdal	S18	
Grzegorz Stefanski	S18				

* Håkon Seim Lysne vart vald til 1. varamedlem i styret for 18/19, det vart gjort suppleringsval for året 2018. Grzegorz Stefanski vald som varamedlem for perioden 17/20 vart vald som medlem i 2018 suppleringsval for Håkon Seim Lysne. Kjell Arne Vigdal suppleringsval for Gregorz Stefanski for 2018.

Tilsettevalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Svein Arve Myrland	18/21		Hilmar Bruheim	16/18	
Malene Ålhus	18/21		Catrin Hestetun Sandnes	17/20	
Magne Klepp	16/18				

Valnemnd

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anne Inge Nedrehegg	18/19	KO	Thomas Norheim Moen	17/18	KO
Stine Dokken Andersen	18/20	KU	Svein Arve Myrland	18/21	T
Ståle Øvstetun	17/18	EK			
Malene Ålhus	17/18	T			

Styret

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Morten Kristiansen	18/19		1. Håkon Seim Lysne	18/19	
Siv Enerstvedt	17/18		2. Mona K. Nytn	S18	
Jorunn Irene A. Nilsen	18/19		Ruth Laberg	18/19	T
Torgeir Strypet	17/18				
Anette Huun Jevnaker	S18	T			

Leiarverv

Leiar for generalforsamlinga:	Anne Inge Nedrehegg	17/18
Nestleiar for generalforsamlinga:	Anne Kauppi	18/19
Styreleiar:	Morten Kristiansen	18/19
Nestleiar i styret:	Siv Enerstvedt	17/18
Leiar i valnemnda:	Ståle Øvstetun	18/19

Forkortingar

KO	= kommunevald	KU	= kundevald
KOÅ	= kommunevald Årdal	KÅ	= kundevald Årdal
KOL	= kommunevald Lærdal	KL	= kundevald Lærdal
EK	= representant eigenkapitalbeveigar	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