

Delårsregnskap

3. kvartal 2016

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69.464	65.281	58.345	68.049	68.927	71.017
Netto andre driftsinntekter	23.623	37.331	8.444	12.935	118	26.034
Sum driftskostnader	40.630	40.547	49.118	45.454	41.103	40.397
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	52.457	62.064	17.671	35.530	27.941	56.653
Tap på utlån, garantier m.v.	-1.404	1.687	5.634	7.044	1.228	4.519
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg	2.744	6	0	-9	0	249
Driftsresultat før skatt	56.606	60.384	12.037	28.477	26.714	52.383
Skatt på ordinært resultat	12.792	10.529	3.159	9.271	8.048	9.166
Resultat av ordinær drift etter skatt	43.814	49.855	8.878	19.207	18.666	43.217

BALANSEUTVIKLING

	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.256.903	12.114.535	11.926.835	11.978.230	11.947.773	11.774.413
- Individuelle nedskrivninger	65.278	70.524	-68.643	-64.868	-60.268	-60.225
- Gruppenedskrivning	34.446	33.488	-32.908	-31.340	-31.197	-31.221
Netto utlån til og fordringer på kunder	12.157.179	12.010.523	11.825.285	11.882.023	11.856.308	11.682.967
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.446.420	7.547.878	7.094.403	7.048.793	7.202.845	7.239.507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.937.836	4.750.970	4.876.293	4.786.885	4.812.503	4.628.200
Ansvarlig lånekapital	179.750	179.721	179.436	179.389	179.341	179.288
Egenkapital	1.494.375	1.452.220	1.445.525	1.438.419	1.415.535	1.398.727
Forvaltningskapital	14.295.616	14.214.014	13.810.510	13.615.039	13.907.377	13.692.284
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	14.276.453	13.884.429	13.879.265	13.864.326	13.780.959	13.977.182

NØKKELTALL

	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,93	1,89	1,68	1,95	1,98	2,03
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,66	1,08	0,24	0,37	0,00	0,75
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,13	1,17	1,42	1,30	1,18	1,16
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	44,02	37,52	68,99	50,98	49,69	39,94
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	1,46	1,80	0,51	1,03	0,81	1,62
Egenkapitalrentabilitet, uten fondsobligasjoner 4)	12,90	15,48	2,25	5,52	5,43	13,81
Egenkapitalrentabilitet, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital 4)	11,81	14,03	2,46	5,38	5,31	12,54
Forvaltningskapital pr. årsverk	131.152	128.054	118.841	111.043	113.995	114.102
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	163,26	159,12	166,68	168,57	164,61	161,38
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	105	105	158	119	104,00	104,00
Innskuddsdekning 5)	61,25	62,84	59,99	59,32	60,75	61,97
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	2,54	2,80	1,85	1,92	4,44	5,20
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	3,38	4,26	2,23	5,81	8,52	8,24
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2.387.982	2.169.811	1.907.645	1.600.091	1.431.585	1.394.024
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	9,46	8,44	5,94	3,71	3,92	3,17
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.420.651	1.421.366	1.451.336	1.449.896	1.385.921	1.376.068
Beregningsgrunnlag	8.071.176	7.973.315	7.575.827	7.548.953	7.808.885	7.692.997
Ren kjernekapital i %	13,95	14,13	15,17	15,55	14,14	14,30
Kapitaldekning i %	17,60	17,83	19,16	19,21	17,75	17,89
Tapsprosent utlån 6)	-0,01	0,01	0,05	0,06	0,01	0,04
Antall årsverk ved kvartalsslutt	109	111	116	123	122	120

EGENKAPITALBEVIS *)

	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eierandelsbrøk	57,32	57,32	58,30	59,27	59,79	60,21
Børskurs	83,0	83,0	77,0	56,5	44,8	43,8
Børsverdi	508.336	508.336	471.589	346.036	274.379	268.038
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	123	118	113	96	88	81
Resultat per egenkapitalbevis	9,11	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)	6,83	8,77	5,25	5,72	4,47	10,88
Pris/bokført egenkapital	0,67	0,70	0,68	0,59	0,51	0,54

*) Nøkkeltallene er korrigerert 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 30.09.2016 viser et resultat før skatt på 129,0 mill. kroner, mot 113,5 mill. kroner per 30.09.2015. Resultatet hittil i 2016 er negativt påvirket av engangseffekter knyttet til restruktureringsavsetning på 2,0 mill. kroner og endret periodisering av sikringsfondsavgiften på 1,5 mill. kroner. Resultat fra ordinær drift hittil i 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 106,8 mill. kroner, mot 118,6 mill. kroner hittil i 2015.

Resultat før skatt i 3. kvartal isolert er på 56,6 mill. kroner i 2016 mot 26,7 i 3. kvartal i 2015. Resultat fra ordinær drift i 3. kvartal 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 44,5 mill. kroner, mot 42,2 mill. kroner i tredje 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 1,5 mill. kroner mer i sikringsfondsavgift enn i 2015.

Konsernet reklassifiserte i 2. kvartal 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 9,5 % p.a., mot 8,5 % p.a. i 2015.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2016 ble 69,5 mill. kroner, mot 65,3 mill. kroner i 2. kvartal 2016 og 68,9 mill. kroner i 3. kvartal 2015. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,89 % i 2. kvartal og 1,98 % i 2. kvartal 2015.

Reklassifiseringen av fondsobligasjonen har som effekt at rentekostnadene er redusert med 1,7 mill. kroner i kvartalet, og 5,2 mill. kroner hittil i år.

Kudemarginen har steget litt i forhold til forrige kvartal, mens den gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet har falt fra forrige kvartal. Samlet sett har dette bidratt til en bedring av rentenettoen i kvartalet.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 23,6 mill. kroner i 3. kvartal 2016, mot 0,1 mill. kroner i samme kvartal 2015.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 19,3 mill. kroner og er 1,0 mill. kroner høyere enn provisjonsinntektene i 3. kvartal 2015. Hovedårsaken er dels økte inntekter på betalingsformidling og dels økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS som en følge av økt utlånsvolum.

Resultat fra verdipapirer var positivt i 3. kvartal 2016 med 6,2 mill. kroner, mens resultatet var negativt med 15,5 mill. kroner i samme kvartal i 2015. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 4,6 mill. kroner knyttet til konsernets beholdninger av rentebærende papirer, en gevinst på 0,6 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på finansielle derivater og valuta på 1,0 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.

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

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 3. kvartal 2016 utgjør 40,6 mill. kroner, mot 40,5 mill. kroner i 2. kvartal 2016 og 41,1 mill. kroner 3. kvartal 2015.

Banken varslet 22.9.2016 at det vil bli gjennomført en nedbemanning på i størrelsesorden 15 årsverk, og at banken tilbyr ansatte å søke om en frivillig sluttpakke. Bindende avtaler blir først inngått i 4. kvartal og banken kan derfor ikke avsatte for kostnader relatert til dette før i 4. kvartal.

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

GEVINST VED SALG AV AKSJER TILGJENGELIG FOR SALG

Banken har inntektsført utbetalt beløp fra Nets/Nassa AS vedrørende salget av Visa Europe Ltd. på 2,7 mill. kroner i kvartalet. Det er en mulig tvist relatert til beløpets størrelse og usikkerhet knyttet til hvor stor andel som er skattbar, men det er bankens vurdering at den bokførte gevinsten er det mest sannsynlige utfall.

TAPSKOSTNAD

Det er tilbakeført 1,4 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2016, mot 1,2 mill. kroner i tap i 3. kvartal 2015. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer -0,01 % av brutto utlån. Tilbakeføringen i perioden skyldes i hovedsak reduserte individuelle nedskrivninger på 5,3 mill. kroner, mens konstaterte tap i kvartalet er på 4,1 mill. kroner. Inngangen på tidligere konstaterte tap er på 1,2 mill. kroner og gruppenedskrivninger er økt med 1,0. Akkumulert hittil i år utgjør tapskostnaden 5,9 mill. kroner, mot 9,9 mill. i 2015.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 79 mill. kroner, mot 60 mill. kroner i 3. kvartal 2015. Øvrige tapsutsatte engasjement er i samme tidsrom redusert fra 151 mill. kroner til 117 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 30.9.2016 forvaltet konsernet i alt 14 296 mill. kroner. Dette er en økning på 82 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes i hovedsak økte utlån.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 3. kvartal 2016 med 147 mill. kroner til 12 157 mill. kroner, mot en økning på 173 mill. kroner samme kvartal i 2015. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 218 mill. kroner til 2 388 mill. kroner, mot en økning på 38 mill. kroner samme kvartal i 2015.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån i konsernet økt med 301 mill. kroner, eller 2,5 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 956 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 9,4 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 30.6.2016 lånt ut 2 193 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 142 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 8,9 %, og økningen i bedriftsmarkedet 11,3 %. Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 72,8 %, ned fra 73,2 % i forrige kvartal.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 3. kvartal 2016 blitt redusert med 101 mill. kroner, mens det i 3. kvartal i 2015 var en nedgang på 37 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 308 mill. kroner, tilsvarende 3,4 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 61,2 %, opp fra 60,8 % 30.9.2015.

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 3. kvartal 2016 var LCR for konsernet 105 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 30.9.2016 1 494 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 17,6 %, og var 19,2 % ved utløpet av 2015. Kjernekapitaldekningen utgjør 15,8 %, og var 17,4 % ved utløpet av 2015. Den rene kjernekapitaldekningen har falt fra 15,6 % per 31.12.2015 til 14,0 % per 30.9.2016.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,5 % per 30.9.2016. Konsernet har vedtatt et minimumsmål for ren kjernekapital på 13,5 % og et styringsmål på 14,5 %. Hvis ren kjernekapital per 30.9.2016 tillegges 50 prosent av delårsresultatet ville ren kjernekapital utgjort 14,6 %. Det vises også til bankens pilar 3 rapport hvor bankens interne kapitalmål er beskrevet.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Konsernet har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 30.9.2016 er 13 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1 430 mill. kroner i rentebærende papirer med flytende rente. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIKTIGE HENDELSER I KVARTALET

Kundesenteret og ekspedisjonen på Lena er oppgradert for å tilpasse lokalene til nye betjeningsløsninger.

Forretningseiendommen på Eina, der banken tidligere hadde filial, er solgt.

Talentstipender innen idrett, kultur og utdanning er annonsert med søknadsfrist 1.11.

Banken har varslet at det vil bli gjennomført en nedbemanning på i størrelsesorden 15 årsverk, og at banken tilbyr ansatte å søke om en frivillig sluttpakke.

VIDERE UTVIKLING

Økningen i pengemarkedsrenten gjør at banken forventer økte fundingkostnader i kommende periode, og at rentenettoen kan svekkes noe. Økningen i fundingkostnader forventes også å redusere provisjonsinntektene 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 periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som i foregående periode, korrigert for engangseffekter knyttet til omstilling og sesongsvingning.

Banken varslet 22.9.2016 at det vil bli gjennomført en nedbemanning på i størrelsesorden 15 årsverk, og at banken tilbyr ansatte å søke om en frivillig sluttpakke. Engangskostnadene knyttet til omstillingen og fremtidige resultateffekter vil klarlegges i løpet av 4. kvartal 2016, men det anslås en engangskostnad på i området 0,8 - 1,0 mill. kroner per årsverk i gjennomsnitt. Engangskostnaden forventes kostnadsført i 4. kvartal 2016.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er i relativt liten grad påvirket av redusert aktivitet i oljereelatert sektor, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Konsernet forventer derfor moderate tap og mulighet for fortsatt vekst i kommende periode.

Kundetilstrømmingen har vært stor og utlånsveksten høyere enn forventet så langt i 2016. Dette har redusert kapitaldekningen, men kapitaldekning forventes å ligge over styringsmålet ved årsskiftet. Konsernet styrer mot en mer moderat vekst i kommende perioder enn så langt i 2016.

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, 25. oktober 2016, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Anne Caroline Syljuåsen

Erland Opsahl

Anne Jacobsen Onsrud

Kjell Arne Nyhus
Ansattes repr.

Nina Dyste
Ansattes repr.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til 30.9.2016	1.1 til 30.9.2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	109.828	123.521	327.113	391.097	507.246
Rentekostnader og lignende kostnader	2	40.364	54.594	134.024	183.955	232.055
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		69.464	68.927	193.089	207.142	275.191
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka	4	621	0	22.104	16.043	16.068
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	19.313	18.267	53.819	54.093	71.553
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.985	2.825	8.370	8.570	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	6.249	-15.534	787	-21.404	-31.364
Andre inntekter		426	209	1.058	761	9.046
Netto andre driftsinntekter		23.623	118	69.398	40.923	53.857
Lønn m.v.		22.476	21.444	69.007	67.633	92.252
Administrasjonskostnader		11.131	11.573	34.429	32.334	44.093
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.772	1.183	4.104	3.609	4.836
Andre driftskostnader		5.251	6.903	22.755	21.362	29.211
Sum driftskostnader		40.630	41.103	130.295	124.938	170.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		52.457	27.941	132.192	123.126	158.656
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-1.404	1.228	5.916	9.870	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	2.744	0	2.750	249	240
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	8	56.606	26.714	129.026	113.505	141.982
Skatt på ordinært resultat		12.792	8.048	26.480	25.905	35.176
Resultat etter skatt og minoritetsinteresser		43.814	18.666	102.546	87.600	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		14.117
Totalresultat		43.814	18.666	95.281	87.600	112.265
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,94	kr 1,60	kr 9,11	kr 7,80	kr 9,46

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		86.611	74.683	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		131.909	174.860	46.970
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	12.256.903	11.947.773	11.978.230
- Individuelle nedskrivninger	6	65.278	-60.268	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	34.446	-31.197	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.157.179	11.856.308	11.882.023
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.399.627	1.315.888	1.119.127
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		43.080	14.984	26.859
Aksjer tilgjengelige for salg		259.735	230.814	249.185
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	2.140	0
Immaterielle eiendeler		13.138	2.296	13.339
Varige driftsmidler		53.067	54.167	53.479
Finansielle derivater		71.078	88.962	84.452
Andre eiendeler		42.439	48.084	13.208
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		37.753	44.192	29.819
SUM EIENDELER		14.295.616	13.907.377	13.615.039
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		3.083	256	281
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.446.420	7.202.845	7.048.793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.937.836	4.812.503	4.786.885
Finansielle derivater		20.246	35.324	32.914
Annen gjeld		68.573	87.567	63.917
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		125.745	157.393	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.588	10.961	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	179.750	179.341	179.389
Sum gjeld		12.801.241	12.486.190	12.176.622
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	10,11	655.461	655.461	655.461
Opptjent egenkapital	10	736.368	678.126	683.585
Udisponert resultat		102.546	87.600	99.373
Sum egenkapital		1.494.375	1.421.187	1.438.419
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.295.616	13.907.377	13.615.039

Morbank

RESULTAT OG BALANSE (sammendrett)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til 30.9.2016	1.1 til 30.9.2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	96.465	103.823	283.409	326.140	424.735
Rentekostnader og lignende kostnader	2	33.437	44.348	110.463	150.179	189.284
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		63.028	59.475	172.946	175.961	235.451
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka	4	621	0	23.104	17.043	17.043
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	22.463	23.002	62.566	71.015	91.599
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.985	2.825	8.370	8.570	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	6.227	-15.449	1.152	-20.206	-30.085
Andre inntekter		303	216	934	679	8.979
Netto andre driftsinntekter		26.629	4.943	79.386	59.961	76.091
Lønn m.v.		22.399	21.394	68.776	67.487	92.057
Administrasjonskostnader		10.408	11.133	32.775	30.913	42.440
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		500	667	1.840	2.058	2.766
Andre driftskostnader		6.940	8.297	27.663	25.901	35.190
Sum driftskostnader		40.247	41.492	131.054	126.359	172.453
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		49.410	22.927	121.278	109.562	139.089
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-1.404	1.228	5.916	9.870	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	2.744	0	2.750	249	240
Driftsresultat før skatt	8	53.558	21.699	118.112	99.941	122.415
Skatt på ordinært resultat		11.800	6.670	23.200	21.900	29.494
Resultat etter skatt		41.758	15.029	94.912	78.041	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		14.117

Totalresultat		41.758	15.029	87.647	78.041	90.947
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,75	kr 1,25	kr 8,40	kr 6,89	kr 8,14
-------------------------------	--	---------	---------	---------	---------	---------

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		86.611	74.683	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		396.587	738.473	455.499
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	10.084.497	9.083.836	9.306.364
- Individuelle nedskrivninger	6	-65.278	-60.268	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	-34.446	-31.197	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		9.984.773	8.992.371	9.210.157
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.374.577	1.300.843	1.094.129
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		43.080	14.984	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	184.770	184.770
Immaterielle eiendeler		12.684	1.955	12.885
Varige driftsmidler		13.287	10.334	10.165
Finansielle derivater		71.078	88.962	84.452
Andre eiendeler		40.622	47.976	13.145
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		35.524	40.854	27.105
SUM EIENDELER		12.503.329	11.729.184	11.464.929
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		33.505	20.414	20.497
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.455.828	7.210.042	7.057.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.167.836	2.655.503	2.664.885
Finansielle derivater		20.246	35.324	32.914
Annen gjeld		60.274	86.529	53.389
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		120.542	157.393	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.588	10.961	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	179.750	179.341	179.389
Sum gjeld		11.057.566	10.355.508	10.072.695
Innskutt egenkapital	10,11	655.464	655.464	655.464
Opptjent egenkapital	10	695.384	645.823	651.282
Udisponert resultat		94.912	72.389	85.488
Sum egenkapital		1.445.760	1.373.676	1.392.233
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.503.329	11.729.184	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	-5.652	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	72.389	5.652	78.041
Egenkapital pr. 30.09.2015	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	72.389	178.000	1.373.676
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	-5.203	-39.325
Totalt innregnet resultat	0	0	-7.265	0	0	89.709	5.203	87.647
Egenkapital pr. 30.09.2016	367.472	109.992	82.605	465.310	147.469	89.709	178.000	1.440.560

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	-5.652	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	81.948	5.652	87.600
Egenkapital pr. 31.09.2015	367.472	109.992	75.822	436.740	133.260	114.250	178.000	1.421.187
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	-5.203	-39.325
Totalt innregnet resultat	0	0	-7.265	0	0	97.343	5.203	95.281
Egenkapital pr. 30.09.2016	367.472	109.992	82.606	465.309	147.469	143.528	178.000	1.494.375

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern				
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01 til 30.09.2016	1.1 til 30.09.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	56.606	26.714	129.026	113.505	141.982
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver/fondsobligasjoner	-1.659	-1.857	-39.325	-40.275	-42.057
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-2.744	0	-2.750	-249	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	1.772	1.183	4.104	3.609	4.836
Tap på utlån	-1.404	1.228	5.916	9.870	16.914
Betalbare skatter	-12.792	-8.048	-26.480	-25.905	-35.176
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	39.778	19.219	70.491	60.555	86.259
Endring utlån til kunder	-145.252	-174.569	-281.072	-207.684	-240.442
Endring innskudd fra kunder	-101.458	-36.663	397.627	541.154	387.102
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	2.961	2	2.802	-99.972	-99.947
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-25.453	-101.605	-301.230	221.981	415.757
Endring øvrige fordringer	80.648	-39.269	-23.792	-4.865	48.895
Endring annen kortsiktig gjeld	-48.952	50.587	72.875	106.442	-32.621
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-197.728	-282.296	-62.299	617.612	565.003
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1.059	-993	-3.491	-1.530	-13.113
Aksjer og eierinteresser	0	0	-10.550	1.754	-14.477
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1.059	-993	-14.041	224	-27.589
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	186.866	184.304	150.951	-584.181	-609.800
Opptak av ansvarlig lån	29	53	361	-131.009	-130.961
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	186.895	184.357	151.312	-715.190	-740.761
Netto endring likvider	-11.890	-98.931	74.971	-97.353	-203.347
Likviditetsbeholdning periodens start	230.410	348.474	143.549	346.896	346.896
Likviditetsbeholdning periodens slutt	218.520	249.543	218.520	249.543	143.549
Netto endring likvider	-11.890	-98.931	74.971	-97.353	-203.347
Morbank					
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01 til 30.09.2016	1.1 til 30.09.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	53.558	21.700	118.112	99.941	122.418
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	-1.659	-1.857	-39.325	-40.275	-42.057
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-2.744	0	-2.750	-249	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	500	667	1.840	2.058	2.766
Tap på utlån	-1.404	1.228	5.916	9.870	16.914
Betalbare skatter	-11.800	-6.670	-23.200	-21.900	-29.494
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	36.451	15.067	60.593	49.445	70.304
Endring utlån til kunder	-286.742	-289.684	-780.532	-237.461	-462.290
Endring innskudd fra kunder	-99.910	-35.667	398.650	542.322	389.458
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	3.042	63	13.008	-79.845	-79.762
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-25.430	-101.671	-301.181	237.026	440.756
Endring øvrige fordringer	82.327	-21.449	-22.524	-5.572	47.520
Endring annen kortsiktig gjeld	-49.839	51.210	75.104	109.751	-33.149
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-340.101	-382.130	-556.881	615.667	372.835
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-2.943	-992	-4.761	-1.538	-13.007
Aksjer og eierinteresser	0	-20.055	-10.550	-18.301	-34.507
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.943	-21.047	-15.311	-19.839	-47.513
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	263.866	191.304	502.951	-534.181	-524.800
Opptak av ansvarlig lån	29	53	361	-131.009	-130.961
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	263.895	191.357	503.312	-665.190	-655.761
Netto endring likvider	-79.149	-211.819	-68.880	-69.361	-330.439
Likviditetsbeholdning periodens start	562.347	1.024.975	552.078	882.517	882.517
Likviditetsbeholdning periodens slutt	483.198	813.156	483.198	813.156	552.078
Netto endring likvider	-79.149	-211.819	-68.880	-69.361	-330.439

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

	Konsern				
	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til	01.01 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93 %	1,98 %	1,85 %	1,98 %	1,99 %
Netto andre driftsinntekter	0,66 %	0,00 %	0,67 %	0,39 %	0,39 %
Sum driftskostnader	1,13 %	1,18 %	1,25 %	1,20 %	1,23 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,46 %	0,80 %	1,27 %	1,17 %	1,14 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,04 %	0,04 %	0,06 %	0,09 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,22 %	0,53 %	0,99 %	0,83 %	0,77 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	12,90 %	5,43 %	10,25 %	9,16 %	8,21 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	11,81 %	5,29 %	9,47 %	8,48 %	7,64 %

	Morbank				
	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til	01.01 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,01 %	2,03 %	1,92 %	2,00 %	2,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,85 %	0,17 %	0,88 %	0,95 %	0,65 %
Sum driftskostnader	1,28 %	1,42 %	1,45 %	1,46 %	1,47 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,57 %	0,78 %	1,35 %	1,48 %	1,19 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,15 %	0,14 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,33 %	0,51 %	1,05 %	1,08 %	0,79 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	12,74 %	4,39 %	9,82 %	8,35 %	7,30 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	11,63 %	4,40 %	9,07 %	7,78 %	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				
	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til	1.1 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	100	556	662	2.935	3.238
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	103.843	115.623	308.778	363.540	472.478
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.885	7.342	17.673	24.622	31.530
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	0
Sum renteinntekter	109.828	123.521	327.113	391.097	507.246
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	81	62	270	404	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.196	26.791	53.355	87.965	109.438
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22.736	24.783	70.366	85.888	109.502
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.392	1.562	4.223	5.507	6.987
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-41	1.397	5.810	4.192	5.658
Sum rentekostnader	40.364	54.595	134.024	183.956	232.055
Netto rente- og kredittprovisjoner	69.464	68.928	193.089	207.142	275.192

	Morbank				
	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til	1.1 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.212	3.285	4.077	11.823	14.174
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	89.411	93.248	261.791	289.851	379.233
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.842	7.290	17.541	24.466	31.328
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	0
Sum renteinntekter	96.465	103.823	283.409	326.140	424.735
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	81	62	270	404	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.288	26.878	53.604	88.373	109.925
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15.717	14.449	46.556	51.704	66.244
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.392	1.562	4.223	5.507	6.987
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-41	1.397	5.810	4.192	5.658
Sum rentekostnader	33.437	44.347	110.463	150.179	189.284
Netto rente- og kredittprovisjoner	63.028	59.475	172.946	175.961	235.451

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern				
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01 til	1.1 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Betalingsformidling	8.458	7.767	23.072	21.193	28.426
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.427	1.344	4.247	4.138	5.526
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	3.060	2.766	8.008	9.485	11.999
Forsikringstjenester	4.453	4.321	12.769	12.971	17.316
Garantiprovisjon	1.027	1.161	3.087	3.610	4.723
Annen virksomhet	887	909	2.636	2.696	3.563
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.312	18.267	53.819	54.093	71.553

	Morbank				
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01 til	01.01 til	2015
			30.09.2016	30.09.2015	
Betalingsformidling	8.458	7.767	23.072	21.193	28.426
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.427	1.344	4.247	4.138	5.526
Provisjon fra bolikredittselskaper	6.211	7.499	16.755	26.407	32.045
Forsikringstjenester	4.453	4.321	12.769	12.971	17.316
Garantiprovisjon	1.027	1.161	3.087	3.610	4.723
Annen virksomhet	887	909	2.636	2.696	3.563
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.463	23.002	62.566	71.015	91.599

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern				
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01- 30.06.2016	1.1- 30.09.2015	2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	621	0	22.104	16.043	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	621	0	22.104	16.043	16.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4.639	-12.258	860	-16.109	-27.127
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	567	-966	-602	1.626	1.378
Valuta og finansielle derivater	1.043	-2.310	529	-6.921	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	6.249	-15.534	787	-21.404	-31.364
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	2.744	0	2.750	249	240

	Morbank				
	3. kv. 16	3. kv. 15	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.09.2015	2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	621	0	22.104	16.043	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	1.000	1.000	1.000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	621	0	23.104	17.043	17.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4.617	-12.174	1.225	-14.911	-25.848
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	567	-965	-602	1.626	1.378
Valuta og finansielle derivater	1.043	-2.310	529	-6.921	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	6.227	-15.449	1.152	-20.206	-30.085
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	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	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til 30.09.2016	1.1 til 30.09.2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.245	43	410	2.404	9.404
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	959	-24	3.107	1.527	1.670
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	3.867	1.494	4.508	6.587	7.124
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	245	256	1.566	1.613	2.257
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.230	-542	-3.675	-2.261	-3.539
= Periodens tapskostnad	-1.404	1.228	5.916	9.870	16.914

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

Morbank og konsern		30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	51.997	34.084	29.725
	Næringsliv	26.699	26.070	24.470
Sum brutto misligholdte engasjementer		78.696	60.154	54.195
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		33.305	19.315	20.519
Sum netto misligholdte engasjementer		45.390	40.840	33.677
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	29.015	40.912	40.386
	Næringsliv	88.096	109.916	123.947
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		117.111	150.828	164.333
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		37.143	43.753	49.550
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		79.968	107.075	114.783

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 30.09.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.929.086	72,8 %	Primærområder	9.286.278	75,8 %
Jordbruk og skogbruk	639.324	5,2 %	Øvrige områder	2.970.624	24,2 %
Industri	135.660	1,1 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	537.221	4,4 %			
Varehandel	123.716	1,0 %			
Transport	72.259	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.482.926	12,1 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	122.546	1,0 %			
Tjenesteytende næringer ellers	153.721	1,3 %			
Øvrige	60.443	0,5 %			
Brutto utlån totalt	12.256.902	100,0 %	Brutto utlån totalt	12.256.902	100,0 %

Konsern 30.09.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.986.010	75,2 %	Primærområder	8.599.774	72,0 %
Jordbruk og skogbruk	568.235	4,6 %	Øvrige områder	3.347.999	28,0 %
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	10,2 %			
Finansierings- og forsikringsvirksoml	80.438	0,7 %			
Tjenesteytende næringer ellers	101.203	0,8 %			
Øvrige	141.182	1,2 %			
Brutto utlån totalt	11.947.773	99,4 %	Brutto utlån totalt	11.947.773	100,0 %

Morbank 30.09.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.756.680	67,0 %	Primærområder	7.749.776	76,8 %
Jordbruk og skogbruk	639.324	5,2 %	Øvrige områder	2.334.720	23,2 %
Industri	135.660	1,1 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	537.221	4,4 %			
Varehandel	123.716	1,0 %			
Transport	72.259	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.482.926	12,1 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	122.546	1,0 %			
Tjenesteytende næringer ellers	153.721	1,3 %			
Øvrige	60.443	0,5 %			
Brutto utlån totalt	10.084.496	94,2 %	Brutto utlån totalt	10.084.496	100,0 %

Morbank 30.09.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.072.573	66,9 %	Primærområder	6.830.836	75,2 %
Jordbruk og skogbruk	581.549	4,7 %	Øvrige områder	2.252.999	24,8 %
Industri	137.890	1,1 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	484.442	4,0 %			
Varehandel	105.183	0,9 %			
Transport	103.260	0,8 %			
Eiendomsdrift	1.225.520	10,0 %			
Finansierings- og forsikringsvirksoml	110.336	0,9 %			
Tjenesteytende næringer ellers	94.752	0,8 %			
Øvrige	168.331	1,4 %			
Brutto utlån totalt	9.083.835	91,4 %	Brutto utlån totalt	9.083.835	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 tilleggsmateriale. 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	3 kvartal 2016				01.01 til 30.09.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.573	25.218	673	69.464	122.656	72.820	-2.387	193.089
Netto andre driftsinntekter	9.602	1.751	12.270	23.623	25.865	6.166	37.367	69.398
Driftskostnader	12.135	2.669	25.826	40.630	31.869	8.039	90.387	130.295
Driftsresultat før tap	41.041	24.299	-12.883	52.457	116.652	70.947	-55.407	132.192
Tap på utlån	241	-1.645	0	-1.404	921	4.995	0	5.916
Nedskrivninger	0	0	2.744	2.744	0	0	2.750	2.750
Driftsresultat før skatt	40.801	25.944	-10.139	56.606	115.731	65.952	-52.657	129.026
Skatt	10.200	6.486	-4.446	12.792	28.933	16.488	-19.492	26.480
Resultat etter skatt	30.552	19.458	-6.196	43.814	86.247	49.464	-33.165	102.546

Balanse

Netto utlån til kunder					7.906.056	4.004.994	246.129	12.157.179
Andre eiendeler					0	0	2.138.437	2.138.437
Sum eiendeler per segment					7.906.056	4.004.994	2.384.566	14.295.616

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	5.354.821	5.354.821
Sum gjeld					5.113.241	2.048.320	5.540.977	12.801.241
Egenkapital					0	0	1.494.375	1.494.375
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.113.241	2.048.320	7.035.352	14.295.616

Konsern	3 kvartal 2015				01.01 til 30.09.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42.412	24.689	1.826	68.927	127.781	76.104	3.257	207.142
Netto andre driftsinntekter	15.744	3.340	-18.966	118	31.150	7.912	1.861	40.923
Driftskostnader	10.954	0	30.149	41.103	31.406	4.586	88.946	124.938
Driftsresultat før tap	47.202	28.029	-47.290	27.941	127.525	79.430	-83.829	123.126
Tap på utlån	510	700	18	1.228	2.330	7.500	40	9.870
Nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	249	249
Driftsresultat før skatt	46.692	27.329	-47.307	26.714	125.195	71.930	-83.620	113.505
Skatt	12.631	7.379	-11.962	8.048	34.145	19.421	-27.661	25.905
Resultat etter skatt	34.061	19.950	-35.345	18.666	91.050	52.509	-55.958	87.600

Balanse

Netto utlån til kunder					7.927.480	3.582.120	223.092	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	3 kvartal 2016				01.01 til 30.09.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.487	25.218	1.323	63.028	102.513	72.820	-2.387	172.946
Netto andre driftsinntekter	12.614	1.751	12.346	26.711	35.853	6.166	37.367	79.386
Driftskostnader	11.834	2.669	25.826	40.329	32.628	8.039	90.387	131.054
Driftsresultat før tap	37.268	24.299	-12.157	49.410	105.738	70.947	-55.407	121.278
Tap på utlån	241	-1.645	0	-1.404	921	4.995	0	5.916
Nedskrivninger	0	0	2.744	2.744	0	0	2.750	2.750
Driftsresultat før skatt	37.027	25.944	-9.413	53.558	104.817	65.952	-52.657	118.112
Skatt	9.257	6.486	-3.943	11.800	26.204	16.488	-19.492	23.200
Resultat etter skatt	27.770	19.458	-5.470	41.758	78.613	49.464	-33.165	94.912

Balanse

Netto utlån til kunder					5.733.650	4.004.994	246.129	9.984.773
Andre eiendeler					0	0	2.518.556	2.518.556
Sum eiendeler per segment					5.733.650	4.004.994	2.764.685	12.503.329

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	3.601.738	3.601.738
Sum gjeld					5.113.241	2.147.023	3.797.302	11.057.566
Egenkapital					0	0	1.445.760	1.445.760
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.113.241	2.147.023	5.243.062	12.503.327

Morbank per 30.06.2015	3 kvartal 2015				01.01 til 30.09.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.961	24.689	-1.971	55.679	96.600	76.104	3.257	175.961
Netto andre driftsinntekter	20.569	3.340	-18.966	4.943	50.188	7.912	1.861	59.961
Driftskostnader	11.342	0	30.149	41.491	32.827	4.586	88.946	126.359
Driftsresultat før tap	42.188	28.029	-47.291	22.926	113.961	79.430	-83.829	109.562
Tap på utlån	510	700	18	1.228	2.330	7.500	40	9.870
Nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	249	249
Driftsresultat før skatt	41.678	27.329	-47.308	21.699	111.631	71.930	-83.620	99.941
Skatt	11.253	7.379	-11.962	6.670	30.140	19.421	-27.661	21.900
Resultat etter skatt	30.425	19.950	-35.346	15.029	81.491	52.509	-55.958	78.041

Balanse

Netto utlån til kunder					5.187.159	3.582.120	223.092	8.992.371
Andre eiendeler					0	0	2.736.813	2.736.813
Sum eiendeler per segment					5.187.159	3.582.120	2.959.905	11.729.184

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	3.323.465	3.323.465
Sum gjeld					4.736.314	2.197.745	3.599.449	10.533.508
Egenkapital					0	0	1.195.676	1.195.676
Sum gjeld og egenkapital per segment					4.736.314	2.197.745	4.795.125	11.729.184

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 30.09.2016 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

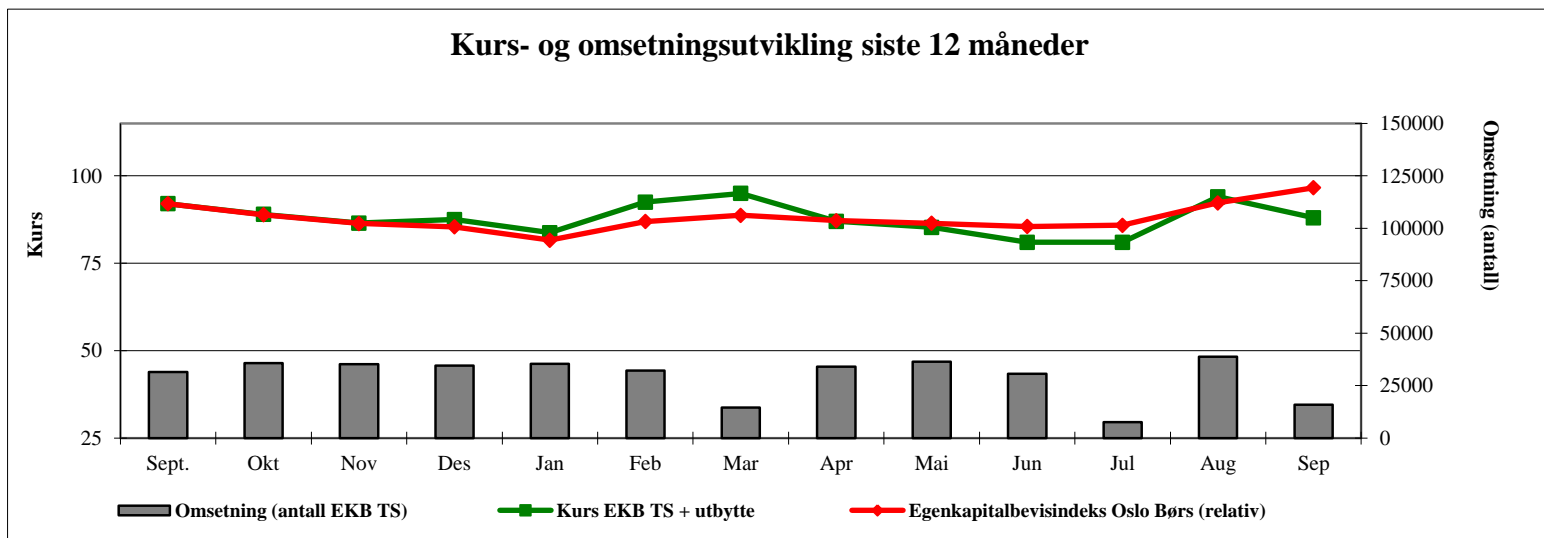
Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.				Resultat etter skatt			
		3. kv.16	3. kv. 15	30.09.2016	30.09.2015	3. kv. 16	3. kv. 15	30.09.2016	30.09.2015
Morbanken		89.657	64.418	252.332	235.921	41.758	15.029	94.912	78.041
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	3.504	6.063	11.608	13.764	1.987	5.557	7.170	8.776
Vallehaven AS	100 %	2.307	913	5.716	4.254	900	620	2.415	2.049

10 Kapitaldekning pr. 30.09.2016

	Morbank		Konsern		
Eierandelskapital		367.472		367.472	
Overkursfond		109.992		109.992	
Opptjent egenkapital fra tidligere år		695.383		738.063	
Årets resultat		94.915		102.547	
Sum balanseført egenkapital		1.267.762		1.318.074	
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd		-94.915		-102.547	
Fradrag for imatrielle eiendeler og goodwill		0		0	
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi		-1.850		-1.874	
Fond for urealiserte gevinster		0		0	
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-150.079		-145.949	
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		60.031		58.380	
Ren kjernekapital		1.080.949	14,47 %	1.126.084	13,95 %
Fondsobligasjoner		178.000		178.000	
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-30.015		-29.190	
Kjernekapital		1.228.934	16,45 %	1.274.894	15,80 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital		179.750		179.750	
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-4.938		-4.803	
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-30.015		-29.190	
Tilleggskapital		144.797	1,94 %	145.757	1,81 %
Netto ansvarlig kapital		1.373.731	18,39 %	1.420.651	17,60 %
Kreditrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav	
Engasjementsbeløp per sektor:					
Lokale og regionale myndigheter	55.790	4.463	55.790	4.463	
Offentlig eide foretak	12.684	1.015	12.684	1.015	
Institusjoner	218.108	17.449	136.250	10.900	
Foretak	1.367.561	109.405	1.347.121	107.770	
Massemarkedsengasjementer	551.292	44.103	551.292	44.103	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.942.963	315.437	4.710.468	376.837	
Forfalte engasjementer	49.672	3.974	49.672	3.974	
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.969	5.118	64.977	5.198	
Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating	-	-	-	-	
Verdipapirfond	-	-	-	-	
Egenkapitalposisjoner	319.529	25.562	134.759	10.781	
Øvrige engasjementer	268.883	21.511	313.164	25.053	
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	46.588	3.727	46.588	3.727	
Operasjonell risiko	592.401	47.392	668.411	53.473	
Kapitalkrav total	7.469.440	599.155	8.071.176	647.294	8,02 %
Beregningsgrunnlag		7.469.440		8.071.176	
Overskudd av ansvarlig kapital		774.576		773.357	
Bufferkrav	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	336.125		363.203	
Bevaringsbuffer	2,50 %	186.736		201.779	
Motsyklisk buffer	1,50 %	112.042		121.068	
Systemrisikobuffer	3,00 %	224.083		242.135	
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,5 %	858.986		928.185	
Tilgjengelig ren kjernekapital		1.080.949		1.126.084	
Ren kjernekapital utover kravet		221.963		197.899	

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	274.666	4,48 %	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.	77.030	1,26 %	Lindberg, Erling	34.419	0,56 %
Nordenfjelske Bykreditts stiftelse	64.748	1,06 %	Horten, Gunnar	30.000	0,49 %
Foretakskonsulenter AS	59.516	0,97 %	Juel, Iver Albert	26.426	0,43 %
Solberg, Else Magna Nordvik	57.886	0,95 %	AS Petter Aas	25.500	0,42 %
Sum 10 største eiere	2.642.717	43,15 %	Sum 20 største eiere	3.041.459	49,66 %
			Sum øvrige eiere	3.083.075	50,34 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Garantier (samme i morbank og konsern)	368.072	516.492	365.156
Ubenyttede trekkrammer i konsern	808.675	734.703	751.879
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1.531.733	1.058.881	1.058.176
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	50.167	70.016	69.599
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1.956.688	1.950.799	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	3. kv. 16	3. kv. 15	1.1 til 30.09.2016	1.1 til 30.09.2015	2015
Renteinntekter	81	61	206	326	384
Etableringsgebyrer	53	191	205	959	1.074
Rentekostnader	1.112	2.729	3.415	8.888	10.936
Provisjonskostnader	3.151	4.734	8.747	16.922	20.046
Kjøpte tjenester	54	56	162	175	226
Balanseposter			30.06.2016	30.09.2015	31.12.2015
Utlån til kredittinstitusjoner			30.422	20.158	20.215
Andre fordringer			-	0	-
Gjeld til kredittinstitusjoner			264.678	563.612	408.529
Annen gjeld			12	0	351

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2016 betalt 5,0 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) 9,4 mill. kroner i innskudd og 20,4 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	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
Sertifikater						
Obligasjongjeld	4.786.885	1.125.000	-640.000	-311.000	-23.049	4.937.836
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.786.885	1.125.000	-640.000	-311.000	-23.049	4.937.836
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.750
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.750

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
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	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
Sertifikater						
Obligasjongjeld	5.396.684	870.000	-1.430.000	-9.000	-15.181	4.812.503
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.396.684	870.000	-1.430.000	-9.000	-15.181	4.812.503
Ansvarlige lån	179.852	0	0	0	-511	179.341
Fondsobligasjoner	308.498	0	230.000	-98.650	294	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	488.350	0	230.000	-98.650	-217	357.341

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2014	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.233.050	1.233.050	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	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
Sertifikater						
Obligasjongjeld	2.664.885	925.000	0	-409.000	-13.049	3.167.836
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.885	925.000	0	-409.000	-13.049	3.167.836
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.750
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.750

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2016
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	30.09.2015
Sertifikater						
Obligasjongjeld	3.189.684	733.000	-1.253.000	1.000	-15.181	2.655.503
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.189.684	733.000	-1.253.000	1.000	-15.181	2.655.503
Ansvarlige lån	179.852	0	0	0	-511	179.341
Fondsobligasjoner	308.498	0	230.000	-98.650	294	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	488.350	0	230.000	-98.650	-217	357.341

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2014	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.233.050	1.233.050	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	13.550	13.550	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Konsern Verdsettelse 30.09.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	40.571	2.509		43.080
Sertifikater og obligasjoner	1.399.627	-		1.399.627
Derivater brukt som sikring		65.792		65.792
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5.286		5.286
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	259.735	259.735
Sum eiendeler	1.440.198	73.587	259.735	1.773.520

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.149		4.149
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		16.097		16.097
Sum forpliktelser	-	20.246	-	20.246

Konsern Verdsettelse 30.09.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	12.295	2.689		14.984
Sertifikater og obligasjoner	1.306.403	9.485		1.315.888
Derivater brukt som sikring		83.724		83.724
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5.238		5.238
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	230.814	230.814
Sum eiendeler	1.318.698	101.136	230.814	1.650.648

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	14.854		14.854
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.933		19.933
Sum forpliktelser	-	34.787	-	34.787

Morbank Verdsettelse 30.09.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	40.571	2.509		43.080
Sertifikater og obligasjoner	1.374.577	-		1.374.577
Derivater brukt som sikring		65.792		65.792
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5.286		5.286
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	259.735	259.735
Sum eiendeler	1.415.148	73.587	259.735	1.748.470

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.149		4.149
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		16.097		16.097
Sum forpliktelser	-	20.246	-	20.246

Morbank Verdsettelse 30.09.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	14.772	2.750		14.984
Sertifikater og obligasjoner	1.182.615	14.019		1.300.843
Derivater brukt som sikring		83.724		83.724
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5.238		5.238
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	230.814	230.814
Sum eiendeler	1.197.387	105.731	230.814	1.635.603

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	14.854		14.854
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.933		19.933
Sum forpliktelser	-	34.787	-	34.787

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	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
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.

30.09.2016	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	86.611	86.611	86.611	86.611
Utlån til kreditt institusjoner	396.587	396.587	131.909	131.909
Utlån til kunder	9.984.773	9.999.409	12.157.179	12.171.815
Sertifikater og obligasjoner	1.374.577	1.374.577	1.399.627	1.399.627
Aksjer, inkl. konsernselskap	487.585	487.585	302.815	302.815
Finansielle derivater	71.078	172.179	71.078	172.179
Andre fordringer	76.146	76.146	80.192	80.192
Sum finansielle eiendeler	12.477.358	12.593.095	14.229.411	14.345.148
Gjeld til kredittinstitusjoner	33.505	33.505	3.083	3.083
Innskudd fra kunder	7.455.828	7.456.187	7.446.420	7.446.779
Verdipapirgjeld	3.167.836	3.189.139	4.937.836	4.959.230
Finansielle derivater	20.246	121.347	20.246	121.347
Ansvarlig lånekapital	179.750	177.141	179.750	177.141
Annen gjeld	200.404	205.604	213.906	213.902
Sum finansiell gjeld	11.057.569	11.182.923	12.801.241	12.921.482

30.09.2015	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.683	74.683	74.683	74.683
Utlån til kreditt institusjoner	738.473	738.473	174.860	174.860
Utlån til kunder	8.992.371	9.030.019	11.856.308	11.893.956
Sertifikater og obligasjoner	1.300.843	1.300.843	1.315.888	1.315.888
Aksjer, inkl. konsernselskap	432.733	432.733	247.938	247.938
Finansielle derivater	88.962	88.962	88.962	88.962
Andre fordringer	88.830	88.830	92.276	92.276
Sum finansielle eiendeler	11.716.895	11.754.543	13.850.915	13.888.563
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.414	20.414	256	256
Innskudd fra kunder	7.210.042	7.211.351	7.202.845	7.204.154
Verdipapirgjeld	2.655.503	2.654.852	4.812.503	4.812.771
Finansielle derivater	35.324	35.324	35.324	35.324
Ansvarlig lånekapital	179.341	170.655	179.341	170.655
Annen gjeld	254.883	254.883	255.921	255.921
Sum finansiell gjeld	10.355.508	10.347.479	12.486.190	12.479.081

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 1 120 mill. kroner. Ved skift i markedssituasjon 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.