

***Delårsregnskap
2. kvartal 2016-
Halvårsregnskap
2016***

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65.281	58.345	68.049	68.927	71.017	67.198
Netto andre driftsinntekter	37.331	8.444	12.935	118	26.034	14.771
Sum driftskostnader	40.547	49.118	45.454	41.103	40.397	43.438
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	62.064	17.671	35.530	27.941	56.653	38.531
Tap på utlån, garantier m.v.	1.687	5.634	7.044	1.228	4.519	4.123
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg	6	0	-9	0	249	0
Driftsresultat før skatt	60.384	12.037	28.477	26.714	52.383	34.408
Skatt på ordinært resultat	10.529	3.159	9.271	8.048	9.166	8.691
Resultat av ordinær drift etter skatt	49.855	8.878	19.207	18.666	43.217	25.717

BALANSEUTVIKLING	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015	31.03.2015
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.114.535	11.926.835	11.978.230	11.947.773	11.774.413	11.699.631
- Individuelle nedskrivninger	70.524	-68.643	-64.868	-60.268	-60.225	-59.017
- Gruppenedskrivning	33.488	-32.908	-31.340	-31.197	-31.221	-30.435
Netto utlån til og fordringer på kunder	12.010.523	11.825.285	11.882.023	11.856.308	11.682.967	11.610.179
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.547.878	7.094.403	7.048.793	7.202.845	7.239.507	6.939.878
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.750.970	4.876.293	4.786.885	4.812.503	4.628.200	5.538.920
Ansvarlig lånekapital	179.721	179.436	179.389	179.341	179.288	179.186
Egenkapital	1.452.220	1.445.525	1.438.419	1.415.535	1.398.727	1.357.421
Forvaltningskapital	14.214.014	13.810.510	13.615.039	13.907.377	13.692.284	14.251.021
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	13.884.429	13.879.265	13.864.326	13.780.959	13.977.182	14.077.196

NØKKELTALL	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,89	1,68	1,95	1,98	2,03	1,89
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,08	0,24	0,37	0,00	0,75	0,42
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,17	1,42	1,30	1,18	1,16	1,27
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	37,52	68,99	50,98	49,69	39,94	54,33
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	1,80	0,51	1,03	0,81	1,62	1,10
Egenkapitalrentabilitet, uten fondsobligasjoner 4)	15,48	2,25	5,52	5,43	13,81	8,10
Egenkapitalrentabilitet, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital 4)	14,03	2,46	5,38	5,31	12,54	7,58
Forvaltningskapital pr. årsverk	128.054	118.841	111.043	113.995	114.102	117.777
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	159,12	166,68	168,57	164,61	161,38	167,30
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	105	158	119	104	104,00	129,00
Innskuddsdekning 5)	62,84	59,99	59,32	60,75	61,97	59,77
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	2,80	1,85	1,92	4,44	5,20	5,83
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	4,26	2,23	5,81	8,52	8,24	8,32
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2.169.811	1.907.645	1.600.091	1.431.585	1.394.024	1.353.164
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	8,44	5,94	3,71	3,92	3,17	2,97
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.421.366	1.451.336	1.449.896	1.385.921	1.376.068	1.379.428
Beregningsgrunnlag	7.973.315	7.575.827	7.548.953	7.808.885	7.692.997	7.836.034
Ren kjernekapital i %	14,13	15,17	15,55	14,14	14,30	14,05
Kapitaldekning i %	17,83	19,16	19,21	17,75	17,89	17,60
Tapsprosent utlån 6)	0,01	0,05	0,06	0,01	0,04	0,04
Antall årsverk ved kvartalsslutt	111	116	123	122	120	121

EGENKAPITALBEVIS *)	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eierandelsbrøk	57,32	57,32	58,30	59,27	59,79	60,21
Børskurs	76,0	83,0	77,0	56,5	44,8	43,8
Børsverdi	465.465	508.336	471.589	346.036	274.379	268.038
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	119	118	113	96	88	81
Resultat per egenkapitalbevis	5,18	9,46	14,67	9,88	10,03	4,12
Utbytte per egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år)		5,00	5,00	2,50	2,00	0,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	7,34	8,77	5,25	5,72	4,47	10,88
Pris/bokført egenkapital	0,64	0,70	0,68	0,59	0,51	0,54

*) Nøkkeltallene er korrigert for emisjoner

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 2) Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter fratrukket verdipapirgevinster/tap
- 3) Driftsresultat før tap og nedskrivninger i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 4) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (annualisert)
- 5) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder
- 6) Kvartalsvis tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

RESULTAT

Konsernregnskapet per 30.06.2016 viser et resultat før skatt på 72,4 mill. kroner, mot 86,8 mill. kroner per 30.06.2015. Resultatet hittil i 2016 er negativt påvirket av engangseffekter knyttet til restruktureringsavsetning på 3,0 mill. kroner og endret periodisering av sikringsfondsavgiften på 2,9 mill. kroner. Resultat fra ordinær drift hittil i 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 62,3 mill. kroner, mot 76,4 mill. kroner hittil i 2015.

Resultat før skatt i 2. kvartal isolert er på 60,5 mill. kroner i 2016 mot 52,4 i 2. kvartal i 2015. Resultat fra ordinær drift i 2. kvartal 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 37,0 mill. kroner, mot 42,2 mill. kroner i andre kvartal i 2015.

Sikringsfondsavgiften for 2016 på 5,8 mill. kroner er i sin helhet kostnadsført i 1. kvartal, mens den i 2015 ble periodisert over året. Dette medfører at rentenettoen hittil i 2016 er belastet med 2,9 mill. kroner mer i sikringsfondsavgift enn i 2015.

Konsernet har i 2. kvartal reklassifisert sine fondsobligasjoner fra ansvarlig lånekapital til innskutt egenkapital i tråd med IFRS og utvikling i anbefalt praksis. Dette medfører at renter på fondsobligasjonene ikke føres som rentekostnad, men som utbytte. Tall for tidligere perioder er omarbeidet.

Egenkapitalavkastningen hittil i år, inkludert fondsobligasjoner og etter skatt, utgjør 8,3 % p.a., mot 10,0 % p.a. i 2015.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2. kvartal 2016 ble 65,3 mill. kroner, mot 58,3 mill. kroner i 1. kvartal 2016 og 71,0 mill. kroner i 2. kvartal 2015. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,68 % i 1. kvartal og 2,03 % i 2. kvartal 2015. Justert for periodiseringseffekten av sikringsfondsavgiften var rentenettoen 64,1 mill. kroner i 1. kvartal 2016, tilsvarende 1,82 % av GFK.

Reklassiferingen av fondsobligasjonen har som effekt at rentekostnadene er redusert med 1,7 mill. kroner i kvartalet, og 3,4 mill. kroner hittil i år.

Kundemarginen har vært forholdsvis stabil i kvartalet, mens den gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet har falt fra forrige kvartal. Dette bidro samlet til en bedring av rentenettoen i kvartalet.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 37,3 mill. kroner i 2. kvartal 2016, mot 26,0 mill. kroner i samme kvartal 2015.

Konsernet har i kvartalet mottatt utbytte fra Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS på til sammen 13,8 mill. kroner. I tillegg har Visa Norge utbetalt 7,3 mill. kroner i utbytte til banken som følge av salget av Visa Europa.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 17,6 mill. kroner og er 0,9 mill. kroner lavere enn provisjonsinntektene i 2. kvartal 2015. Hovedårsaken er at lavere rente på lån formidlet via Eika Boligkreditt AS har redusert formidlingsprovisjonen i forhold til i 2015.

Resultat fra verdipapirer var positivt i 2. kvartal 2016 med 0,7 mill. kroner, mens resultatet var negativt med 6,0 mill. kroner i samme kvartal i 2015. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 0,8 mill. kroner knyttet til konsernets beholdninger av rentebærende papirer, et tap på 0,6 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på finansielle derivater og valuta på 0,5 mill. kroner.

Konsernets beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirer holdt for omsetning er klassifisert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Alle gevinster og tap er innregnet i resultatregnskapet.

Plasseringer i obligasjoner og sertifikater har medført et tap på 3,8 mill. kroner hittil i år. Investering i høyrentepapirer (investeringsporteføljen) har gitt et tap på 6,7 mill. kroner, mens det for konsernets likviditetsportefølje har vært en gevinst på 2,9 mill. kroner. Konsernets investeringsportefølje utgjorde ved utgangen av kvartalet 87 mill. kroner, og av dette utgjorde investeringer innenfor oljeservice, rigg og supply 22,2 mill. kroner.

Andre inntekter var i 2. kvartal 2016 på 0,4 mill. kroner, mot 0,3 mill. kroner i 2. kvartal 2015.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 2. kvartal 2016 utgjør 40,5 mill. kroner, mot 49,2 mill. kroner i 1. kvartal 2016 og 40,4 mill. kroner 2. kvartal 2015.

Det ble i 1. kvartal 2016 kostnadsført en engangspost knyttet til restrukturering av distribusjonsnett på 3,0 mill. kroner under andre driftskostnader. Det er forventet at restruktureringen vil gi en fremtidig kostnadsbesparing på anslagsvis 1,0 mill. kroner per kvartal fra 3. kvartal i 2016. Konsernet vurderer fortløpende tiltak som vil bidra til ytterligere kostnadsreduksjoner.

Samlet ansees for øvrig lønn, administrasjonskostnader og andre driftskostnader å være på det nivået konsernet forventer i de kommende perioder justert for eventuelle engangseffekter og sesongsvingninger.

TAPSKOSTNAD

Det er kostnadsført 1,7 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 2. kvartal 2016, mot 4,5 mill. kroner i 2. kvartal 2015. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer 0,01 % av brutto utlån. Tapskostnaden i perioden skyldes i hovedsak økte individuelle nedskrivninger på 1,9 mill. kroner og økning i gruppenedskrivninger på 0,6 mill. kroner. Konstaterte tap i kvartalet er på 0,4 mill. kroner, mens inngangen på tidligere konstaterte tap er på 1,2 mill. kroner. For 1. halvår akkumulert utgjør tapskostnaden 7,3 mill. kroner, mot 8,6 mill. kroner 1. halvår i 2015.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 91 mill. kroner, mot 52 mill. kroner i 2. kvartal 2015. Øvrige tapsutsatte engasjement er i samme tidsrom redusert fra 160,6 mill. kroner til 130,4 mill. kroner.

Kredittrisikoprofilen på konsernets låneportefølje har holdt seg tilnærmet uforandret i kvartalet. Det gjennomføres fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 30.6.2016 forvaltet konsernet i alt 14 214 mill. kroner. Dette er en økning på 403 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes økte utlån, økt obligasjonsporteføljen og økte innskudd i andre banker.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 2. kvartal 2016 med 185 mill. kroner til 12 011 mill. kroner, mot en økning på 73 mill. kroner samme kvartal i 2015. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 262 mill. kroner til 2 170 mill. kroner.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån i konsernet økt med 328 mill. kroner, eller 2,8 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 776 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 8,4 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 30.6.2016 lånt ut 2 335 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 159 mill. i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

12 måneders bruttovekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS var på 8,0 %, og økningen i bedriftsmarkedet 10,2 %. Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 73,2 %, ned fra 74,4 % i forrige kvartal.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 2. kvartal 2016 økt med 453 mill. kroner, mens det i 2. kvartal i 2015 var en økning på 300 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 308 mill. kroner, tilsvarende 4,3 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 62,3 %, opp fra 61,5 % 30.6.2015.

LIKVIDITET

Konsernet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Konsernet legger vekt på å sikre refinansiering i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur, for å opprettholde nivået på likviditetsindikatorene.

Konsernets obligasjonsgjeld er som i tidligere perioder bokført til amortisert kost.

Konsernet kan finansiere boliglån både i eget boligkreditselskap og Eika Boligkreditt AS. Konsernet vil til enhver tid velge den type finansiering som ut i fra en totalvurdering fremstår som best tilpasset konsernets behov.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR), har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet. Ved utgangen av 2. kvartal 2016 var LCR for konsernet 105 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 30.6.2016 1 452 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 17,8 %, og var 19,2 % ved utløpet av 2015. Kjernekapitaldekningen utgjør 16,0 %, mens den var på 17,4 % ved utløpet av 2015. Den rene kjernekapitaldekningen har falt fra 15,6 % per 31.12.2015 til 14,1 % per 30.6.2016.

Myndigheten har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,0 % per 30.6.16. Det vises også til Totens Sparebanks sin pilar 3 rapport hvor bankens interne kapitalmål er beskrevet.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Forstanderskapet vedtok det foreslåtte kontantutbyttet og avsetning til gaver for 2016 i april. Disse postene på til sammen 34,1 mill. kroner er fratrukket egenkapitalen i kvartalet. Kontantutbyttet på NOK 5,00 pr EKB ble utbetalt den 15.4.2016.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Konsernet har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 30.6.2016 er 11 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1 373 mill. kroner i rentebærende papirer med flytende rente. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingssevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingssevne hos kundene.

VIKTIGE HENDELSER

Konsernet avvirket bankens filialer på Feiring, Eina og Skreia fra 28.5.2016. Samtidig ble også minibankene på Feiring,

Eina, Skreia, Kapp og Biri avvirket. Banken er nå representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Hamar og Eidsvoll, samt en filial på Råholt i Eidsvoll kommune.

Banken har inngått avtale om leie av nye lokaler i AMFI kjøpesenter på Raufoss i Vestre Toten kommune, og forventer å flytte avdelingskontoret til de nye lokalene i slutten av 2016.

Banken har i kvartalet gjennomgått årets søknader til allmennyttige formål og vil dele ut ca. 3,5 mill. kroner i gaver til lag og foreninger i bankens primærområder.

VIDERE UTVIKLING

Det ble i juni gjennomført en renteendring mot kundene, hvor konsernet senket rentene på utlån og innskudd. Endringene er totalt sett beregnet til å ha en svak positiv effekt på rentenettoen. Rentenedgangen på utlån forventes å redusere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS.

Det forventes for øvrig en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, men konsernets portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene.

Kostnadsnivået i kommende perioder antas å bli tilnærmet på samme nivå som i foregående perioder, korrigert for effekter av restrukturering, eventuelle engangseffekter og sesongsvingninger. Restruktureringen er anslått til å redusere kostnadsnivået med anslagsvis 1,0 mill. kroner per kvartal fra 2. halvår.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er i relativt liten grad påvirket av redusert aktivitet i oljerelatert sektor, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Konsernet forventer i kommende perioder derfor moderate tap og fortsatt vekst, men trolig ikke så stor utlånsvekst som i 1. halvår.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 13. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 10. august 2016, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Anne Caroline Syljuåsen

Erland Opsahl

Anne Jacobsen Onsrud

Jan Sverre Seierstad
Ansattes repr.

Nina Dyste
Ansattes repr.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	107.683	131.085	217.285	267.576	507.246
Rentekostnader og lignende kostnader	2	42.403	60.068	93.660	129.361	232.055
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		65.281	71.017	123.625	138.215	275.191
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk:	4	21.232	15.983	21.483	16.048	16.068
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	17.642	18.528	34.507	35.826	71.553
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.673	2.784	5.385	5.745	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	718	-6.013	-5.462	-5.876	-31.364
Andre inntekter		412	320	632	552	9.046
Netto andre driftsinntekter		37.331	26.034	45.775	40.805	53.857
Lønn m.v.		21.304	21.603	46.531	46.190	92.252
Administrasjonskostnader		11.304	9.775	23.298	19.976	44.093
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.144	1.208	2.332	2.426	4.836
Andre driftskostnader		6.795	7.812	17.504	15.244	29.211
Sum driftskostnader		40.547	40.397	89.665	83.835	170.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		62.064	56.653	79.735	95.185	158.656
Tap på utlån, garantier m.v.	5	1.687	4.519	7.320	8.642	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	6	249	6	249	240
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	8	60.384	52.383	72.421	86.792	141.982
Skatt på ordinært resultat		10.529	9.166	13.688	17.857	35.176
Resultat etter skatt og minoritetsinteresser		49.855	43.217	58.733	68.935	106.807
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:						
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen						-11.861
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet						3.202
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:						
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		-7.265		-7.265		14.117
Totalresultat		42.590	43.217	51.468	68.935	112.265
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 4,51	kr 3,93	kr 5,18	kr 6,20	kr 9,46

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		83.416	70.042	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		146.994	278.432	46.970
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	12.114.535	11.774.413	11.978.230
- Individuelle nedskrivninger	6	70.524	-60.225	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	33.488	-31.221	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.010.523	11.682.967	11.882.023
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.373.343	1.211.745	1.119.127
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.167	17.522	26.859
Aksjer tilgjengelige for salg		259.735	230.814	249.185
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	2.140	0
Immaterielle eiendeler		13.138	2.417	13.339
Varige driftsmidler		53.780	54.235	53.479
Finansielle derivater		152.341	72.057	84.452
Andre eiendeler		37.467	27.914	13.208
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		42.110	41.998	29.819
SUM EIENDELER		14.214.014	13.692.284	13.615.039
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		122	254	281
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.547.878	7.239.507	7.048.793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.750.970	4.628.200	4.786.885
Finansielle derivater		89.672	31.466	32.914
Annen gjeld		74.611	79.062	63.917
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		99.232	122.746	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.590	13.036	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	179.721	179.288	179.389
Sum gjeld		12.761.794	12.293.558	12.176.622
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	10,11	655.461	655.461	655.461
Opptjent egenkapital	10	738.027	678.126	683.585
Udisponert resultat		58.733	65.140	99.373
Sum egenkapital		1.452.220	1.398.727	1.438.419
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.214.014	13.692.284	13.615.039

Poster utenom balansen:

Morbank

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	92.930	109.630	186.944	222.317	424.735
Rentekostnader og lignende kostnader	2	34.499	48.955	77.026	105.832	189.284
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		58.432	60.647	109.918	116.485	235.451
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk:	4	21.232	15.983	22.483	17.048	17.043
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	20.431	24.265	40.103	48.014	91.599
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.673	2.784	5.385	5.745	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	1.068	-4.945	-5.075	-4.762	-30.085
Andre inntekter		404	236	631	463	8.979
Netto andre driftsinntekter		40.462	32.755	52.757	55.018	76.091
Lønn m.v.		21.227	21.635	46.377	46.093	92.057
Administrasjonskostnader		10.997	9.327	22.367	18.996	42.440
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		647	690	1.340	1.391	2.766
Andre driftskostnader		8.405	9.367	20.723	18.389	35.190
Sum driftskostnader		41.275	41.018	90.807	84.868	172.453
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		57.618	52.411	71.868	86.635	139.089
Tap på utlån, garantier m.v.	5	1.687	4.519	7.320	8.642	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	6	249	6	249	240
Driftsresultat før skatt	8	55.937	48.141	64.554	78.242	122.415
Skatt på ordinært resultat		9.361	7.997	11.400	15.230	29.494
Resultat etter skatt		46.576	40.144	53.154	63.012	92.922
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:						
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen						-11.861
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet						3.202
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:						
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		-7.265		-7.265		14.117
Totalresultat		39.311	40.144	45.889	63.012	90.947
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 4,20	kr 3,64	kr 4,66	kr 5,64	kr 8,14

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		83.416	70.042	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		478.931	954.933	455.499
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	9.800.639	8.795.361	9.306.364
- Individuelle nedskrivninger	6	-70.524	-60.225	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	-33.488	-31.221	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		9.696.627	8.703.915	9.210.157
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.348.316	1.196.634	1.094.129
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.167	17.522	26.859
Aksjer tilgjengelige for salg		259.735	230.814	249.185
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	2.165	0
Eierinteresser i konsernselskaper	9	184.770	164.715	184.770
Immaterielle eiendeler		12.684	2.076	12.885
Varige driftsmidler		10.844	9.887	10.165
Finansielle derivater		152.341	72.057	84.452
Andre eiendeler		37.413	46.025	13.145
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		39.797	38.262	27.105
SUM EIENDELER		12.346.043	11.509.047	11.464.929
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		30.463	20.351	20.497
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.555.738	7.245.709	7.057.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.903.970	2.464.200	2.664.885
Finansielle derivater		89.672	31.466	32.914
Annen gjeld		67.201	71.749	53.389
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		99.232	122.746	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.590	13.036	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	179.721	179.288	179.389
Sum gjeld		10.945.587	10.148.544	10.072.695
Innskutt egenkapital	10,11	655.464	655.464	655.464
Opptjent egenkapital	10	691.838	645.823	651.282
Udisponert resultat		53.154	59.217	85.488
Sum egenkapital		1.400.456	1.360.503	1.392.233
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.346.043	11.509.047	11.464.929

Poster utenom balansen:

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevning- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	34.623	178.000	1.335.910
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	-3.854	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	59.158	3.854	63.012
Egenkapital pr. 30.06.2015	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	59.216	178.000	1.360.503
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.870	465.310	147.469	34.122	178.000	1.392.233
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.122	-3544	-37.666
Totalt innregnet resultat	0	0	-7.265	0	0	49.610	3544	45.889
Egenkapital pr. 30.06.2016	367.472	109.992	82.605	465.310	147.469	49.610	178.000	1.400.456

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevning- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	66.925	178.000	1.368.212
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	-3.854	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	65.140	3.854	65.140
Egenkapital pr. 31.03.2015	367.472	109.992	75.822	436.740	133.260	97.440	178.000	1.398.727
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.871	465.310	147.469	80.308	178.000	1.438.422
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.122	-3.544	-37.666
Totalt innregnet resultat	0	0	-7.265	0	0	55.189	3.544	51.468
Egenkapital pr. 30.06.2016	367.472	109.992	82.606	465.309	147.469	101.374	178.000	1.452.220

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	62.156	50.473	72.421	82.997	134.548
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver/fondsobligasjoner	-37.666	0	-37.666	-34.623	-34.623
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-6	-249	-6	-249	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	1.144	1.208	2.332	2.426	4.836
Tap på utlån	1.687	4.519	7.320	8.642	16.914
Betalbare skatter	-10.529	-9.166	-13.688	-17.857	-35.176
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	16.785	46.785	30.713	41.336	86.259
Endring utlån til kunder	-186.925	-77.307	-135.821	-33.115	-288.757
Endring innskudd fra kunder	453.475	299.629	499.086	577.817	108.915
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-4.759	9	-159	-99.974	36
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-92.217	347.286	-275.777	323.586	439.457
Endring øvrige fordringer	-64.284	41.569	-104.440	34.404	56.060
Endring annen kortsiktig gjeld	73.127	10.936	121.824	55.855	-77.541
Netto kontantstrøm fra virksomheten	195.203	668.907	135.426	899.908	324.428
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1.830	-494	-2.433	-537	-14.287
Aksjer og eierinteresser	-10.550	1.790	-10.550	1.754	-14.441
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-12.380	1.296	-12.983	1.217	-28.728
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-125.323	-910.721	-35.915	-768.485	-752.035
Opptak av ansvarlig lån	285	103	332	-131.062	203
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-125.038	-910.618	-35.583	-899.547	-751.832
Netto endring likvider	57.786	-240.416	86.860	1.578	-456.131
Likviditetsbeholdning periodens start	172.624	588.890	143.549	346.896	346.896
Likviditetsbeholdning periodens slutt	230.410	348.474	230.410	348.474	143.549
Netto endring likvider	57.786	-240.416	86.860	1.578	-203.347
Morbank					
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	57.627	46.230	64.554	74.447	114.981
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	-37.666	0	-37.666	-34.623	-34.623
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-6	-249	-6	-249	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	647	690	1.340	1.391	2.766
Tap på utlån	1.687	4.519	7.320	8.642	16.914
Betalbare skatter	-9.361	-7.997	-11.400	-15.230	-29.494
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	12.927	43.193	24.142	34.378	70.304
Endring utlån til kunder	-345.551	-272.355	-493.791	52.223	-790.991
Endring innskudd fra kunder	452.538	300.118	498.561	577.989	111.587
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	5.311	-200.001	9.966	-79.908	-199.855
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-92.240	347.278	-275.751	338.697	449.337
Endring øvrige fordringer	-64.542	23.000	-104.850	15.877	54.643
Endring annen kortsiktig gjeld	75.569	12.349	124.942	58.541	-79.345
Netto kontantstrøm fra virksomheten	44.013	253.582	-216.781	997.797	-384.321
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1.393	-496	-1.818	-545	-13.658
Aksjer og eierinteresser	-10.550	1.790	-10.550	1.754	-34.471
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-11.943	1.294	-12.368	1.209	-48.129
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	92.677	-567.721	239.085	-725.485	-367.035
Opptak av ansvarlig lån	285	102	332	-131.062	203
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	92.962	-567.618	239.417	-856.547	-366.832
Netto endring likvider	125.032	-312.743	10.268	142.458	-799.283
Likviditetsbeholdning periodens start	437.315	1.337.718	552.078	882.517	882.517
Likviditetsbeholdning periodens slutt	562.347	1.024.975	562.347	1.024.975	552.078
Netto endring likvider	125.032	-312.743	10.268	142.458	-330.439

FORHOLDSTALL (i % p.a. av gj.sn. forv.kap.)

	Konsern				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,89 %	2,03 %	1,79 %	2,01 %	1,99 %
Netto andre driftsinntekter	1,08 %	0,75 %	0,66 %	0,59 %	0,39 %
Sum driftskostnader	1,17 %	1,16 %	1,30 %	1,22 %	1,23 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,80 %	1,62 %	1,16 %	1,38 %	1,14 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,05 %	0,13 %	0,11 %	0,13 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,44 %	1,24 %	0,85 %	1,00 %	0,77 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	15,48 %	13,81 %	8,91 %	11,06 %	8,21 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	14,03 %	12,54 %	8,29 %	10,00 %	7,64 %

	Morbank				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01-	01.01-	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,97 %	2,08 %	1,86 %	8,94 %	8,45 %
Netto andre driftsinntekter	1,36 %	1,12 %	0,89 %	0,95 %	0,65 %
Sum driftskostnader	1,39 %	1,40 %	1,54 %	1,46 %	1,47 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,94 %	1,80 %	1,22 %	1,49 %	1,19 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,06 %	0,15 %	0,12 %	0,15 %	0,14 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,57 %	8,31 %	0,90 %	1,09 %	0,79 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	15,01 %	13,18 %	8,34 %	10,36 %	7,30 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	13,56 %	11,80 %	7,77 %	9,47 %	6,89 %

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2015. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2016, men fondsobligasjoner har i kvartalet blitt omklassifisert fra ansvarlig lån til egenkapital, og tall for tidligere perioder omarbeidet. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	Konsern				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1.161	562	2.379	3.238
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	102.004	121.874	204.935	247.917	472.478
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.549	8.050	11.788	17.280	31.530
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	0
Sum renteinntekter	107.684	131.085	217.285	267.576	507.246
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	215.237	189	189	342	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.746	28.397	37.159	61.174	109.438
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	23.125	28.434	47.630	61.105	109.502
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.369	1.650	2.831	3.945	6.987
Andre rentekostnader og lignende kostnader	31	1.398	5.851	2.795	5.658
Sum rentekostnader	42.403	60.068	93.660	129.361	232.055
Netto rente- og kredittprovisjoner	65.281	71.017	123.625	138.215	275.191

	Morbank				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.076	4.488	2.865	8.538	14.174
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	86.350	97.197	172.380	196.603	379.233
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.505	7.945	11.699	17.176	31.328
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	0
Sum renteinntekter	92.930	109.630	186.944	222.317	424.735
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	132	189	189	342	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.831	28.610	37.316	61.495	109.925
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15.136	17.108	30.839	37.255	66.244
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.368	1.650	2.831	3.945	6.987
Andre rentekostnader og lignende kostnader	31	1.399	5.851	2.795	5.658
Sum rentekostnader	34.498	48.956	77.026	105.832	189.284
Netto rente- og kredittprovisjoner	58.432	60.674	109.918	116.485	235.451

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Betalingsformidling	7.514	6.827	14.614	13.426	28.426
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.506	1.610	2.820	2.794	5.526
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	2.658	3.696	4.948	6.719	11.999
Forsikringstjenester	4.051	4.421	8.316	8.650	17.316
Garantiprovisjon	1.022	1.091	2.060	2.449	4.723
Annen virksomhet	891	883	1.749	1.787	3.563
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.642	18.528	34.507	35.825	71.553

	Morbank				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.06.2016	30.06.2015	
Betalingsformidling	7.514	6.827	14.614	13.426	28.426
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.506	1.610	2.820	2.794	5.526
Provisjon fra bolikredittselskaper	5.372	9.433	10.544	18.908	32.045
Forsikringstjenester	4.051	4.421	8.316	8.650	17.316
Garantiprovisjon	1.022	1.091	2.060	2.449	4.723
Annen virksomhet	966	883	1.749	1.787	3.563
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.431	24.265	40.103	48.014	91.599

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	21.232	15.983	21.483	16.048	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	21.232	15.983	21.483	16.048	16.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	847	-909	-3.779	-3.851	-27.127
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-616	1.318	-1.169	2.586	1.378
Valuta og finansielle derivater	487	-6.422	-514	-4.611	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	718	-6.013	-5.462	-5.876	-31.364
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	6	249	6	249	240

	Morbank				
	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	21.232	15.983	21.483	16.048	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	1.000	1.000	1.000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	21.232	15.983	22.483	17.048	17.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.197	-909	-3.392	-2.737	-25.848
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-616	1.318	-1.169	2.586	1.378
Valuta og finansielle derivater	488	-6.422	-514	-4.611	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	1.068	-6.013	-5.075	-4.762	-30.085
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	249	0	249	240

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres som utbytte i den perioden det vedtas. I og med at vedtak om utbytte ofte gjøres i 2. kvartal medfører dette ofte at inntekter fra aksjer og andre verdipapirer er høyere i 2. kvartal enn i de øvrige perioder.

5 Tapskostnad

Morbank og konsern	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.881	1.207	5.655	2.360	9.404
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	580	785	2.148	1.551	1.670
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	1.769	641	5.093	7.124
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	412	1.096	1.321	1.357	2.257
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.187	-339	-2.445	-1.719	-3.539
= Periodens tapskostnad	1.686	4.518	7.320	8.642	16.914

6 Misligholdte (per 90 dager) og øvrige tapsutsatte utlån/garantier

Morbank og konsern		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	58.560	43.142	29.725
	Næringsliv	32.469	9.108	24.470
Sum brutto misligholdte engasjementer		91.029	52.250	54.195
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		32.208	12.753	20.519
Sum netto misligholdte engasjementer		58.821	39.497	33.677
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	29.609	41.215	40.386
	Næringsliv	100.838	119.347	123.947
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		130.447	160.563	164.333
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		43.516	50.272	49.550
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		86.931	110.291	114.783

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 30.06.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.873.270	73,2 %	Primærområder	9.071.252	74,9 %
Jordbruk og skogbruk	633.844	5,2 %	Øvrige områder	3.043.282	25,1 %
Industri	155.901	1,3 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	552.224	4,6 %			
Varehandel	118.716	1,0 %			
Transport	70.727	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.402.297	11,6 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	107.127	0,9 %			
Tjenesteytende næringer ellers	139.978	1,2 %			
Øvrige	60.451	0,5 %			
Brutto utlån totalt	12.114.534	100,0 %	Brutto utlån totalt	12.114.534	100,0 %

Konsern 30.06.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.812.650	74,8 %	Primærområder	8.599.774	73,0 %
Jordbruk og skogbruk	568.235	4,7 %	Øvrige områder	3.174.638	27,0 %
Industri	133.912	1,1 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	476.988	3,9 %			
Varehandel	115.074	0,9 %			
Transport	99.577	0,8 %			
Eiendomsdrift	1.245.154	10,3 %			
Finansierings- og forsikringsvirksoml	80.438	0,7 %			
Tjenesteytende næringer ellers	101.203	0,8 %			
Øvrige	141.182	1,2 %			
Brutto utlån totalt	11.774.413	99,3 %	Brutto utlån totalt	11.774.413	100,0 %

Morbank 30.06.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.538.654	66,7 %	Primærområder	7.442.303	75,9 %
Jordbruk og skogbruk	633.844	5,2 %	Øvrige områder	2.358.335	24,1 %
Industri	155.901	1,3 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	552.224	4,6 %			
Varehandel	118.716	1,0 %			
Transport	70.727	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.423.017	11,7 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	107.127	0,9 %			
Tjenesteytende næringer ellers	139.978	1,2 %			
Øvrige	60.451	0,5 %			
Brutto utlån totalt	9.800.638	93,6 %	Brutto utlån totalt	9.800.638	100,0 %

Morbank 30.06.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	5.833.598	66,3 %	Primærområder	6.612.379	75,2 %
Jordbruk og skogbruk	568.235	4,7 %	Øvrige områder	2.182.982	24,8 %
Industri	133.912	1,1 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	476.988	3,9 %			
Varehandel	115.074	0,9 %			
Transport	99.577	0,8 %			
Eiendomsdrift	1.245.154	10,3 %			
Finansierings- og forsikringsvirksoml	80.438	0,7 %			
Tjenesteytende næringer ellers	101.203	0,8 %			
Øvrige	141.182	1,2 %			
Brutto utlån totalt	8.795.361	90,8 %	Brutto utlån totalt	8.795.361	100,0 %

8 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Personkunder som følges opp via næringsavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedesområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og kredittstøtte. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

Konsern	2 kvartal 2016				01.01 til 30.06.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37.924	24.700	2.656	65.280	79.083	47.602	-3.060	123.625
Netto andre driftsinntekter	8.655	2.270	26.406	37.331	16.263	4.415	25.097	45.775
Driftskostnader	7.809	2.588	30.150	40.547	19.734	5.370	64.561	89.665
Driftsresultat før tap	38.769	24.383	-1.088	62.064	75.611	46.648	-42.524	79.735
Tap på utlån	653	719	314	1.686	680	6.640	0	7.320
Nedskrivninger	0	0	6	6	0	0	6	6
Driftsresultat før skatt	38.116	23.664	-1.396	60.384	74.931	40.008	-42.518	72.421
Skatt	9.052	5.589	-4.112	10.529	18.733	10.002	-15.047	13.688
Resultat etter skatt	28.560	18.075	3.219	49.855	55.695	30.006	-26.969	58.733

Balanse

Netto utlån til kunder					7.879.490	3.884.334	246.699	12.010.523
Andre eiendeler					0	0	2.363.560	2.203.491
Sum eiendeler per segment					7.879.490	3.884.334	2.610.259	14.214.014

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	3.394.002	5.213.916
Sum gjeld					5.198.087	2.048.320	3.695.473	12.761.794
Egenkapital					0	0	1.452.220	1.452.220
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.198.087	2.048.320	5.147.693	14.214.014

Konsern	2 kvartal 2015				01.01 til 30.06.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.115	26.072	-81	69.106	85.369	51.415	-2.364	134.420
Netto andre driftsinntekter	7.864	2.202	15.968	26.034	15.406	4.572	20.827	40.805
Driftskostnader	8.947	2.000	29.450	40.397	20.452	4.586	58.797	83.835
Driftsresultat før tap	42.032	26.274	-13.563	54.743	80.323	51.401	-40.334	91.390
Tap på utlån	50	4.500	-31	4.519	1.820	6.800	22	8.642
Nedskrivninger	0	0	249	249	0	0	249	249
Driftsresultat før skatt	41.982	21.774	-13.283	50.473	78.503	44.601	-40.107	82.997
Skatt	11.359	5.879	-8.072	9.166	21.514	12.042	-15.700	17.857
Resultat etter skatt	30.623	15.895	-5.212	41.307	56.989	32.559	-24.408	65.140

Balanse

Netto utlån til kunder					7.927.480	3.525.835	229.652	11.682.967
Andre eiendeler					0	0	2.009.317	2.009.317
Sum eiendeler per segment					7.927.480	3.525.835	2.238.969	13.692.284

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	5.232.051	5.232.051
Sum gjeld					4.848.804	2.097.109	5.525.645	12.471.558
Egenkapital					0	0	1.220.727	1.220.727
Sum gjeld og egenkapital per segment					4.848.804	2.097.109	4.563.134	13.692.284

Morbank	2 kvartal 2016				01.01 til 30.06.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	33.497	24.700	234	58.431	66.026	47.602	-3.710	109.918
Netto andre driftsinntekter	11.780	2.270	26.412	40.462	23.239	4.415	25.103	52.757
Driftskostnader	8.538	2.588	30.150	41.276	20.794	5.370	64.561	90.725
Driftsresultat før tap	36.738	24.383	-3.504	57.617	68.470	46.648	-43.168	71.950
Tap på utlån	653	719	314	1.686	680	6.640	0	7.320
Nedskrivninger	0	0	6	6	0	0	6	6
Driftsresultat før skatt	36.085	23.664	-3.812	55.937	67.790	40.008	-43.162	64.636
Skatt	8.387	5.589	-4.615	9.361	16.948	10.002	-15.550	11.400
Resultat etter skatt	27.698	18.075	803	46.576	50.843	30.006	-27.613	53.236

Balanse

Netto utlån til kunder					5.565.594	3.884.334	246.699	9.696.627
Andre eiendeler					0	0	2.649.416	2.649.416
Sum eiendeler per segment					5.565.594	3.884.334	2.896.115	12.346.043

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					5.198.087	2.048.320	309.331	7.555.738
Sum gjeld					5.198.087	2.048.320	3.699.180	10.945.587
Egenkapital					0	0	1.400.456	1.400.456
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.198.087	2.048.320	5.099.636	12.346.044

Morbank per 30.06.2015	2 kvartal 2015				01.01 til 30.06.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.772	26.072	-81	58.763	63.639	51.415	-2.364	112.690
Netto andre driftsinntekter	14.585	2.202	15.968	32.755	29.619	4.572	20.827	55.018
Driftskostnader	9.568	2.000	29.450	41.018	21.485	4.586	58.797	84.868
Driftsresultat før tap	37.789	26.274	-13.563	50.500	71.773	51.401	-40.334	82.840
Tap på utlån	50	4.500	-31	4.519	1.820	6.800	22	8.642
Nedskrivninger	0	0	249	249	0	0	249	249
Driftsresultat før skatt	37.739	21.774	-13.283	46.230	69.953	44.601	-40.107	74.447
Skatt	10.190	5.879	-8.072	7.997	18.887	12.042	-15.700	15.230
Resultat etter skatt	27.549	15.895	-5.212	38.233	51.066	32.559	-24.408	59.217

Balanse

Netto utlån til kunder					4.948.428	3.525.835	229.652	8.703.915
Andre eiendeler					0	0	2.805.132	2.805.132
Sum eiendeler per segment					4.948.428	3.525.835	3.034.784	11.509.047

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					4.848.804	2.097.109	299.796	7.245.709
Sum gjeld					4.848.804	2.097.109	3.380.631	10.326.544
Egenkapital					0	0	1.182.503	1.182.503
Sum gjeld og egenkapital per segment					4.848.804	2.097.109	4.563.134	11.509.047

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 30.06.2016 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

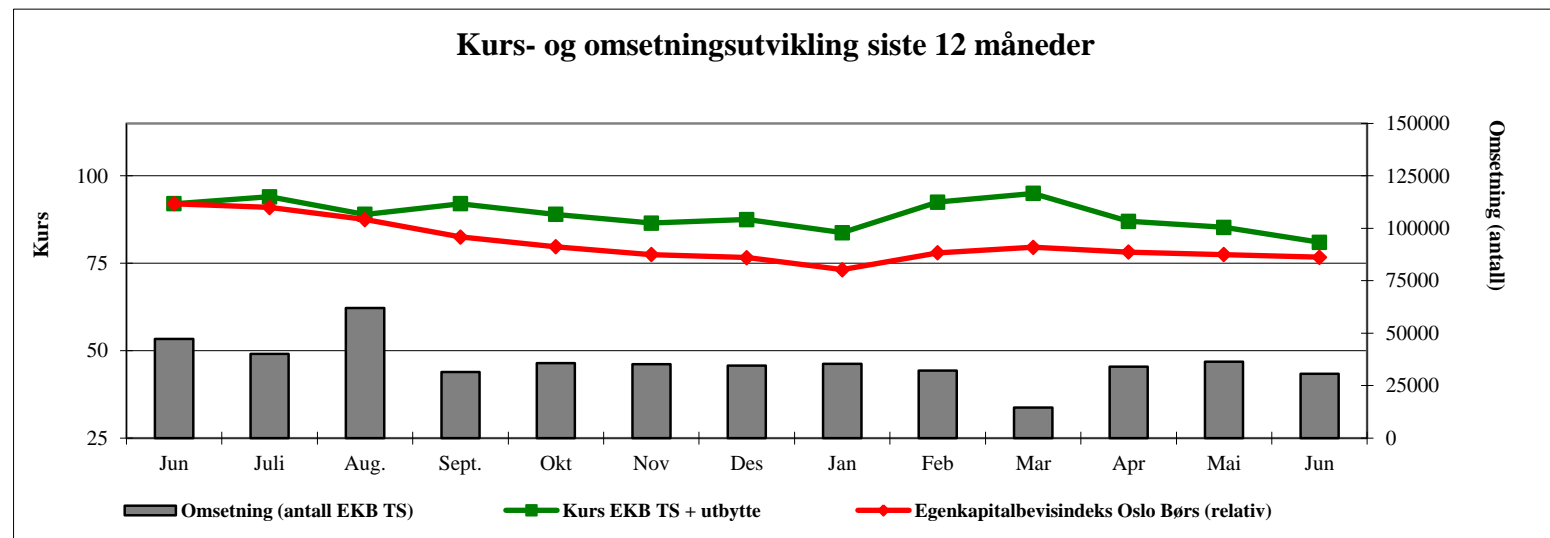
Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.				Resultat etter skatt			
		2. kv.16	2. kv. 15	30.06.2015	30.06.2015	2. kv. 16	2. kv. 15	30.06.2016	30.06.2015
Morbanken		98.893	93.402	162.675	171.503	46.576	40.144	53.154	59.217
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	3.899	3.776	8.104	8.899	2.656	2.452	5.183	3.219
Vallehaven AS	100 %	1.712	1.684	3.409	3.341	763	710	1.515	1.429

10 Kapitaldekning pr. 30.06.2016

	Morbank		Konsern			
Eierandelskapital		367.472		367.472		
Overkursfond		109.992		109.992		
Opptjent egenkapital fra tidligere år		695.383		738.023		
Årets resultat		53.236		58.815		
Sum balanseført egenkapital		1.226.083		1.274.302		
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd		-53.236		-58.815		
Fradrag for imatrielle eiendeler og goodwill		0		0		
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi		-1.802		-1.827		
Fond for urealiserte gevinster		0		0		
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-149.317		-145.192		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		59.727		58.077		
Ren kjernekapital		1.081.455	14,76 %	1.126.545	14,13 %	
Fondsobligasjoner		178.000		178.000		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-29.863		-29.038		
Kjernekapital		1.229.592	16,78 %	1.275.507	16,00 %	
Tidsbegrenset ansvarlig kapital		179.721		179.721		
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-4.961		-4.824		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-29.863		-29.038		
Tilleggskapital		144.897	1,98 %	145.859	1,83 %	
Netto ansvarlig kapital		1.374.489	18,76 %	1.421.366	17,83 %	
Kreditrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav		
Engasjementsbeløp per sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	38.300	3.064	38.300	3.064		
Offentlig eide foretak	12.684	1.015	12.684	1.015		
Institusjoner	212.565	17.005	123.959	9.917		
Foretak	1.323.703	105.896	1.302.983	104.239		
Massemarkedsengasjementer	534.937	42.795	534.937	42.795		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.894.497	311.560	4.711.635	376.931		
Forfalte engasjementer	63.867	5.109	63.867	5.109		
Obligasjoner med fortrinnsrett	72.347	5.788	73.353	5.868		
Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating	-	-	-	-		
Verdipapirfond	3.010	241	3.010	241		
Egenkapitalposisjoner	312.221	24.978	127.451	10.196		
Øvrige engasjementer	215.717	17.257	262.156	20.972		
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	50.569	4.046	50.569	4.046		
Operasjonell risiko	592.401	47.392	668.411	53.473		
Kapitalkrav total	7.326.818	586.145	8,00 %	7.973.315	637.865	8,00 %
Beregningsgrunnlag		7.326.818		7.973.315		
Overskudd av ansvarlig kapital		788.344		783.501		
Bufferkrav	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016		
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	329.707		358.799		
Bevaringsbuffer	2,50 %	183.170		199.333		
Motsyklisk buffer	1,00 %	73.268		79.733		
Systemrisikobuffer	3,00 %	219.805		239.199		
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	805.950		877.065		
Tilgjengelig ren kjernekapital		1.081.455		1.126.545		
Ren kjernekapital utover kravet		275.505		249.480		

11 Egenkapitalbevis

Største eiere	Antall EKB	Andel EA-Kapital		Antall EKB	Andel EA-Kapital
Sparebanken Hedmark	1.440.530	23,52 %	Erga, Morten	55.000	0,90 %
MP Pensjon PK	282.349	4,61 %	Stensrud, Per Ivar	51.512	0,84 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	272.177	4,44 %	Tandsether, Frode Fosse	48.300	0,79 %
Merrill Lynch Prof. Clearing corp.	172.094	2,81 %	Nordvik, Karin Elisabeth	45.085	0,74 %
Trovåg AS	110.000	1,80 %	Directmarketing Inv.	42.500	0,69 %
Pope Asset Management, LLC	103.898	1,70 %	Teigen, Ragnhild	40.000	0,65 %
Eitrem, Ole S.	77.052	1,26 %	Brødr. Johanssen Holding AS	36.222	0,59 %
Nordenfjelske Bykreditts stiftelse	64.748	1,06 %	Lindberg, Erling	34.419	0,56 %
Foretakskonsulenter AS	59.516	0,97 %	Lombard International Rue Lou Hemmer 4	30.000	0,49 %
Solberg, Else Magna Nordvik	57.886	0,95 %	Juel, Iver Albert	26.426	0,43 %
Sum 10 største eiere	2.640.250	43,11 %	Sum 20 største eiere	3.049.714	49,80 %
			Sum øvrige eiere	3.074.820	50,20 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Garantier (samme i morbank og konsern)	372.412	522.569	365.156
Ubenyttede trekkrammer i konsern	772.372	637.236	751.879
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1.326.352	830.104	1.058.176
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	49.929	70.443	69.599
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1.974.182	2.046.796	2.002.774

13 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Totens Sparebank Boligkreditt AS)

Resultatposter	2. kv. 16	2. kv. 15	01.01 til 30.06.2016	01.01 til 30.06.2015	2015
Renteinntekter	70	189	125	265	384
Etableringsgebyrer	86	196	152	768	1.074
Rentekostnader	945	3.327	2.303	6.159	10.936
Provisjonskostnader	2.789	5.737	5.596	12.188	20.046
Kjøpte tjenester	54	67	108	119	226
Balansposter			30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utlån til kredittinstitusjoner			30.341	20.097	20.215
Andre fordringer			-	0	-
Gjeld til kredittinstitusjoner			331.937	676.501	408.529
Annen gjeld			91	20.055	351

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2016 betalt 3,3 mill. kroner i leie til dette selskapet.

Alle datterselskapene har kundeforhold med Totens Sparebank og har sine bankinnskudd og lån hos banken. Datterselskapene har ordinære vilkår hos banken. Samlet sett utgjør innskudd fra datterselskaper og utlån til datterselskaper (eks Totens Sparebank Boligkreditt AS) 7,8 mill. kroner i innskudd og 20,7 mill. kroner i utlån.

14 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern 2016

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.786.885	775.000	-190.000	-614.000	-6.915	4.750.970
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.786.885	775.000	-190.000	-614.000	-6.915	4.750.970
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.721
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.721

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.230	1.229	-1	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	15.000	15.000	0	0

Konsern 2015

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	5.396.684	670.000	1.430.000	-23.000	-31.484	4.628.200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.396.684	670.000	1.430.000	-23.000	-31.484	4.628.200
Ansvarlige lån	179.852	0	0	0	0	179.852
Fondsobligasjoner	308.498	0	230.000	-98.650	0	177.436
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	488.350	0	230.000	-98.650	0	357.288

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.233	1.233	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	13.550	13.550	0	0

Morbank 2016

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	2.664.885	575.000	0	-339.000	3.085	2.903.970
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.885	575.000	0	-339.000	3.085	2.903.970
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.721
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.721

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.230	1.229	-1	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	15.000	15.000	0	0

Morbank 2015

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3.189.684	170.000	-850.000	-95.000	49.516	2.464.200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.189.684	170.000	-850.000	-95.000	49.516	2.464.200
Ansvarlige lån	179.852	0	0	0	0	179.852
Fondsobligasjoner	308.498	0	230.000	-98.650	0	177.436
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	488.350	0	230.000	-98.650	0	357.288

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.233	1.233	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	13.550	13.550	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Konsern Verdsettelse 30.06.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.129	4.038		41.167
Sertifikater og obligasjoner	1.368.259	5.084		1.373.343
Derivater brukt som sikring		145.441		145.441
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		6.899		6.899
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	259.735	259.735
Sum eiendeler	1.405.388	161.462	259.735	1.826.585

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	70.246		70.246
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.426		19.426
Sum forpliktelser	-	89.672	-	89.672

Konsern Verdsettelse 30.06.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	14.772	2.750		17.522
Sertifikater og obligasjoner	1.182.615	14.019		1.196.634
Derivater brukt som sikring		67.311		67.311
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.746		4.746
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	230.814	230.814
Sum eiendeler	1.197.387	88.826	230.814	1.517.027

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	12.156		12.156
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.310		19.310
Sum forpliktelser	-	31.466	-	31.466

Morbank Verdsettelse 30.06.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.723	3.444		41.167
Sertifikater og obligasjoner	1.343.232	5.084		1.348.316
Derivater brukt som sikring		145.441		145.441
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		6.899		6.899
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	259.735	259.735
Sum eiendeler	1.380.955	160.868	259.735	1.801.558

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	70.246		70.246
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.426		19.426
Sum forpliktelser	-	89.672	-	89.672

Morbank Verdsettelse 30.06.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	14.772	2.750		17.522
Sertifikater og obligasjoner	1.182.615	14.019		1.196.634
Derivater brukt som sikring		67.311		67.311
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.746		4.746
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	230.814	230.814
Sum eiendeler	1.197.387	88.826	230.814	1.517.027

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	12.156		12.156
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.310		19.310
Sum forpliktelser	-	31.466	-	31.466

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3	Morbank		Kosern	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Inngående balanse 01.01	249.184	232.568	249.184	232.568
Tilgang/kjøp	17.943	10.919	17.943	10.919
Avgang /salg	-127	-12.673	-127	-12.673
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	-	-	-	-
Nedskrivninger ført mot resultatet	-7.265	-	-7.265	-
Utgående balanse 30.06	259.735	230.814	259.735	230.814

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet
Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Konsernet har ikke finansielle instrumenter til virkelig verdi utover de som er i morselskapet og beløpene i noten beskriver derfor også konsernet. Det vises for øvrig til årsregnskapet for 2015 for nærmere beskrivelser av hvilke poster i regnskapet som føres til virkelig verdi, samt note som viser virkelig verdi sett opp mot bokført verdi for ulike grupper av finansielle instrumenter. Det har i kvartalet ikke vært vesentlige endringer i forholdet mellom bokført verdi og virkelig verdi på de poster i regnskapet som ikke føres til virkelig verdi.

16 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av bankens eiendeler og forpliktelser.

30.06.2016	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83.416	83.416	83.416	83.416
Utlån til kreditt institusjoner	478.931	478.931	146.994	146.994
Utlån til kunder	9.696.627	9.712.541	12.010.523	12.026.437
Sertifikater og obligasjoner	1.348.316	1.348.316	1.373.343	1.373.343
Aksjer, inkl. konsernselskap	485.672	485.672	300.902	300.902
Finansielle derivater	152.341	152.341	152.341	152.341
Andre fordringer	77.210	77.210	79.577	79.577
Sum finansielle eiendeler	12.322.513	12.338.426	14.147.095	14.163.009
Gjeld til kredittinstitusjoner	30.463	30.463	122	122
Innskudd fra kunder	7.555.738	7.556.097	7.547.878	7.548.237
Verdipapirgjeld	2.903.970	2.916.830	4.750.970	4.756.839
Finansielle derivater	89.672	89.672	89.672	89.672
Ansvarlig lånekapital	179.721	174.713	179.721	174.713
Annen gjeld	186.023	184.840	193.433	192.250
Sum finansiell gjeld	10.945.587	10.952.616	12.761.796	12.761.833

30.06.2015	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.042	70.042	70.042	70.042
Utlån til kreditt institusjoner	954.933	954.933	278.432	278.432
Utlån til kunder	8.703.915	8.734.170	11.682.967	11.714.860
Sertifikater og obligasjoner	1.196.634	1.196.634	1.211.745	1.211.745
Aksjer, inkl. konsernselskap	415.216	415.216	250.476	250.476
Finansielle derivater	72.057	72.057	72.057	72.057
Andre fordringer	84.287	84.287	69.913	69.913
Sum finansielle eiendeler	11.497.084	11.527.339	13.635.632	13.667.524
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.351	20.351	254	254
Innskudd fra kunder	7.245.709	7.246.947	7.239.507	7.240.745
Verdipapirgjeld	2.464.200	2.501.215	4.628.200	4.672.752
Finansielle derivater	31.466	31.466	31.466	31.466
Ansvarlig lånekapital	179.288	180.914	179.288	180.914
Annen gjeld	207.531	207.531	214.844	214.844
Sum finansiell gjeld	10.148.544	10.188.424	12.293.558	12.340.975

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Ved fastrenteutlån/innskudd vil det være noe avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på utlån og innskudd. I tillegg periodiseres etableringsgebyrer over levetiden ved amortisert kost, og reduserer derfor bokført verdi på utlån. Verdipapirgjelden er også ført etter amortisert kost, og det vil derfor være avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på denne. Dette skyldes blant annet kredittvurderingen av gjelden i markedet, og forskjeller på kredittspreader ved opptak av gjeld og per dato.

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør 1 197 mill. kroner. Ved skift i markedsituasjon har banken mulighet til å justere margintillegget, og kundene kan løpende innfri lånet til pålydende. Virkelig verdi av bankens niborlån vil derfor ikke avvike vesentlig fra bokført verdi.