

*Foreløpig
Årsregnskap 2016-
Delårsregnskap
4. kvartal 2016*

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	67.587	69.464	65.281	58.345	68.049	68.927
Netto andre driftsinntekter	20.470	23.623	37.331	8.444	12.935	118
Sum driftskostnader	50.384	40.630	40.547	49.118	45.454	41.103
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	37.673	52.457	62.064	17.671	35.530	27.941
Tap på utlån, garantier m.v.	-2.119	-1.404	1.687	5.634	7.044	1.228
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg	0	2.744	6	0	-9	0
Driftsresultat før skatt	39.792	56.606	60.384	12.037	28.477	26.714
Skatt på ordinært resultat	8.330	12.792	10.529	3.159	9.271	8.048
Resultat av ordinær drift etter skatt	31.462	43.814	49.855	8.878	19.207	18.666

BALANSEUTVIKLING

	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.339.323	12.256.903	12.114.535	11.926.835	11.978.230	11.947.773
- Individuelle nedskrivninger	62.331	65.278	70.524	68.643	64.868	60.268
- Gruppenedskrivning	-34.582	34.446	33.488	32.908	31.340	31.197
Netto utlån til og fordringer på kunder	12.242.410	12.157.179	12.010.523	11.825.285	11.882.023	11.856.308
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.590.092	7.446.420	7.547.878	7.094.403	7.048.793	7.202.845
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.672.289	4.937.836	4.750.970	4.876.293	4.786.885	4.812.503
Ansvarlig lånekapital	179.779	179.750	179.721	179.436	179.389	179.341
Egenkapital	1.550.265	1.494.375	1.452.220	1.445.525	1.438.419	1.415.535
Forvaltningskapital	14.136.266	14.295.616	14.214.014	13.810.510	13.615.039	13.907.377
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	14.205.050	14.276.453	13.884.429	13.879.265	13.864.326	13.780.959

NØKKELTALL

	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,89	1,93	1,89	1,68	1,95	1,98
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,57	0,66	1,08	0,24	0,37	0,00
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,41	1,13	1,17	1,42	1,30	1,18
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	61,35	44,02	37,52	68,99	50,98	49,69
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	1,05	1,46	1,80	0,51	1,03	0,81
Egenkapitalrentabilitet, uten fondsobligasjoner 4)	8,84	12,90	15,48	2,25	5,52	5,43
Egenkapitalrentabilitet, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital 4)	8,25	11,81	14,03	2,46	5,38	5,31
Forvaltningskapital pr. årsverk	132.300	131.152	128.054	118.841	111.043	113.995
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	161,29	163,26	159,12	166,68	168,57	164,61
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	142	105	105	158	119,00	104,00
Innskuddsdekning 5)	62,00	61,25	62,84	59,99	59,32	60,75
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	3,03	2,54	2,80	1,85	1,92	4,44
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	7,68	3,38	4,26	2,23	5,81	8,52
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2.654.008	2.387.982	2.169.811	1.907.645	1.600.091	1.431.585
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	10,49	9,46	8,44	5,94	3,71	3,92
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.534.844	1.420.651	1.421.366	1.451.336	1.449.896	1.385.921
Beregningsgrunnlag	7.966.571	8.071.176	7.973.315	7.575.827	7.548.953	7.808.885
Ren kjernekapital i %	15,54	13,95	14,13	15,17	15,55	14,14
Kapitaldekning i %	19,27	17,60	17,83	19,16	19,21	17,75
Tapsprosent utlån 6)	-0,02	-0,01	0,01	0,05	0,06	0,01
Antall årsverk ved kvartalsslutt 7)	107	109	111	116	123	122

EGENKAPITALBEVIS *)

	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eierandelsbrøk	56,18	57,32	58,30	59,27	59,79	60,21
Børskurs	99,0	83,0	77,0	56,5	44,8	43,8
Børsverdi	606.329	508.336	471.589	346.036	274.379	268.038
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	126	118	113	96	88	81
Resultat per egenkapitalbevis	11,89	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)	8,33	8,77	5,25	5,72	4,47	10,88
Pris/bokført egenkapital	0,79	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 for 2016 viser et resultat før skatt på 168,8 mill. kroner, mot 142,0 mill. kroner for 2015. Resultatet i 2016 er påvirket av engangseffekter knyttet til restruktureringskostnader på 12,0 mill. Resultat fra ordinær drift i 2016 (justert for resultat fra verdipapirer og engangseffekter) er på 150,1 mill. kroner, mot 149,1 mill. kroner i 2015.

Resultat før skatt i 4. kvartal isolert er på 39,8 mill. kroner i 2016 mot 28,5 i 4. kvartal i 2015. Resultat fra ordinær drift i 4. kvartal 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 43,2 mill. kroner, mot 30,5 mill. kroner i 4. 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 i 4. kvartal i 2015 er belastet med 1,5 mill. kroner mer i sikringsfondsavgift enn i 2016.

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 9,1 % p.a., mot 7,6 % p.a. i 2015.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 4. kvartal 2016 ble 67,6 mill. kroner, mot 69,5 mill. kroner i 3. kvartal 2016 og 68,0 mill. kroner i 4. kvartal 2015. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,93 % i 3. kvartal og 1,95 % i 4. kvartal 2015.

Reklassifiseringen av fondsobligasjonen har som effekt at rentekostnadene er redusert med 1,7 mill. kroner i kvartalet, og 6,9 mill. kroner i 2016 totalt.

Både kundemarginen og den gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet har falt noe i forhold til i forrige kvartal. Netto har dette samlet sett bidratt til en svekking av rentenettoen i kvartalet. Rentenettoen forventes å styrke seg igjen i 1.kvartal 2017 basert på varslet renteoppgang på utvalgte låneprodukter.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 20,5 mill. kroner i 4. kvartal 2016, mot 12,9 mill. kroner i samme kvartal 2015.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 18,2 mill. kroner og er 0,7 mill. kroner høyere enn provisjonsinntektene i 4. kvartal 2015. Hovedårsaken er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS som en følge av økt utlånsvolum.

Resultat fra verdipapirer var positivt i 4. kvartal 2016 med 5,1 mill. kroner, mens resultatet var negativt med 10,0 mill. kroner i samme kvartal i 2015. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 0,2 mill. kroner knyttet til konsernets beholdninger av rentebærende papirer, en gevinst på 2,1 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på finansielle derivater og valuta på 2,9 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 4. kvartal 2016 på 0,2 mill. kroner, mot 8,3 mill. kroner i 4. kvartal 2015. Inntektene i 4. kvartal 2015 inkluderte en engangspost på 8,0 mill. kroner knyttet til tilbakeføringen av gjeldsforpliktelse.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 4. kvartal 2016 utgjør 50,4 mill. kroner, mot 40,6 mill. kroner i 3. kvartal 2016 og 45,5 mill. kroner 4. kvartal 2015.

Banken har i 2. halvår gjennomført en nedbemanningsprosess hvor ansatte fikk tilbud om å søke sluttpakke. Totalt fikk 14 ansatte innvilget sluttpakke og det er i kvartalet kostnadsført 10,0 mill. kroner som lønnskostnader knyttet til nedbemanningen.

Nedbemanningen tilsvarer anslagvis 8 mill. kroner i årlig reduserte lønnskostnader ved full effekt i 2018. Arbeidsplikten hadde ved årsskiftet opphørt for 10 av de 14 ansatte som fikk innvilget sluttpakke, mens den for de øvrige 4 ansatte forventes å opphøre i løpet av 2017.

TAPSKOSTNAD

Det er tilbakeført 2,1 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2016, mot en kostnadsføring av 7,0 mill. kroner i tap i 4. kvartal 2015. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer -0,02 % av brutto utlån. Tilbakeføringen i perioden skyldes i hovedsak reduserte individuelle nedskrivninger på 8,1 mill. kroner, mens konstaterte tap i kvartalet er på 6,3 mill. kroner. Inngangen på tidligere konstaterte tap er på 0,4 mill. kroner og gruppenedskrivninger er økt med 1,0 mill. kroner. Totalt for 2016 utgjør tapskostnaden 3,8 mill. kroner, mot 16,9 mill. i 2015.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 74 mill. kroner, mot 54 mill. kroner i 4. kvartal 2015. Øvrige tapsutsatte engasjement er i løpet av 2016 redusert fra 115 mill. kroner til 79 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.

TOTALRESULTATET

Totalresultatet er positivt påvirket av oppskrivning av verdien på bankens aksjepost i Eika-Gruppen AS med 21,8 mill. kroner i 4. kvartal, samt redusert pensjonsforpliktelse med 5,8 mill. kroner.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 31.12.2016 forvaltet konsernet i alt 14 136 mill. kroner. Dette er en nedgang på 160 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes i hovedsak redusert verdipapirportefølje.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 4. kvartal 2016 med 85 mill. kroner til 12 242 mill. kroner, mot en økning på 26 mill. kroner samme kvartal i 2015. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 266 mill. kroner til 2 654 mill. kroner, mot en økning på 169 mill. kroner samme kvartal i 2015.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån i konsernet økt med 360 mill. kroner, eller 3,0 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 1 054 mill. kroner. 12 måneders utlånsvest inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 10,5 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 31.12.2016 lånt ut 1 981 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 211 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 10,3 %, og økningen i bedriftsmarkedet 10,9 %. Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 73,7 %, opp fra 72,8 % i forrige kvartal.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 4. kvartal 2016 økt med 144 mill. kroner, mens det i 4. kvartal i 2015 var en nedgang på 154 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 541 mill. kroner, tilsvarende 7,7 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 62,0 %, opp fra 59,3 % 31.12.2015.

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 likviditetsindikatorerne.

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 4. kvartal 2016 var LCR for konsernet 142 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 31.12.2016 1 550 mill. kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 19,3 og 17,4 %, mot henholdsvis 19,2 og 17,4 % ved utløpet av 2015. Den rene kjernekapitaldekningen har også holdt seg tilnærmet uendret på 15,5 % per 31.12.2016.

Bankens rapporterte kapitaldekning har styrket seg betydelig gjennom 4. kvartal 2016. I tillegg til effekten av tilbakeholdt andel av årsresultatet og positiv effekt av poster ført direkte mot egenkapitalen, skyldes dette redusert forvaltningskapital. Selv om konsernet hadde utlansvekst også i 4. kvartal, ble likviditetsbeholdning betydelig redusert som følge av et større innlån som forfalt i 4. kvartal. Behovet for likviditetsbeholdning er i tillegg redusert som en følge av relativt lavt refinansieringsbehov i 2017.

Bankens vekst gjennom 2016 i lån overført til Eika Boligkreditt AS medfører et ventet behov for å oppkapitalisere boligkreditselskapet i 2017 på i størrelsesorden 40 – 50 mill. kroner. Dette vil normalt skje i 2. kvartal og vil da ha en negativ effekt på kapitaldekningen på anslagsvis 0,50 % - poeng.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,5 % per 31.12.2016. Konsernet har vedtatt et minimumsmål for ren kjernekapital på 13,5 % og et styringsmål på 14,5 %. Det vises også til bankens pilar 3 rapport hvor bankens interne kapitalmål er beskrevet. Bankens kapitalmål vil bli vurdert i forbindelse med behandling av ICAAP i mars. Kapitalmålet vil da bli vurdert opp mot bl.a. økt motsyklisk buffer.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Styret foreslår at 4,0 mill. kroner avsettes til gaver til allmenntilfelle formål, 36,7 mill. kroner avsettes til kontantutbytte til egenkapitalbeviserne, 45,9 mill. kroner overføres grunnfondskapitalen og 30,3 mill. kroner overføres til utjevningsfond. I tillegg er 6,9 mill. kroner utbetalt som renter på fondsobligasjoner. Foreslått kontantutbytte tilsvarer kr. 6,00 per egenkapitalbevis, mot kr. 5,00 for 2015. Dette tilsvarer for egenkapitalbeviserne en utdelingsgrad for 2016 på 50 prosent på konsernnivå, mot 53 prosent for 2015.

Det foreslåtte kontantutbyttet er i tråd med bankens utbyttestrategi. Denne tilsier at over tid skal minst halvparten

av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte forutsatt at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Konsernet har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 31.12.2016 er 13 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1 212 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

Banken tilbød i oktober alle ansatte å søke sluttpakke og av innkomne søknader ble 14 innvilget. Av disse ble 10 fritatt for arbeidsplikten i 2016, mens resterende vil avslutte arbeidsforholdet i løpet av 2017.

Bankens avdelingskontor på Raufoss flyttet i desember inn i nye og tidsmessige lokaler på AMFI Kjøpesenter.

VIDERE UTVIKLING

Banken har varslet renteoppgang på utvalgte láneprodukter med virkning hovedsakelig fra medio januar 2017. Rentenettoen som ble noe svekket i 4. kvartal 2016 forventes derfor å styrke seg igjen. Renteendringen vil også påvirke positivt provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS.

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

Kostnadsnivået i kommende perioder vil være positivt påvirket av kostnadsreducerende tiltak gjennomført i 2016.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er positiv, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Konsernet forventer derfor moderat tap og mulighet for fortsatt vekst i kommende periode. Konsernet styrer mot en mer moderat vekst i 2017, etter et år der kundetilstrømmingen har vært stor og etterspørselen etter utlån høyere enn forventet.

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, 16. februar 2017, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Christian Børresen

Erland Opsahl

Tove Beate Skjolddal Karlsen

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	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	2	110.165	116.149	437.278	507.246	565.702
Rentekostnader og lignende kostnader	2	42.578	48.100	176.602	232.055	294.859
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		67.587	68.049	260.676	275.191	270.843
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka	4	-91	25	22.013	16.068	11.758
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	18.207	17.460	72.026	71.553	75.687
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.992	2.876	11.362	11.445	11.171
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	5.148	-9.960	5.935	-31.364	426
Andre inntekter		198	8.285	1.256	9.046	9.931
Netto andre driftsinntekter		20.470	12.935	89.868	53.857	86.631
Lønn m.v.		32.265	24.619	101.272	92.252	91.372
Administrasjonskostnader		10.886	11.759	45.315	44.093	36.722
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		996	1.227	5.100	4.836	4.980
Andre driftskostnader		6.237	7.849	28.992	29.211	32.767
Sum driftskostnader		50.384	45.454	180.679	170.392	165.840
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		37.673	35.530	169.865	158.656	191.634
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-2.119	7.044	3.797	16.914	22.508
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	-9	2.750	240	36.771
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	8	39.792	28.477	168.818	141.982	205.897
Skatt på ordinært resultat		8.330	9.271	34.810	35.176	40.342
Resultat etter skatt og minoritetsinteresser		31.462	19.207	134.008	106.807	165.555
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:						
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		5.836	-11.861	5.836	-11.861	-11.867
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		-1.459	3.202	-1.459	3.202	3.204
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:						
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		21.778	14.117	14.513	14.117	74.743
Totalresultat		57.616	24.665	152.898	112.265	231.635
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 2,78	kr 1,66	kr 11,89	kr 9,46	kr 14,67

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER				
Konter og fordringer på sentralbanken		90.922	96.579	127.061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		128.881	46.970	219.835
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	12.339.323	11.978.230	11.746.878
- Individuelle nedskrivninger	6	62.331	-64.868	-58.714
- Gruppenedskrivning	6	-34.582	-31.340	-29.670
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.242.410	11.882.023	11.658.494
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.182.719	1.119.127	1.510.152
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		43.145	26.859	42.452
Aksjer tilgjengelige for salg		286.688	249.185	232.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	2.140
Immaterielle eiendeler		5.831	13.339	2.666
Varige driftsmidler		55.839	53.479	55.875
Finansielle derivater		56.558	84.452	111.712
Andre eiendeler		15.918	13.208	23.470
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		27.355	29.819	41.192
SUM EIENDELER		14.136.266	13.615.039	14.027.614
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		140	281	100.228
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.590.092	7.048.793	6.661.691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.672.289	4.786.885	5.396.684
Finansielle derivater		13.871	32.914	42.535
Annen gjeld		70.290	63.917	66.905
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		58.709	44.838	67.983
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		831	19.606	13.029
Ansvarlig lånekapital	10	179.779	179.389	310.350
Sum gjeld		12.586.001	12.176.622	12.837.405
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	10,11	655.461	655.461	655.461
Opptjent egenkapital	10	760.796	683.585	561.158
Udisponert resultat		134.008	99.373	151.589
Sum egenkapital		1.550.265	1.438.419	1.368.207
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.136.266	13.615.039	14.027.614

Morbank

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	2	97.502	98.595	380.911	424.735	486.528
Rentekostnader og lignende kostnader	2	35.032	39.105	145.495	189.284	251.328
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		62.470	59.490	235.416	235.451	235.200
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka	4	-91	0	23.013	17.043	12.758
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	20.925	20.584	83.491	91.599	98.191
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.992	2.876	11.362	11.445	11.171
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	5.170	-9.879	6.322	-30.085	1.920
Andre inntekter		358	8.301	1.292	8.979	1.391
Netto andre driftsinntekter		23.370	16.130	102.756	76.091	103.089
Lønn m.v.		32.184	24.570	100.960	92.057	86.681
Administrasjonskostnader		10.819	11.527	43.594	42.440	33.788
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		528	708	2.368	2.766	2.845
Andre driftskostnader		7.902	9.289	35.565	35.190	34.753
Sum driftskostnader		51.433	46.094	182.487	172.453	158.067
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		34.407	29.527	155.685	139.089	180.222
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-2.119	7.044	3.797	16.914	22.508
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	-9	2.750	240	36.780
Driftsresultat før skatt	8	36.526	22.474	154.638	122.415	194.494
Skatt på ordinært resultat		7.541	7.594	30.741	29.494	36.415
Resultat etter skatt		28.985	14.880	123.897	92.922	158.079
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:						
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		5.836	-11.861	5.836	-11.861	-11.867
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		-1.459	3.202	-1.459	3.202	3.204
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:						
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		21.778	14.117	14.513	14.117	74.743
Totalresultat		55.140	20.338	142.787	98.380	224.159
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 2,55	kr 1,25	kr 10,95	kr 8,14	kr 13,95

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
EIENDELER				
Konter og fordringer på sentralbanken		90.922	96.579	122.072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		263.881	455.499	760.445
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	10.370.187	9.306.364	8.853.164
- Individuelle nedskrivninger	6	-62.331	-64.868	-58.714
- Gruppenedskrivning	6	-34.582	-31.340	-29.670
Netto utlån til og fordringer på kunder		10.273.274	9.210.157	8.764.780
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.127.642	1.094.129	1.510.152
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		43.145	26.859	42.452
Aksjer tilgjengelige for salg		286.688	249.185	232.568
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	2.165
Eierinteresser i konsernselskaper	9	184.770	184.770	164.715
Immaterielle eiendeler		5.319	12.885	2.319
Varige driftsmidler		16.011	10.165	10.490
Finansielle derivater		56.558	84.452	111.712
Andre eiendeler		15.851	13.145	23.412
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		25.262	27.105	37.097
SUM EIENDELER		12.389.323	11.464.929	11.784.378
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		50.772	20.497	100.259
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.594.274	7.057.178	6.667.720
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.932.289	2.664.885	3.189.684
Finansielle derivater		13.871	32.914	42.535
Annen gjeld		64.829	53.389	56.908
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		58.709	44.838	67.983
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		831	19.606	13.029
Ansvarlig lånekapital	10	179.779	179.389	310.350
Sum gjeld		10.895.354	10.072.695	10.626.468
Innskutt egenkapital	10,11	655.464	655.464	655.464
Opptjent egenkapital	10	714.609	651.282	536.332
Udisponert resultat		123.897	85.488	144.113
Sum egenkapital		1.493.969	1.392.233	1.335.909
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.389.323	11.464.929	11.784.378

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	Utjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	34.623	178.000	1.335.909
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	-7.434	-42.057
Totalt innregnet resultat	0	0	14.047	-3.609	-5.048	85.558	7.434	98.380
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.869	433.132	128.212	85.557	178.000	1.392.233
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	-6931	-41.053
Totalt innregnet resultat	0	0	14.513	1.867	2.510	116.966	6931	142.787
Egenkapital pr. 31.12.2016	367.472	109.992	104.383	467.177	149.979	116.966	178.000	1.493.969

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	66.925	178.000	1.368.207
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	-7.434	-42.057
Totalt innregnet resultat	0	0	14.047	-3.609	-5.048	99.443	7.434	112.266
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.869	433.130	128.212	131.743	178.000	1.438.414
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	-6.931	-41.053
Totalt innregnet resultat	0	0	14.513	1.867	2.510	127.077	6.931	152.898
Egenkapital pr. 30.12.2016	367.472	109.992	104.384	467.176	149.979	173.262	178.000	1.550.265

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsern

	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	39.792	28.477	168.818	141.982	205.897
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver/fondsobligasjoner	-1.728	-1.782	-41.053	-42.057	-31.277
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	9	-2.750	-240	-36.771
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	996	1.227	5.100	4.836	4.980
Tap på utlån	-2.119	7.044	3.797	16.914	22.508
Betalbare skatter	-8.330	-9.271	-34.810	-35.176	-40.342
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	28.611	25.704	99.102	86.259	124.994
Endring utlån til kunder	-83.112	-32.758	-364.184	-240.442	-605.502
Endring innskudd fra kunder	143.672	-154.052	541.299	387.102	279.860
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-2.943	25	-141	-99.947	-68.272
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	238.621	193.776	-62.609	415.757	-38.284
Endring øvrige fordringer	51.439	53.760	27.647	48.895	-51.314
Endring annen kortsiktig gjeld	-86.075	-139.064	-13.197	-32.621	26.800
Netto kontantstrøm fra virksomheten	290.213	-52.609	227.917	565.003	-331.718
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3.539	-11.582	48	-13.113	1.955
Aksjer og eierinteresser	-26.953	-16.231	-37.503	-14.477	-61.129
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-23.414	-27.813	-37.455	-27.589	-59.174
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-265.547	-25.618	-114.596	-609.800	297.526
Opptak av ansvarlig lån	29	48	390	-130.961	117.077
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-265.518	-25.571	-114.206	-740.761	414.603
Netto endring likvider	1.283	-105.994	76.254	-203.347	23.711
Likviditetsbeholdning periodens start	218.520	249.543	143.549	346.896	323.185
Likviditetsbeholdning periodens slutt	219.803	143.549	219.803	143.549	346.896
Netto endring likvider	1.283	-105.994	76.254	-203.347	23.711

Morbank

	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	36.526	22.474	154.638	122.418	194.494
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	-1.728	-1.782	-41.053	-42.057	-31.277
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	9	-2.750	-240	-36.780
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	528	708	2.368	2.766	2.845
Tap på utlån	-2.119	7.044	3.797	16.914	22.508
Betalbare skatter	-7.541	-7.594	-30.741	-29.494	-36.415
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	25.666	20.859	86.259	70.304	115.375
Endring utlån til kunder	-286.382	-224.829	-1.066.914	-462.290	263.994
Endring innskudd fra kunder	138.446	-152.865	537.096	389.458	274.587
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	17.267	83	30.275	-79.762	-75.388
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	268.647	203.730	-32.534	440.756	-38.275
Endring øvrige fordringer	49.553	53.091	27.030	47.520	-34.116
Endring annen kortsiktig gjeld	-83.235	-142.901	-8.130	-33.149	28.991
Netto kontantstrøm fra virksomheten	129.962	-242.832	-426.918	372.835	535.168
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4.113	-11.469	-648	-13.007	-2.731
Aksjer og eierinteresser	-26.953	-16.206	-37.503	-34.507	-122.496
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22.840	-27.675	-38.151	-47.513	-125.227
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-235.547	9.382	267.404	-524.800	-242.474
Opptak av ansvarlig lån	29	48	390	-130.961	117.077
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-235.518	9.429	267.794	-655.761	-125.396
Netto endring likvider	-128.395	-261.078	-197.275	-330.439	284.544
Likviditetsbeholdning periodens start	483.198	813.156	552.078	882.517	597.973
Likviditetsbeholdning periodens slutt	354.803	552.078	354.803	552.078	882.517
Netto endring likvider	-128.395	-261.078	-197.275	-330.439	284.544

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

	Konsern				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,89 %	1,95 %	1,88 %	1,99 %	1,94 %
Netto andre driftsinntekter	0,57 %	0,37 %	0,65 %	0,39 %	0,64 %
Sum driftskostnader	1,41 %	1,30 %	1,30 %	1,23 %	1,22 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,05 %	1,02 %	1,23 %	1,14 %	1,36 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,06 %	0,20 %	0,03 %	0,12 %	-0,10 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,88 %	0,56 %	0,97 %	0,77 %	1,16 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	8,84 %	5,52 %	9,87 %	8,21 %	13,60 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	8,25 %	4,99 %	9,14 %	7,64 %	12,81 %

	Morbank				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,96 %	2,02 %	1,95 %	2,01 %	1,94 %
Netto andre driftsinntekter	0,73 %	0,55 %	0,85 %	0,65 %	0,87 %
Sum driftskostnader	1,62 %	1,56 %	1,51 %	1,47 %	1,34 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,08 %	1,00 %	1,29 %	1,19 %	1,47 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,07 %	0,24 %	0,03 %	0,14 %	-0,12 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,91 %	0,50 %	1,03 %	0,79 %	1,28 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert)	8,40 %	4,30 %	9,41 %	7,30 %	13,27 %
Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK	7,85 %	4,02 %	8,72 %	6,89 %	12,51 %

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				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	189	303	851	3.238	6.274
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	104.174	108.938	412.952	472.478	519.888
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.802	6.908	23.475	31.530	39.536
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	4
Sum renteinntekter	110.165	116.149	437.278	507.246	565.702
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	200	66	470	470	2.309
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.273	21.473	69.628	109.438	140.413
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	24.669	23.614	95.035	109.502	138.646
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.436	1.480	5.659	6.987	7.984
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	1.466	5.810	5.658	5.507
Sum rentekostnader	42.578	48.099	176.602	232.055	294.859
Netto rente- og kredittprovisjoner	67.587	68.051	260.676	275.192	270.843

	Morbank				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	842	2.350	4.919	14.174	12.053
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	90.927	89.382	352.718	379.233	434.935
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.732	6.863	23.273	31.328	39.536
Andre renteinntekter og lignende inntektet	1	0	1	0	4
Sum renteinntekter	97.502	98.595	380.911	424.735	486.528
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	200	66	470	470	2.309
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.380	21.552	69.984	109.925	140.852
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	17.016	14.540	63.572	66.244	94.676
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.436	1.480	5.659	6.987	7.984
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	1.467	5.810	5.658	5.507
Sum rentekostnader	35.031	39.105	145.494	189.284	251.328
Netto rente- og kredittprovisjoner	62.471	59.489	235.417	235.451	235.200

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Betalingsformidling	7.081	7.233	30.153	28.426	28.880
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.483	1.388	5.730	5.526	4.623
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	3.246	2.514	11.254	11.999	17.621
Forsikringstjenester	4.341	4.345	17.110	17.316	16.674
Garantiprovisjon	1.102	1.113	4.189	4.723	3.498
Annen virksomhet	954	867	3.590	3.563	4.391
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.207	17.459	72.026	71.553	75.687

	Morbank				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Betalingsformidling	7.081	7.233	30.153	28.426	28.880
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.483	1.388	5.730	5.526	4.623
Provisjon fra boligkredittselskaper	5.966	5.638	22.721	32.045	40.125
Forsikringstjenester	4.341	4.345	17.110	17.316	16.674
Garantiprovisjon	1.102	1.113	4.189	4.723	3.498
Annen virksomhet	954	867	3.590	3.563	4.391
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.927	20.585	83.493	91.599	98.191

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	22.104	16.043	11.758
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	0	0	22.104	16.043	11.758
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	146	-11.018	1.006	-27.127	2.857
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2.092	-248	1.490	1.378	2.498
Valuta og finansielle derivater	2.910	1.307	3.439	-5.614	-4.929
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	5.148	-9.960	5.935	-31.364	425
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	2.750	240	36.771

	Morbank				
	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	22.104	16.043	11.758
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	1.000	1.000	1.000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	0	0	23.104	17.043	12.758
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	168	-10.937	1.393	-25.848	4.351
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2.092	-248	1.490	1.378	2.498
Valuta og finansielle derivater	2.910	1.307	3.439	-5.614	-4.929
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	5.169	-9.879	6.321	-30.085	1.920
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	2.750	-9	2.750	240	36.780

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		4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		-8.147	7.000	-7.737	9.404	21.303
+ Periodens endring i gruppenedskrivning		136	143	3.243	1.670	-6.299
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for		3.592	537	8.100	7.124	5.320
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for		2.732	644	4.298	2.257	3.893
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-432	-1.279	-4.107	-3.539	-1.709
= Periodens tapkostnad		-2.119	7.044	3.797	16.914	22.508

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

Morbank og konsern		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	46.353	29.725	60.483
	Næringsliv	27.187	24.470	11.950
Sum brutto misligholdte engasjementer		73.540	54.195	72.433
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		34.422	20.519	11.328
Sum netto misligholdte engasjementer		39.118	33.677	61.105
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	31.272	40.386	41.607
	Næringsliv	75.673	123.947	123.720
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		106.945	164.333	165.327
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		27.909	49.550	49.336
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		79.036	114.783	115.991

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 31.12.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	9.023.719	73,1 %	Primærområder	9.286.278	75,3 %
Jordbruk og skogbruk	671.365	5,4 %	Øvrige områder	3.053.044	24,7 %
Industri	90.119	0,7 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	563.085	4,6 %			
Varehandel	117.486	1,0 %			
Transport	78.746	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.430.178	11,6 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	129.602	1,1 %			
Tjenesteytende næringer ellers	134.049	1,1 %			
Øvrige	100.974	0,8 %			
Brutto utlån totalt	12.339.322	100,0 %	Brutto utlån totalt	12.339.322	100,0 %

Konsern 31.12.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.929.326	74,5 %	Primærområder	8.599.774	71,8 %
Jordbruk og skogbruk	598.533	5,0 %	Øvrige områder	3.378.456	28,2 %
Industri	107.218	0,9 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	474.824	4,0 %			
Varehandel	99.995	0,8 %			
Transport	103.372	0,9 %			
Eiendomsdrift	1.295.800	10,8 %			
Finansierings- og forsikringsvirksomh	110.991	0,9 %			
Tjenesteytende næringer ellers	96.915	0,8 %			
Øvrige	161.256	1,3 %			
Brutto utlån totalt	11.978.230	100,0 %	Brutto utlån totalt	11.978.230	100,0 %

Morbank 31.12.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7.054.583	68,0 %	Primærområder	7.749.776	74,7 %
Jordbruk og skogbruk	671.365	6,5 %	Øvrige områder	2.620.411	25,3 %
Industri	90.119	0,9 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	563.085	5,4 %			
Varehandel	117.486	1,1 %			
Transport	78.746	0,8 %			
Eiendomsdrift	1.430.178	13,8 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	129.602	1,2 %			
Tjenesteytende næringer ellers	134.049	1,3 %			
Øvrige	100.974	1,0 %			
Brutto utlån totalt	10.370.187	100,0 %	Brutto utlån totalt	10.370.187	100,0 %

Morbank 31.12.2015

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.257.461	67,2 %	Primærområder	6.830.836	75,2 %
Jordbruk og skogbruk	598.533	6,4 %	Øvrige områder	2.252.999	24,8 %
Industri	107.218	1,2 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	474.824	5,1 %			
Varehandel	99.995	1,1 %			
Transport	103.372	1,1 %			
Eiendomsdrift	1.295.800	13,9 %			
Finansierings- og forsikringsvirksomh	110.991	1,2 %			
Tjenesteytende næringer ellers	96.915	1,0 %			
Øvrige	161.256	1,7 %			
Brutto utlån totalt	9.306.364	100,0 %	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 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	4 kvartal 2016				01.01 til 31.12.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41.816	26.463	-692	67.587	164.472	99.283	-3.079	260.676
Netto andre driftsinntekter	9.554	1.937	8.979	20.470	35.419	8.103	46.346	89.868
Driftskostnader	12.728	3.411	34.245	50.384	44.597	11.450	124.632	180.679
Driftsresultat før tap	38.642	24.989	-25.958	37.673	155.294	95.936	-81.365	169.865
Tap på utlån	392	-2.511	0	-2.119	1.313	2.484	0	3.797
Nedskrivinger	0	0	0	0	0	0	2.750	2.750
Driftsresultat før skatt	38.250	27.500	-25.958	39.792	153.981	93.452	-78.615	168.818
Skatt	9.562	6.875	-8.080	8.330	38.495	23.363	-27.572	34.810
Resultat etter skatt	28.715	20.625	-17.878	31.462	114.962	70.089	-51.043	134.008

Balanse

Netto utlån til kunder					7.991.287	4.004.994	246.129	12.242.410
Andre eiendeler					0	0	1.893.856	1.893.856
Sum eiendeler per segment					7.991.287	4.004.994	2.139.985	14.136.266

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	4.995.909	4.995.909
Sum gjeld					5.113.241	2.048.320	5.325.737	12.586.001
Egenkapital					0	0	1.550.265	1.550.265
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.113.241	2.048.320	6.876.002	14.136.266

Konsern	4 kvartal 2015				01.01 til 31.12.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41.079	24.687	2.283	68.049	168.860	100.791	5.540	275.191
Netto andre driftsinntekter	8.930	1.954	2.051	12.935	40.080	9.866	3.912	53.857
Driftskostnader	11.993	5.166	28.296	45.454	43.399	9.752	117.242	170.392
Driftsresultat før tap	38.016	21.475	-23.961	35.530	165.541	100.905	-107.790	158.656
Tap på utlån	371	3.462	3.211	7.044	2.701	10.962	3.251	16.914
Nedskrivinger	0	0	-9	-9	0	0	240	240
Driftsresultat før skatt	37.645	18.013	-27.181	28.477	162.840	89.943	-110.801	141.982
Skatt	10.220	4.864	-5.813	9.271	44.366	24.285	-33.475	35.176
Resultat etter skatt	27.424	13.149	-21.367	19.207	118.474	65.658	-77.326	106.807

Balanse

Netto utlån til kunder					8.008.839	3.650.205	222.979	11.882.023
Andre eiendeler					0	0	1.733.017	1.733.017
Sum eiendeler per segment					8.008.839	3.650.205	1.955.996	13.615.039

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	4.586.530	4.586.530
Sum gjeld					5.312.459	1.992.154	4.872.009	12.176.622
Egenkapital					0	0	1.438.419	1.438.419
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.312.459	1.992.154	6.310.428	13.615.039

Morbank	4 kvartal 2016				01.01 til 31.12.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.699	26.463	-692	62.470	139.212	99.283	-3.079	235.416
Netto andre driftsinntekter	12.454	1.937	8.979	23.370	48.307	8.103	46.346	102.756
Driftskostnader	13.777	3.411	34.245	51.433	46.405	11.450	124.632	182.487
Driftsresultat før tap	35.376	24.989	-25.958	34.407	141.114	95.936	-81.365	155.685
Tap på utlån	392	-2.511	0	-2.119	1.313	2.484	0	3.797
Nedskrivinger	0	0	0	0	0	0	2.750	2.750
Driftsresultat før skatt	34.984	27.500	-25.958	36.526	139.801	93.452	-78.615	154.638
Skatt	8.746	6.875	-8.080	7.541	34.950	23.363	-27.572	30.741
Resultat etter skatt	26.238	20.625	-17.878	28.985	104.851	70.089	-51.043	123.897

Balanse

Netto utlån til kunder					6.026.285	4.008.369	238.620	10.273.274
Andre eiendeler					0	0	2.116.049	2.116.049
Sum eiendeler per segment					6.026.285	4.008.369	2.354.669	12.389.323

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	3.301.080	3.301.080
Sum gjeld					5.185.508	2.270.298	3.439.548	10.895.354
Egenkapital					0	0	1.493.969	1.493.969
Sum gjeld og egenkapital per segment					5.185.508	2.270.298	4.933.517	12.389.323

Morbank	4 kvartal 2015				01.01 til 31.12.2015			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.520	24.687	2.283	59.490	129.120	100.791	5.540	235.451
Netto andre driftsinntekter	12.125	1.954	2.051	16.130	62.313	9.866	3.912	76.091
Driftskostnader	12.632	5.166	28.296	46.094	45.459	9.752	117.242	172.453
Driftsresultat før tap	32.013	21.475	-23.961	29.527	145.974	100.905	-107.790	139.089
Tap på utlån	371	3.462	3.211	7.044	2.701	10.962	3.251	16.914
Nedskrivinger	0	0	-9	-9	0	0	240	240
Driftsresultat før skatt	31.642	18.013	-27.181	22.474	143.273	89.943	-110.801	122.415
Skatt	8.543	4.864	-5.813	7.594	38.684	24.285	-33.475	29.494
Resultat etter skatt	23.099	13.149	-25.163	14.881	104.589	65.658	-77.326	92.922

Balanse

Netto utlån til kunder					5.336.972	3.650.205	222.979	9.210.157
Andre eiendeler					0	0	2.254.772	2.254.772
Sum eiendeler per segment					5.336.972	3.650.205	2.477.751	11.464.929

Innskudd fra og gjeld til kunder

Annen gjeld					0	0	3.193.518	3.193.518
Sum gjeld					4.779.545	1.992.154	3.478.997	10.250.696
Egenkapital					0	0	1.214.233	1.214.233
Sum gjeld og egenkapital per segment					4.779.545	1.992.154	4.693.230	11.464.929

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 31.12.2016 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

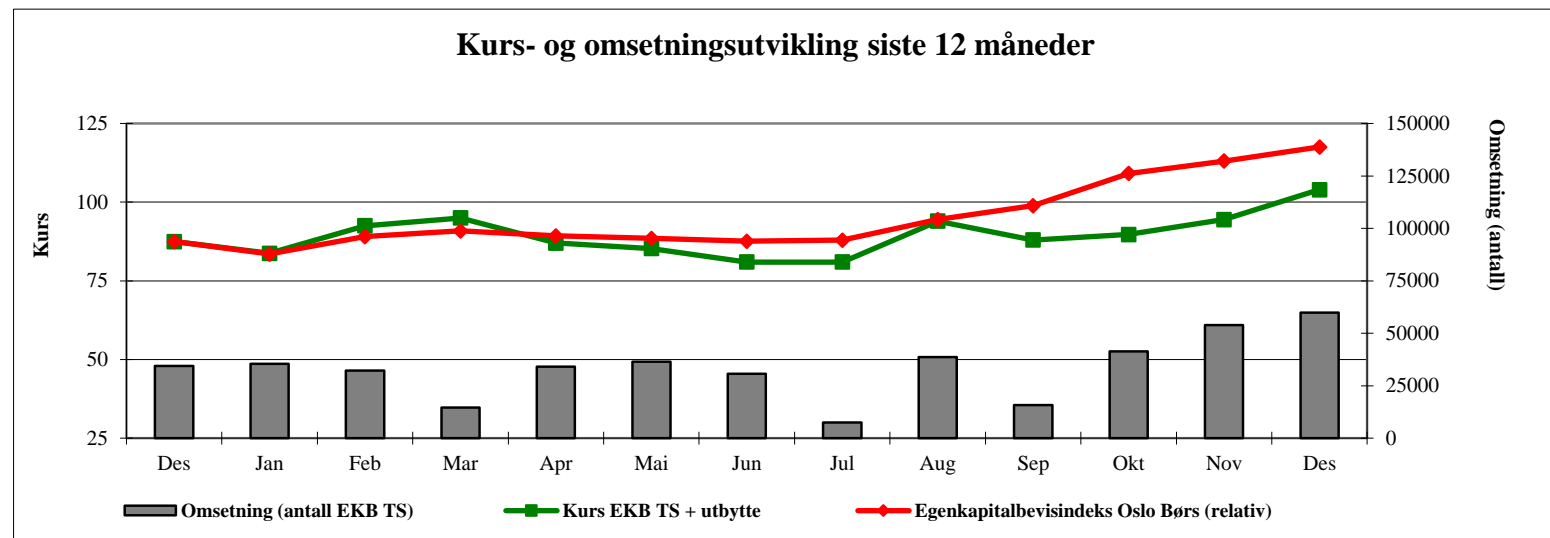
Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.				Resultat etter skatt			
		4. kv.16	4. kv. 15	31.12.2016	31.12.2015	4. kv. 16	4. kv. 15	31.12.2016	31.12.2015
Morbanken		85.840	73.838	338.172	304.108	28.985	13.098	123.897	85.488
Totens Sparebank									
Boligkreditt AS	100 %	2.559	5.553	14.168	19.318	1.552	3.797	8.723	12.574
Vallehaven AS	100 %	1.592	1.647	7.309	6.604	1.003	594	3.418	2.643

10 Kapitaldekning pr. 31.12.2016

	Morbank		Konsern			
Eierandelskapital		367.472		367.472		
Overkursfond		109.992		109.992		
Opptjent egenkapital fra tidligere år		721.538		767.726		
Årets resultat		123.895		134.007		
Sum balanseført egenkapital		1.322.897		1.379.197		
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd		-47.679		-47.679		
Fradrag for imatrielle eiendeler og goodwill		0		0		
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi		-1.514		-1.569		
Fond for urealiserte gevinster		0		0		
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-158.511		-152.886		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		63.404		61.155		
Ren kjernekapital		1.178.597	15,93 %	1.238.218	15,54 %	
Fondsobligasjoner		178.000		178.000		
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		0		0		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-31.702		-30.577		
Kjernekapital		1.324.895	17,90 %	1.385.641	17,39 %	
Tidsbegrenset ansvarlig kapital		179.780		179.780		
Urealisert gevinst av aksjer for salg		0		0		
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		0		0		
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-31.702		-30.577		
Tilleggskapital		148.078	2,00 %	149.203	1,87 %	
Netto ansvarlig kapital		1.472.973	19,90 %	1.534.844	19,27 %	
Kredittrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav		
Engasjementsbeløp per sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	26.668	2.133	26.668	2.133		
Offentlig eide foretak	-	-	-	-		
Institusjoner	188.433	15.075	131.433	10.515		
Foretak	1.540.916	123.273	1.540.916	123.273		
Massemarkedsengasjementer	433.233	34.659	433.233	34.659		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.984.444	318.756	4.674.725	373.978		
Forfalte engasjementer	46.409	3.713	46.409	3.713		
Obligasjoner med fortrinnsrett	65.561	5.245	69.569	5.566		
Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating	-	-	-	-		
Verdipapirfond	-	-	-	-		
Egenkapitalposisjoner	327.905	26.232	143.135	11.451		
Øvrige engasjementer	162.285	12.983	200.234	16.019		
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	31.838	2.547	31.838	2.547		
Operasjonell risiko	592.401	47.392	668.411	53.473		
Kapitalkrav total	7.400.094	592.007	8,00 %	7.966.571	640.222	8,00 %
Beregningsgrunnlag		7.400.094		7.966.571		
Overskudd av ansvarlig kapital		880.966		894.622		
Bufferkrav	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016			
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	333.004	358.496			
Bevaringsbuffer	2,50 %	185.002	199.164			
Motsyklisk buffer	1,50 %	111.001	119.499			
Systemrisikobuffer	3,00 %	222.003	238.997			
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,5 %	851.011	916.156			
Tilgjengelig ren kjernekapital		1.178.597	1.238.218			
Ren kjernekapital utover kravet		327.586	322.062			

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	272.723	4,45 %	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.	77.000	1,26 %	Lindberg, Erling	34.419	0,56 %
Nordenfjelske Bykreditts stiftelse	59.730	0,98 %	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	2.635.726	43,04 %	Sum 20 største eiere	3.034.468	49,55 %
			Sum øvrige eiere	3.090.066	50,45 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Garantier (samme i morbank og konsern)	379.519	365.156	546.121
Ubenyttede trekkrammer i konsern	867.762	751.879	666.176
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1.617.762	1.238.350	818.810
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	50.136	69.599	60.334
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1.537.713	2.002.774	2.553.415

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	4. kv. 16	4. kv. 15	2016	2015	2014
Renteinntekter	92	58	298	384	311
Etableringsgebyrer	-	115	205	1.074	2.440
Rentekostnader	653	2.048	4.068	10.936	42.978
Provisjonskostnader	2.749	3.124	11.496	20.046	22.504
Kjøpte tjenester	344	51	506	226	626

Balanseposter	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Utlån til kredittinstitusjoner	50.632	20.215	0
Andre fordringer	2.130	0	31
Gjeld til kredittinstitusjoner	135.000	408.529	540.750
Annen gjeld	-	351	167

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2016 betalt 6,8 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) 4,2 mill. kroner i innskudd og 12,2 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	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.786.885	1.305.000	-1.350.000	-43.500	-26.096	4.672.289
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.786.885	1.305.000	-1.350.000	-43.500	-26.096	4.672.289
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.779
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.779

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
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	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	5.396.684	1.020.000	2.095.000	-484.500	-19.300	4.786.885
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.396.684	1.020.000	2.095.000	-484.500	-19.300	4.786.885
Ansvarlige lån	179.852	0	0	0	-217	179.635
Fondsobligasjoner	308.498	0	230.000	-98.650	606	177.754
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	488.350	0	230.000	-98.650	389	357.389

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
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	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	2.664.885	1.105.000	-600.000	-211.500	-26.096	2.932.289
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.664.885	1.105.000	-600.000	-211.500	-26.096	2.932.289
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	86	179.779
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	86	357.779

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
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	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3.189.684	733.000	-1.253.000	1.000	-15.181	2.664.885
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.189.684	733.000	-1.253.000	1.000	-15.181	2.664.885
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	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
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	43.050	95		43.145
Sertifikater og obligasjoner	1.182.719	-		1.182.719
Derivater brukt som sikring		52.874		52.874
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3.684		3.684
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	286.688	286.688
Sum eiendeler	1.225.769	56.653	286.688	1.569.110

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	3.224		3.224
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		10.647		10.647
Sum forpliktelser	-	13.871	-	13.871

Konsern Verdsettelse 31.12.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	23.111	3.748		26.859
Sertifikater og obligasjoner	1.109.681	9.446		1.119.127
Derivater brukt som sikring		79.402		79.402
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5.050		5.050
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	249.185	249.185
Sum eiendeler	1.132.792	97.646	249.185	1.479.624

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	9.298		9.298
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		23.616		23.616
Sum forpliktelser	-	32.914	-	32.914

Morbank Verdsettelse 31.12.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	43.050	95		43.145
Sertifikater og obligasjoner	1.127.642	-		1.127.642
Derivater brukt som sikring		52.874		52.874
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3.684		3.684
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	286.688	286.688
Sum eiendeler	1.170.692	56.653	286.688	1.514.033

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	3.224		3.224
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		10.647		10.647
Sum forpliktelser	-	13.871	-	13.871

Morbank Verdsettelse 31.12.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	23.111	3.748	-	26.859
Sertifikater og obligasjoner	1.084.683	9.446	-	1.094.129
Derivater brukt som sikring	-	79.402	-	79.402
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	-	5.050	-	5.050
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	249.185	249.185
Sum eiendeler	1.107.794	97.646	249.185	1.454.625

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	9.298		9.298
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		23.616		23.616
Sum forpliktelser	-	32.914	-	32.914

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	
	31.12.2016	31.12.2015	30.12.2016	31.12.2015
Inngående balanse 01.01	249.184	232.568	249.184	232.568
Tilgang/kjøp	23.119	15.483	23.119	15.483
Avgang /salg	-127	-12.983	-127	-12.983
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	21.777	3.511	21.777	3.511
Nedskrivninger ført mot resultatet	-7.265	-	-7.265	-
Utgående balanse 31.12	286.688	238.579	286.688	238.579

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.

31.12.2016	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	90.922	90.922	90.922	90.922
Utlån til kredittinstitusjoner	263.881	263.881	128.881	128.881
Utlån til kunder	10.273.274	10.289.534	12.242.410	12.258.670
Sertifikater og obligasjoner	1.127.642	1.127.642	1.182.719	1.182.719
Aksjer, inkl. konsernselskap	514.603	514.603	329.833	329.833
Finansielle derivater	56.558	56.558	56.558	56.558
Andre fordringer	41.113	41.113	43.273	43.273
Sum finansielle eiendeler	12.367.993	12.384.254	14.074.596	14.090.856
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.772	50.772	140	140
Innskudd fra kunder	7.594.274	7.594.818	7.590.092	7.590.451
Verdipapirgjeld	2.932.289	2.960.514	4.672.289	4.699.733
Finansielle derivater	13.871	13.871	13.871	13.871
Ansvarlig lånekapital	179.779	178.212	179.779	178.212
Annen gjeld	124.369	124.369	129.830	129.830
Sum finansiell gjeld	10.895.354	10.922.557	12.586.001	12.612.237

31.12.2015	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	96.579	96.579	96.579	96.579
Utlån til kredittinstitusjoner	455.499	455.499	46.970	46.970
Utlån til kunder	9.210.157	9.243.293	11.882.023	11.915.160
Sertifikater og obligasjoner	1.094.129	1.094.129	1.119.127	1.119.127
Aksjer, inkl. konsernselskap	450.208	450.208	265.438	265.438
Finansielle derivater	84.452	84.452	84.452	84.452
Andre fordringer	63.299	63.299	109.856	109.856
Sum finansielle eiendeler	11.454.323	11.487.460	13.604.445	13.637.582
Gjeld til kredittinstitusjoner	20.497	20.497	281	281
Innskudd fra kunder	7.057.178	7.057.537	7.048.793	7.049.152
Verdipapirgjeld	2.664.885	2.597.144	4.786.885	4.699.709
Finansielle derivater	32.914	32.914	32.914	32.914
Ansvarlig lånekapital	357.389	343.168	357.389	343.168
Annen gjeld	117.833	117.833	128.361	128.360
Sum finansiell gjeld	10.250.695	10.169.093	12.354.622	12.253.584

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 redusere 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 979 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.