

Delårsregnskap

1. kvartal 2017

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	1. kv. 17	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69.171	67.587	69.464	65.281	58.345	68.049
Netto andre driftsinntekter	21.078	20.470	23.623	37.331	8.444	12.935
Sum driftskostnader	44.136	50.384	40.630	40.547	49.118	45.454
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	46.113	37.673	52.457	62.064	17.671	35.530
Tap på utlån, garantier m.v.	-1.360	-2.119	-1.404	1.687	5.634	7.044
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg	0	0	2.744	6	0	-9
Driftsresultat før skatt	47.473	39.792	56.606	60.384	12.037	28.477
Skatt på ordinært resultat	11.556	8.330	12.792	10.529	3.159	9.271
Resultat av ordinær drift etter skatt	35.918	31.462	43.814	49.855	8.878	19.207

BALANSEUTVIKLING	31.12.2016	31.12.2016	30.09.2016	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.434.335	12.339.323	12.256.903	12.114.535	11.926.835	11.978.230
- Individuelle nedskrivninger	61.026	62.331	65.278	70.524	68.643	64.868
- Gruppenedskrivning	33.357	-34.582	34.446	33.488	32.908	31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder	12.339.952	12.242.410	12.157.179	12.010.523	11.825.285	11.882.023
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.799.882	7.590.092	7.446.420	7.547.878	7.094.403	7.048.793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.689.148	4.672.289	4.937.836	4.750.970	4.876.293	4.786.885
Ansvarlig lånekapital	179.808	179.779	179.750	179.721	179.436	179.389
Egenkapital	1.545.435	1.550.265	1.494.375	1.452.220	1.445.525	1.438.419
Forvaltningskapital	14.486.356	14.136.266	14.295.616	14.214.014	13.810.510	13.615.039
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	14.260.424	14.205.050	14.276.453	13.884.429	13.879.265	13.864.326

NØKKELTALL	1. kv. 17	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,96	1,89	1,93	1,89	1,68	1,95
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,60	0,57	0,66	1,08	0,24	0,37
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,25	1,41	1,13	1,17	1,42	1,30
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	52,17	61,35	44,02	37,52	68,99	50,98
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	1,31	1,05	1,46	1,80	0,51	1,03
Egenkapitalrentabilitet, uten fondsobligasjoner 4)	10,28	8,84	12,90	15,48	2,25	5,52
Egenkapitalrentabilitet, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital 4)	9,54	8,25	11,81	14,03	2,46	5,38
Forvaltningskapital pr. årsverk	151.674	132.300	131.152	128.054	118.841	111.043
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	158,21	161,29	163,26	159,12	166,68	168,57
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	120	142	105	105	158,00	119,00
Innskuddsdekning 5)	63,21	62,00	61,25	62,84	59,99	59,32
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	4,35	3,03	2,54	2,80	1,85	1,92
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	9,94	7,68	3,38	4,26	2,23	5,81
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2.797.314	2.654.008	2.387.982	2.169.811	1.907.645	1.600.091
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	10,23	10,49	9,46	8,44	5,94	3,71
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.488.860	1.534.844	1.420.651	1.421.366	1.451.336	1.449.896
Beregningsgrunnlag	8.020.734	7.966.571	8.071.176	7.973.315	7.575.827	7.548.953
Ren kjernekapital i %	14,59	15,54	13,95	14,13	15,17	15,55
Kapitaldekning i %	18,56	19,27	17,60	17,83	19,16	19,21
Tapsprosent utlån 6)	-0,01	-0,02	-0,01	0,01	0,05	0,06
Antall årsverk ved kvartalsslutt 7)	96	107	109	111	116	123

EGENKAPITALBEVIS *)	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Eierandelsbrøk	56,18	56,18	57,32	58,3	59,27	59,79
Børskurs	100,0	99,0	83,0	77,0	56,5	44,8
Børsverdi	612.453	606.329	508.336	471.589	346.036	274.379
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	125	126	118	113	96	88
Resultat per egenkapitalbevis	3,14	11,89	9,46	14,67	9,88	10,03
Utbytte per egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år)		6,00	5,00	5,00	2,50	2,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	7,96	8,33	8,77	5,25	5,72	4,47
Pris/bokført egenkapital	0,80	0,79	0,70	0,68	0,59	0,51

*) Nøkkeltallene er korrigeret 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 31.3.2017 viser et resultat før skatt på 47,5 mill. kroner, mot 12,0 mill. kroner per 31.3.2016. Resultatet i 1. kvartal i fjor var påvirket av negativt engangseffekter knyttet til restrukturering på 3,0 mill. kroner og en periodiseringseffekt på sikringsfondsavgiften med 4,3 mill. kroner.

Resultat fra ordinær drift i 1. kvartal i 2017 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 41,8 mill. kroner, mot 25,3 mill. kroner i 1. kvartal i 2016.

Sikringsfondsavgiften for 2016 er i sin helhet kostnadsført i 1. kvartal, mens den i 2017 blir periodisert over året. Det medfører reduksjon av rentenettoen på 4,3 mill. kroner i 1. kvartal i 2016 som følge av endret periodisering av avgiften. I kommende kvartaler vil periodiseringen ha en motsvarende positiv effekt i 2016 sammenlignet med 2017 på 1,4 mill. kroner per kvartal.

Egenkapitalavkastningen hittil i år, inkludert fondsobligasjoner og etter skatt, utgjør 9,5 % p.a., mot 2,5 % p.a. i 2016.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2017 ble 69,2 mill. kroner, mot 67,6 mill. kroner i 4. kvartal 2016 og 58,3 mill. kroner i 1. kvartal 2016. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,89 % i 4. kvartal 2016 og 1,68 % i 1. kvartal 2016. Justert for periodiseringseffekten av sikringsfondsavgiften utgjorde Rentenettoen i 1. kvartal 2016 60,9 mill. kroner, tilsvarende 1,76 % av GFK.

Det ble gjennomført en renteoppgang på utvalgte låneprodukter med virkning hovedsakelig fra medio januar 2017. Kundemarginen i morbanken økte som følge av renteendringer. Bankens gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet økte imidlertid noe sammenlignet med i forrige kvartal, men samlet sett bidro økningen i kundemarginen til økt Rentenetto. Renteendringen påvirker også positivt provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 21,1 mill. kroner i 1. kvartal 2017, mot 8,4 mill. kroner i samme kvartal 2016.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 18,3 mill. kroner og er 1,4 mill. kroner høyere enn provisjonsinntektene i 1. kvartal 2016. Hovedårsaken til økningen er økt formidlingsprovisjonen fra Eika Boligkreditt AS i forhold til i 2016.

Resultat fra verdipapirer ble positivt i 1. kvartal 2017 med 5,6 mill. kroner, mens resultatet var negativt med 6,2 mill. kroner i samme kvartal i 2016. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 4,2 mill. kroner knyttet til bankens beholdninger av rentebærende papirer, en gevinst på 0,7 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på finansielle derivater og valuta på 0,8 mill. kroner.

Bankens 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 1. kvartal 2017 på 0,1 mill. kroner, mens de var på 0,2 mill. kroner i 1. kvartal i 2016.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 1. kvartal 2017 utgjør 44,1 mill. kroner, mot 50,4 mill. kroner i 4. kvartal 2016 og 49,1 mill. kroner 1. kvartal 2016.

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

TAPSKOSTNAD

Det er tilbakeført 1,4 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2017, mot en tapskostnad på 5,6 mill. kroner i 1. kvartal 2016. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer -0,01 % av brutto utlån. Tilbakeføringen i perioden skyldes dels reduserte individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger på til sammen 2,5 mill. kroner og inngang på tidligere konstaterede tap på 1,2 mill. kroner. Konstaterte tap i kvartalet er på 2,4 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 88 mill. kroner, mot 74 mill. kroner i 1. kvartal 2016.

Kreditrisikoprofilen på konsernets låneporteføljen har holdt seg tilnærmet uforandret i kvartalet. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 31.3.2017 forvaltet konsernet i alt 14 486 mill. kroner. Dette er en økning på 350 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes i hovedsak en økning av obligasjonsporteføljen, aksjer for salg og utlån.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 1. kvartal 2017 med 98 mill. kroner, mot en nedgang på 57 mill. kroner samme kvartal i 2016. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 143 mill. kroner til 2 797 mill. kroner, mot en økning på 308 mill. kroner samme kvartal i 2016.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 515 mill. kroner, eller 4,3 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 890 mill. kroner. 12 måneders utlånsvest inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 10,2 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 31.3.2017 lånt ut 1896 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 85 mill. i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 73,0 %, ned fra 73,7 % i forrige kvartal. 12 måneders bruttovekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS var på 11,0 %, og brutto endring i bedriftsmarkedet 7,2 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 1. kvartal 2017 økt med 210 mill. kroner, mens de i 1. kvartal i 2016 økte med 48 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 705 mill. kroner, tilsvarende 9,9 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 62,7 %, opp fra 59,5 % per 31.3.2016.

LIKVIDITET

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

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

Banken kan finansiere boliglån både i eget boligkreditselskap og Eika Boligkreditt AS. Banken 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 1. kvartal 2017 var LCR for konsernet 120 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 31.3.2017 1 545 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 18,6 %, mot 19,3 % ved utløpet av 2016. Den rene kjernekapitaldekningen har falt fra 15,5 % per 31.12.2016 til 14,6 % per 31.3.2017. Periodens resultat er da ikke medregnet. Nedgangen fra årsskiftet er som forventet, basert på rebalanseringen av eierskapet i Eika Boligkreditt AS

og redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Dette er engangseffekter i 1. kvartal. Rebalanseringen av eierskapet i Eika Boligkreditt AS gjøres en gang årlig basert på bankens andel av utlånsvolumet i selskapet ved årsskiftet. Hvis forventet tilbakeholdt andel av kvartalsresultatet hadde blitt medregnet ville ren kjernekapital økt med 0,3 % -poeng, til 14,9 %.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,5 % per 31.3.2017. Det forventes at Pilar 2-kravet for banken blir avklart i løpet av 2. halvår. Effekten knyttet til konsolidering av samarbeidende gruppe fra 1.1.2018 er foreløpig beregnet til å påvirke kapitaldekningen negativt med anslagsvis 0,3 % -poeng. Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til forutsetningene for denne beregningen. Innføring av SMB-rabatt vil derimot gi en positiv effekt som forventes å mer enn motvirke effekten av konsolidering.

Konsernet har vedtatt et minimumsmål for ren kjernekapital på 14,0 % og et styringsmål per 31.12.2017 på 15,0 %. Banken forventer å være innenfor styringsmålet ved årsskiftet gjennom resultat av løpende drift. Det vises også til bankens pilar 3 rapport hvor bankens interne kapitalmål er beskrevet.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Generalforsamlingen vedtok det foreslåtte kontantutbyttet og avsetning til gaver for 2016 30.3.2017. Kontantutbyttet på NOK 6,00 per EKB ble utbetalt den 7.4.2017.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Banken har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 31.3.2017 er 8 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1 428 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

Totens Sparebank støtter mye av det som finnes av idrett og kultur i regionen. I første kvartal signerte banken 41 sponsoravtaler, hvorav 3 av disse var helt nye sponsorater for banken.

Totens Sparebank inngikk i 1. første kvartal avtale med Eika Kundesenter. Avtalen innebærer at henvendelser til banken utenom ordinær arbeidstid rettes til Eika Kundesenter.

VIDERE UTVIKLING

Rentenettoen i kommende periode forventes å holde seg relativt stabil og på nivå med i 1. kvartal. Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS for regnskapsåret 2016 på samlet ca. 19 mill. kroner forventes utbetalt og inntektsført i 2. kvartal. Det forventes en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, mens konsernets portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene.

Hensyntatt effekten av sesongsvingninger forventes kostnadsnivået å holde seg tilnærmet på samme nivå som i 1. kvartal, men med noe positiv effekt av resterende kostnadsreduserende tiltak. Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er positiv, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Konsernet forventer derfor moderate tap og mulighet for fortsatt vekst i kommende periode. Av hensyn til utviklingen i kapitaldekningen styrer imidlertid konsernet mot en mer moderat vekst i 2017 enn i fjor.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVEN

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, 27. april 2017, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Erland Opsahl

Anne Jacobsen Onsrud

Gunn Mari Rusten

Nina Dyste
Ansattes repr.

Kjell Arne Nyhus
Ansattes repr.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2	111.680	109.602	437.278
Rentekostnader og lignende kostnader	2	42.509	51.257	176.602
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		69.171	58.345	260.676
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk	4	47	251	22.013
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	18.320	16.865	72.026
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.031	2.712	11.362
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	5.641	-6.180	5.935
Andre inntekter		101	221	1.256
Netto andre driftsinntekter		21.078	8.444	89.868
Lønn m.v.		23.305	25.227	101.272
Administrasjonskostnader		12.031	11.994	45.315
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.288	1.188	5.100
Andre driftskostnader		7.512	10.709	28.992
Sum driftskostnader		44.136	49.118	180.679
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		46.113	17.671	169.865
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-1.360	5.634	3.797
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	0	2.750
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	8	47.473	12.037	168.818
Skatt på ordinært resultat		11.556	3.159	34.810
Resultat etter skatt og minoritetsinteresser		35.918	8.878	134.008
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:				
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		0	0	5.836
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		0	0	-1.459
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:				
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		0	0	14.513
Totalresultat		35.918	8.878	152.898
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,14	kr 0,67	kr 11,89

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		86.739	95.055	90.922
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		102.239	77.569	128.881
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	12.434.335	11.926.835	12.339.323
- Individuelle nedskrivninger	6	61.026	-68.643	62.331
- Gruppenedskrivning	6	33.357	-32.908	-34.582
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.339.952	11.825.285	12.242.410
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.398.520	1.288.500	1.182.719
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		37.968	41.047	43.145
Aksjer tilgjengelige for salg		335.137	249.185	286.688
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		5.831	13.218	5.831
Varige driftsmidler		55.897	53.014	55.839
Finansielle derivater		53.993	96.694	56.558
Andre eiendeler		23.900	24.839	15.918
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		46.180	46.100	27.355
SUM EIENDELER		14.486.356	13.810.510	14.136.266
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		66.965	4.881	140
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.799.882	7.094.403	7.590.092
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.689.148	4.876.293	4.672.289
Finansielle derivater		12.920	35.206	13.871
Annen gjeld		67.058	71.245	70.290
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		124.310	83.916	58.709
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		831	19.606	831
Ansvarlig lånekapital	10	179.808	179.436	179.779
Sum gjeld		12.940.922	12.364.985	12.586.001
Innskutt egenkapital	10,11	655.461	655.461	655.461
Opptjent egenkapital	10	854.056	782.958	760.796
Udisponert resultat		35.918	7.106	134.008
Sum egenkapital		1.545.435	1.445.525	1.550.265
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.486.356	13.810.510	14.136.266

Poster utenom balansen:

Morbank

RESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2	99.424	94.014	380.911
Rentekostnader og lignende kostnader	2	36.219	42.527	145.495
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		63.205	51.487	235.416
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk	4	1.547	1.251	23.013
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	20.716	19.672	83.491
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.031	2.712	11.362
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	6.382	-6.143	6.322
Andre inntekter		75	228	1.292
Netto andre driftsinntekter		25.689	12.295	102.756
Lønn m.v.		23.219	25.150	100.960
Administrasjonskostnader		11.755	11.288	43.594
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		798	693	2.368
Andre driftskostnader		8.996	12.318	35.565
Sum driftskostnader		44.768	49.449	182.487
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		44.126	14.333	155.685
Tap på utlån, garantier m.v.	5	-1.360	5.634	3.797
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	0	2.750
Driftsresultat før skatt	8	45.486	8.699	154.638
Skatt på ordinært resultat		10.675	2.039	30.741
Resultat etter skatt		34.812	6.660	123.897
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:				
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		0	0	5.836
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		0	0	-1.459
Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:				
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		0	0	14.513
Totalresultat		34.812	6.660	142.787
Resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,04	kr 0,46	kr 10,95

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		86.739	95.055	90.922
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		293.257	342.260	263.881
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	10.550.367	9.454.313	10.370.187
- Individuelle nedskrivninger	6	-61.026	-68.643	-62.331
- Gruppenedskrivning	6	-33.357	-32.908	-34.582
Netto utlån til og fordringer på kunder		10.455.984	9.352.763	10.273.274
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.343.428	1.263.452	1.127.642
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		37.968	41.047	43.145
Aksjer tilgjengelige for salg		335.137	249.185	286.688
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	9	184.770	184.770	184.770
Immaterielle eiendeler		5.319	12.764	5.319
Varige driftsmidler		16.559	10.017	16.011
Finansielle derivater		53.993	96.694	56.558
Andre eiendeler		18.786	24.785	15.851
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		46.034	43.530	25.262
SUM EIENDELER		12.877.974	11.716.323	12.389.323
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		97.614	25.152	50.772
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.803.086	7.103.200	7.594.274
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.110.148	2.811.293	2.932.289
Finansielle derivater		12.920	35.206	13.871
Annen gjeld		61.226	59.621	64.829
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		124.310	83.916	58.709
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		831	19.606	831
Ansvarlig lånekapital	10	179.808	179.436	179.779
Sum gjeld		11.389.943	10.317.429	10.895.354
Innskutt egenkapital	10,11	655.464	655.464	655.464
Opptjent egenkapital	10	797.755	736.770	714.609
Udisponert resultat		34.812	6.660	123.897
Sum egenkapital		1.488.031	1.398.893	1.493.969
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.877.974	11.716.323	12.389.323

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. 31.12.2015	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		-1.772	-1.772
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	6.660	1.772	8.431
Egenkapital pr. 31.03.2016	367.472	109.992	89.870	465.310	147.469	40.782	178.000	1.398.893
Egenkapital pr. 31.12.2016	367.472	109.992	104.383	513.097	180.276	40.749	178.000	1.493.967
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-40.749	-	-40.749
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	33.105	1.707	34.812
Egenkapital pr. 31.03.2017	367.472	109.992	104.383	513.097	180.276	33.105	179.707	1.488.031

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevning- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.871	465.310	147.469	80.308	178.000	1.438.420
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	0	-1.772	-1.772
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	7.106	1.772	8.878
Egenkapital pr. 31.03.2016	367.472	109.992	89.869	465.310	147.469	87.414	178.000	1.445.525
Egenkapital pr. 31.12.2016	367.472	109.992	104.385	513.097	180.276	97.046	178.000	1.550.265
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-40.749	0	-40.749
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	34.211	1.707	35.918
Egenkapital pr. 31.03.2017	367.472	109.992	104.385	513.096	180.276	90.507	179.707	1.545.435

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsern

	1. kv 2017	1. kv 2016	2016
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	47.473	12.037	168.818
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver/fondsobligasjoner	-40.749	-1.772	-41.053
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	-2.750
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	1.288	1.188	5.100
Tap på utlån	-1.360	5.634	3.797
Betalbare skatter	-11.556	-3.159	-34.810
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	-4.904	13.928	99.102
Endring utlån til kunder	-96.182	51.104	-364.184
Endring innskudd fra kunder	209.790	45.610	541.299
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	66.825	4.600	-141
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-210.624	-183.560	-62.609
Endring øvrige fordringer	-24.242	-40.156	27.647
Endring annen kortsiktig gjeld	61.418	48.697	-13.197
Netto kontantstrøm fra virksomheten	2.082	-59.777	227.917
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1.346	-603	48
Aksjer og eierinteresser	-48.449	0	-37.503
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49.795	-603	-37.455
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16.859	89.408	-114.596
Opptak av ansvarlig lån	29	47	390
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	16.888	89.455	-114.206
Netto endring likvider	-30.825	29.075	76.254
Likviditetsbeholdning periodens start	219.803	143.549	143.549
Likviditetsbeholdning periodens slutt	188.978	172.624	219.803
Netto endring likvider	-30.825	29.075	76.254

Morbank

	1. kv 2017	1. kv 2016	2016
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	45.486	8.699	154.638
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	-40.749	-1.772	-41.053
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	-2.750
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	798	693	2.368
Tap på utlån	-1.360	5.634	3.797
Betalbare skatter	-10.675	-2.039	-30.741
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	-6.500	11.215	86.259
Endring utlån til kunder	-181.350	-148.240	-1.066.914
Endring innskudd fra kunder	208.812	46.022	537.096
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	46.842	4.655	30.275
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-210.609	-183.511	-32.534
Endring øvrige fordringer	-21.142	-40.308	27.030
Endring annen kortsiktig gjeld	61.047	49.373	-8.130
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-102.899	-260.794	-426.918
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1.346	-425	-648
Aksjer og eierinteresser	-48.449	0	-37.503
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49.795	-425	-38.151
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	177.859	146.408	267.404
Opptak av ansvarlig lån	29	47	390
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	177.888	146.455	267.794
Netto endring likvider	25.193	-114.763	-197.275
Likviditetsbeholdning periodens start	354.803	552.078	552.078
Likviditetsbeholdning periodens slutt	379.996	437.315	354.803
Netto endring likvider	25.193	-114.763	-197.275

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

	Konsern		
	1. kv 2017	1. kv 2016	2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,96 %	1,68 %	1,88 %
Netto andre driftsinntekter	0,60 %	0,24 %	0,65 %
Sum driftskostnader	1,25 %	1,42 %	1,30 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,31 %	0,51 %	1,23 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,04 %	0,16 %	0,03 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,02 %	0,26 %	0,97 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	10,28 %	2,25 %	9,87 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	9,54 %	2,46 %	9,14 %

	Morbank		
	1. kv 2017	1. kv 2016	2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,04 %	1,76 %	1,95 %
Netto andre driftsinntekter	0,83 %	0,42 %	0,85 %
Sum driftskostnader	1,44 %	1,69 %	1,51 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,42 %	0,49 %	1,29 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	-0,04 %	0,19 %	0,03 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,12 %	0,23 %	1,03 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	10,39 %	1,61 %	9,41 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	9,60 %	1,91 %	8,72 %

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 2016. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2017, men fondsobligasjoner ble i 2016 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		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	238	431	851
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	106.202	102.931	412.952
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	5.240	6.239	23.475
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0
Sum renteinntekter	111.680	109.601	437.278
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	301	57	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16.865	19.413	69.628
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22.448	24.505	95.035
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.390	1.462	5.659
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.505	5.820	5.810
Sum rentekostnader	42.509	51.257	176.602
Netto rente- og kredittprovisjoner	69.171	58.345	260.676

	Morbank		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.161	1.789	4.919
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	93.280	86.030	352.718
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4.983	6.194	23.273
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	1
Sum renteinntekter	99.424	94.014	380.911
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	301	57	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.013	19.485	69.984
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	16.010	15.703	63.572
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.390	1.461	5.659
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.505	5.820	5.810
Sum rentekostnader	36.219	42.527	145.494
Netto rente- og kredittprovisjoner	63.205	51.487	235.417

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Betalingsformidling	6.828	7.100	30.153
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.467	1.314	5.730
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	3.781	2.290	11.254
Forsikringstjenester	4.368	4.265	17.110
Garantiprovisjon	927	1.038	4.189
Annen virksomhet	948	858	3.590
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.320	16.865	72.026

	Morbank		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Betalingsformidling	6.828	7.100	30.153
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.467	1.314	5.730
Provisjon fra boligkredittselskaper	6.181	5.172	22.721
Forsikringstjenester	4.368	4.265	17.110
Garantiprovisjon	927	1.038	4.189
Annen virksomhet	948	858	3.590
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.719	19.747	83.493

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	47	251	22.104
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	47	251	22.104
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4.165	-4.626	1.006
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	717	-553	1.490
Valuta og finansielle derivater	759	-1.001	3.439
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	5.641	-6.180	5.935
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	2.750

	Morbank		
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	47	251	22.104
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	1.500	1.000	1.000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	1.547	1.251	23.104
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4.906	-4.589	1.393
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	717	-553	1.490
Valuta og finansielle derivater	759	-1.002	3.439
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	6.382	-6.143	6.321
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	2.750

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			
	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.305	3.774	-7.737
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	-1.226	1.568	3.243
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	1.808	641	8.100
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	564	909	4.298
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.202	-1.258	-4.107
= Periodens tapskostnad	-1.360	5.634	3.797

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

Morbank og konsern		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	50.839	36.980	46.353
	Næringsliv	36.923	33.155	27.187
Sum brutto misligholdte engasjementer		87.762	70.135	73.540
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		29.822	21.408	34.422
Sum netto misligholdte engasjementer		57.940	48.727	39.118
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	28.146	48.894	31.272
	Næringsliv	73.412	119.154	75.673
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		101.558	168.048	106.945
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		31.203	52.435	27.909
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		70.354	115.613	79.036

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 31.03.2017

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	9.071.375	73,0 %	Primærområder	9.286.278	74,7 %
Jordbruk og skogbruk	660.362	5,3 %	Øvrige områder	3.148.056	25,3 %
Industri	96.090	0,8 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	607.705	4,9 %			
Varehandel	161.071	1,3 %			
Transport	78.332	0,6 %			
Eiendomsdrift	1.435.417	11,5 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	140.669	1,1 %			
Tjenesteytende næringer ellers	103.583	0,8 %			
Øvrige	79.731	0,6 %			
Brutto utlån totalt	12.434.334	100,0 %	Brutto utlån totalt	12.434.334	100,0 %

Konsern 31.03.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	8.789.589	73,7 %	Primærområder	8.599.774	72,1 %
Jordbruk og skogbruk	602.967	5,1 %	Øvrige områder	3.327.061	27,9 %
Industri	121.004	1,0 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	543.404	4,6 %			
Varehandel	106.981	0,9 %			
Transport	103.567	0,9 %			
Eiendomsdrift	1.338.495	11,2 %			
Finansierings- og forsikringsvirksomh	50.078	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	97.223	0,8 %			
Øvrige	173.527	1,5 %			
Brutto utlån totalt	11.926.835	100,0 %	Brutto utlån totalt	11.926.835	100,0 %

Morbank 31.03.2017

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7.175.554	68,0 %	Primærområder	7.749.776	73,5 %
Jordbruk og skogbruk	660.362	6,3 %	Øvrige områder	2.800.591	26,5 %
Industri	96.090	0,9 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	607.705	5,8 %			
Varehandel	161.071	1,5 %			
Transport	78.332	0,7 %			
Eiendomsdrift	1.447.270	13,7 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	140.669	1,3 %			
Tjenesteytende næringer ellers	103.583	1,0 %			
Øvrige	79.731	0,8 %			
Brutto utlån totalt	10.550.367	100,0 %	Brutto utlån totalt	10.550.367	100,0 %

Morbank 31.03.2016

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.317.068	66,8 %	Primærområder	6.830.836	75,2 %
Jordbruk og skogbruk	602.967	6,4 %	Øvrige områder	2.252.999	24,8 %
Industri	121.004	1,3 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	543.404	5,7 %			
Varehandel	106.981	1,1 %			
Transport	103.567	1,1 %			
Eiendomsdrift	1.338.495	14,2 %			
Finansierings- og forsikringsvirksomh	50.078	0,5 %			
Tjenesteytende næringer ellers	97.223	1,0 %			
Øvrige	173.527	1,8 %			
Brutto utlån totalt	9.454.313	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	01.01 til 31.03.2017			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.484	31.569	-5.882	69.171
Netto andre driftsinntekter	6.678	1.793	12.607	21.078
Driftskostnader	9.745	2.581	31.810	44.136
Driftsresultat før tap	40.417	30.781	-25.085	46.113
Tap på utlån	80	-1.291	-149	-1.360
Nedskrivinger	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	40.337	32.072	-24.936	47.473
Skatt	10.084	8.018	-6.931	11.556
Resultat etter skatt	29.869	24.054	-18.005	35.918
Balanse				
Netto utlån til kunder	8.034.387	4.074.449	231.116	12.339.952
Andre eiendeler	0	0	2.146.404	2.146.404
Sum eiendeler per segment	8.034.387	4.074.449	2.377.520	14.486.356
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.226.458	2.572.540	884	7.799.882
Annen gjeld	0	0	5.141.040	5.141.040
Sum gjeld	5.226.458	2.048.320	5.141.924	12.940.922
Egenkapital	0	0	1.545.435	1.545.435
Sum gjeld og egenkapital per segment	5.226.458	2.048.320	6.687.359	14.486.356

Konsern	01.01 til 31.03.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50.847	25.047	-17.549	58.345
Netto andre driftsinntekter	7.608	2.145	-1.309	8.444
Driftskostnader	11.925	2.782	34.411	49.118
Driftsresultat før tap	46.530	24.410	-53.269	17.671
Tap på utlån	27	5.921	-314	5.634
Nedskrivinger	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	46.503	18.489	-52.955	12.037
Skatt	11.911	4.622	-13.375	3.159
Resultat etter skatt	34.592	13.867	-39.580	8.878
Balanse				
Netto utlån til kunder	7.798.863	3.775.920	250.502	11.825.285
Andre eiendeler	0	0	1.985.225	1.985.225
Sum eiendeler per segment	7.798.863	3.775.920	2.235.727	13.810.510
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.843.856	2.087.140	172.204	7.103.200
Annen gjeld	0	0	5.261.785	5.261.785
Sum gjeld	4.843.856	2.087.140	5.433.989	12.364.985
Egenkapital	0	0	1.445.525	1.445.525
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.843.856	2.087.140	6.879.514	13.810.510

Morbank	01.01 til 31.03.2017			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37.518	31.569	-5.882	63.205
Netto andre driftsinntekter	11.289	1.793	12.607	25.689
Driftskostnader	10.377	2.581	31.810	44.768
Driftsresultat før tap	38.430	30.781	-25.085	44.126
Tap på utlån	80	-1.291	-149	-1.360
Nedskrivinger	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	38.350	32.072	-24.936	45.486
Skatt	9.588	8.018	-6.931	10.675
Resultat etter skatt	28.763	24.054	-18.005	34.812
Balanse				
Netto utlån til kunder	6.150.419	4.074.449	231.116	10.455.984
Andre eiendeler	0	0	2.421.990	2.421.990
Sum eiendeler per segment	6.150.419	4.074.449	2.653.106	12.877.974
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.226.458	2.576.040	588	7.803.086
Annen gjeld	0	0	3.586.857	3.586.857
Sum gjeld	5.226.458	2.576.040	3.587.445	11.389.943
Egenkapital	0	0	1.488.031	1.488.031
Sum gjeld og egenkapital per segment	5.226.458	2.576.040	5.075.476	12.877.974

Morbank	01.01 til 31.03.2016			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.989	25.047	-17.549	51.487
Netto andre driftsinntekter	11.459	2.145	-1.309	12.295
Driftskostnader	12.256	2.782	34.411	49.449
Driftsresultat før tap	43.192	24.410	-53.269	14.333
Tap på utlån	27	5.921	-314	5.634
Nedskrivinger	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	43.165	18.489	-52.955	8.699
Skatt	10.791	4.622	-13.375	2.039
Resultat etter skatt	32.374	13.867	-39.580	6.660
Balanse				
Netto utlån til kunder	5.326.341	3.775.920	250.502	9.352.763
Andre eiendeler	0	0	2.363.560	2.363.560
Sum eiendeler per segment	5.326.341	3.775.920	2.614.062	11.716.323
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.843.856	2.087.140	172.204	7.103.200
Annen gjeld	0	0	3.216.002	3.216.002
Sum gjeld	4.843.856	2.087.140	3.388.206	10.319.202
Egenkapital	0	0	1.397.121	1.397.121
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.843.856	2.087.140	4.785.327	11.716.323

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 31.03.2017 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

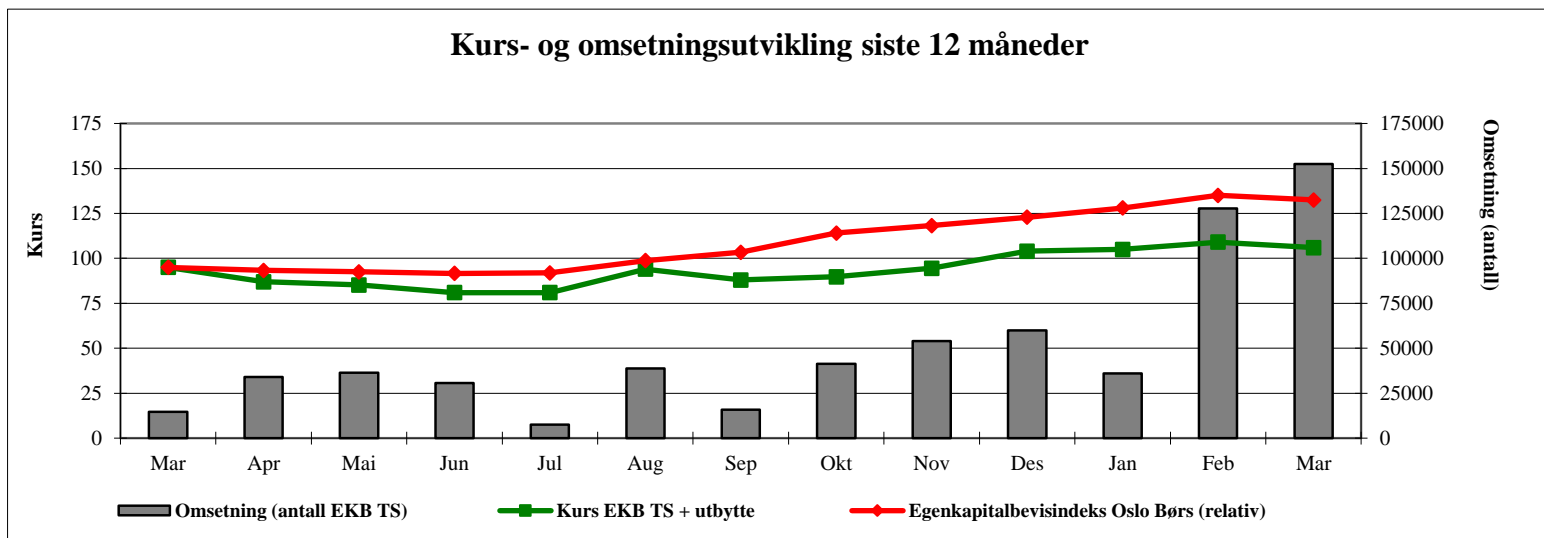
Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.		Resultat etter skatt	
		1. kv.17	1.kv. 16	1.kv. 17	1. Kv. 16
Morbanken		88.894	63.782	34.812	6.660
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	3.687	4.242	1.898	2.526
Vallehaven AS	100 %	1.518	1.697	748	752

10 Kapitaldekning pr. 31.03.2017

	Morbank		Konsern		
Eierandelskapital		367.472		367.472	
Overkursfond		109.992		109.992	
Opptjent egenkapital fra tidligere år		797.755		854.057	
Årets resultat		0		0	
Sum balanseført egenkapital		1.275.219		1.331.521	
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd		-1.707		-1.707	
Fradrag for imatrielle eiendeler og goodwill		0		0	
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi		-1.771		-1.820	
Fond for urealiserte gevinster		0		0	
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-202.566		-196.942	
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		40.513		39.388	
Ren kjernekapital		1.109.688	14,79 %	1.170.440	14,59 %
Fondsobligasjoner		178.000		178.000	
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		0		0	
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler		-20.257		-19.694	
Kjernekapital		1.267.431	16,89 %	1.328.746	16,57 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital		179.808		179.808	
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		-20.257		-19.694	
Tilleggskapital		159.551	2,13 %	160.114	2,00 %
Netto ansvarlig kapital		1.426.982	19,01 %	1.488.860	18,56 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav	
Engasjementsbeløp per sektor:					
Lokale og regionale myndigheter	36.197	2.896	36.197	2.896	
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	
Institusjoner	99.531	7.962	47.327	3.786	
Foretak	1.646.816	131.745	1.646.816	131.745	
Massemarkedsengasjementer	305.848	24.468	305.848	24.468	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.100.068	328.005	4.759.457	380.757	
Forfalte engasjementer	62.670	5.014	62.670	5.014	
Obligasjoner med fortrinnsrett	89.299	7.144	93.314	7.465	
Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating	-	-	-	-	
Verdipapirfond	-	-	-	-	
Egenkapitalposisjoner	355.447	28.436	170.677	13.654	
Øvrige engasjementer	166.944	13.356	212.189	16.975	
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	38.073	3.046	38.073	3.046	
		-		-	
Operasjonell risiko	604.128	48.330	648.167	51.853	
Kapitalkrav total	7.505.021	600.402	8.020.734	640.222	8,00 %
Beregningsgrunnlag		7.505.021		8.020.734	
Overskudd av ansvarlig kapital		826.580		848.638	
Bufferkrav	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	337.726		360.933	
Bevaringsbuffer	2,50 %	187.626		200.518	
Motsyklisk buffer	1,50 %	112.575		120.311	
Systemrisikobuffer	3,00 %	225.151		240.622	
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,5 %	863.077		922.384	
Tilgjengelig ren kjernekapital		1.109.688		1.170.440	
Ren kjernekapital utover kravet		246.611		248.056	

11 Egenkapitalbevis

Største eiere	Antall EKB	Andel EA-Kapital		Antall EKB	Andel EA-Kapital
Sparebanken Hedmark	1.503.661	24,55 %	Stensrud, Per Ivar	51.512	0,84 %
MP Pensjon PK	282.349	4,61 %	Tandsether, Frode Fosse	48.300	0,79 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	275.915	4,51 %	Nordvik, Karin Elisabeth	45.085	0,74 %
Merrill Lynch Prof. Clearing corp.	172.094	2,81 %	Erga, Morten	44.024	0,72 %
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 %
Gjensidige Forsikring JPMorgan	74.859	1,22 %	Storetind AS	30.011	0,49 %
Foretakskonsulenter AS	59.516	0,97 %	Horten, Gunnar	30.000	0,49 %
Solberg, Else Magna Nordvik	57.886	0,95 %	Juel, Iver Albert	26.426	0,43 %
Sum 10 største eiere	2.717.178	44,37 %	Sum 20 største eiere	3.109.455	50,77 %
			Sum øvrige eiere	3.015.079	49,23 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Garantier (samme i morbank og konsern)	400.614	370.817	379.519
Ubenyttede trekkrammer i konsern	1.110.534	711.607	867.762
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1.460.534	1.331.914	1.617.762
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	60.381	69.718	50.136
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1.512.833	2.023.486	1.537.713

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	1. kv. 17	1. kv. 16	2016
Renteinntekter	123	55	298
Etableringsgebyrer	-	66	205
Rentekostnader	923	1.358	4.068
Provisjonskostnader	2.400	2.807	11.496
Kjøpte tjenester	54	54	506

Balanseposter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån til kredittinstitusjoner	30.649	20.271	50.632
Andre fordringer	-	0	2.130
Gjeld til kredittinstitusjoner	191.018	264.691	135.000
Annen gjeld	-	3	-

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2016 betalt 1,6 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) 3,2 mill. kroner i innskudd og 11,8 mill. kroner i utlån.

14 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern 2017

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.672.289	300.000	-600.000	320.000	-3.141	4.689.148
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.672.289	300.000	-600.000	320.000	-3.141	4.689.148
Ansvarlige lån	179.779	0	0	0	86	179.808
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.779	0	0	0	86	357.808

	Balanse	Kjøpt	Solgt		Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2017		31.03.2017	31.03.2017
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0		0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0		0	0

Konsern 2016

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.786.885	225.000	0	-146.000	10.408	4.876.293
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.786.885	225.000	0	-146.000	10.408	4.876.293
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	57	179.692
Fondsobligasjoner	177.754	0	0	0	-10	-256
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	47	179.436

	Balanse	Kjøpt	Solgt		Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2016
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0		0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0		0	0

Morbank 2017

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	2.932.289	300.000	-300.000	181.000	-3.141	3.110.148
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.932.289	300.000	-300.000	181.000	-3.141	3.110.148
Ansvarlige lån	179.779	0	0	0	86	179.808
Fondsobligasjoner	178.000	0	0	0	0	178.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.779	0	0	0	86	357.808

	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	0	0		0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0		0	0

Morbank 2016

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	2.664.885	225.000	0	-89.000	10.408	2.811.293
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.811.293	225.000	0	-89.000	10.408	2.811.293
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	57	179.692
Fondsobligasjoner	177.754	0	0	0	-10	-256
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	47	179.436

	Balanse	Kjøpt	Solgt		Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2016
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0		0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0		0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Konsern Verdsettelse 31.03.2017	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.873	95		37.968
Sertifikater og obligasjoner	1.398.520	-		1.398.520
Derivater brukt som sikring		50.483		50.483
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3.510		3.510
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	335.137	335.137
Sum eiendeler	1.436.393	54.088	335.137	1.825.618

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	3.105		3.105
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		9.815		9.815
Sum forpliktelser	-	12.920	-	12.920

Konsern Verdsettelse 31.03.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.723	3.324		41.047
Sertifikater og obligasjoner	1.280.399	8.101		1.288.500
Derivater brukt som sikring		89.642		89.642
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		7.052		7.052
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	249.185	249.185
Sum eiendeler	1.318.122	108.119	249.185	1.675.426

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	15.849		15.849
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.357		19.357
Sum forpliktelser	-	35.206	-	35.206

Morbank Verdsettelse 31.03.2017	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.873	95		37.968
Sertifikater og obligasjoner	1.343.428	-		1.343.428
Derivater brukt som sikring		50.483		50.483
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3.510		3.510
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	335.137	335.137
Sum eiendeler	1.381.301	54.088	335.137	1.770.526

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	3.105		3.105
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		9.815		9.815
Sum forpliktelser	-	12.920	-	12.920

Morbank Verdsettelse 31.03.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.723	3.324	-	41.047
Sertifikater og obligasjoner	1.255.351	8.101	-	1.263.452
Derivater brukt som sikring	-	89.642	-	89.642
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	-	7.052	-	7.052
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	249.185	249.185
Sum eiendeler	1.293.074	108.119	249.185	1.650.378

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	15.849		15.849
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		19.357		19.357
Sum forpliktelser	-	35.206	-	35.206

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	
	1 kv. 2017	1 kv. 2016	1 kv. 2017	1 kv. 2016
Inngående balanse 01.01	286.689	249.185	286.689	249.185
Tilgang/kjøp	48.448	-	48.448	-
Avgang /salg	-	-	-	-
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	-	-	-	-
Nedskrivninger ført mot resultatet	-	-	-	-
Utgående balanse 31.12	335.137	249.185	335.137	249.185

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.

31.03.2017	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	86.739	86.739	86.739	86.739
Utlån til kreditt institusjoner	293.257	293.257	102.239	102.239
Utlån til kunder	10.455.984	10.474.453	12.339.952	12.358.421
Sertifikater og obligasjoner	1.343.428	1.343.428	1.398.520	1.398.520
Aksjer, inkl. konsernselskap	557.875	557.875	373.105	373.105
Finansielle derivater	53.993	53.993	53.993	53.993
Andre fordringer	64.820	64.820	70.080	70.080
Sum finansielle eiendeler	12.856.096	12.874.565	14.424.628	14.443.097
Gjeld til kredittinstitusjoner	97.614	97.614	66.965	66.965
Innskudd fra kunder	7.803.086	7.803.630	7.799.882	7.800.241
Verdipapirgjeld	3.110.148	3.147.938	4.689.148	4.730.110
Finansielle derivater	12.920	12.920	12.920	12.920
Ansvarlig lånekapital	179.808	180.086	179.808	180.086
Annen gjeld	186.367	186.367	192.199	192.199
Sum finansiell gjeld	11.389.943	11.428.556	12.940.922	12.982.521

31.03.2016	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	95.055	95.055	95.055	95.055
Utlån til kreditt institusjoner	342.260	342.260	77.569	77.569
Utlån til kunder	9.352.763	9.379.340	11.825.285	11.851.862
Sertifikater og obligasjoner	1.263.452	1.263.452	1.288.500	1.288.500
Aksjer, inkl. konsernselskap	475.002	475.002	290.232	290.232
Finansielle derivater	96.694	96.694	96.694	96.694
Andre fordringer	91.097	91.097	137.172	137.172
Sum finansielle eiendeler	11.716.323	11.742.900	13.810.508	13.837.085
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.152	25.152	4.881	4.881
Innskudd fra kunder	7.103.200	7.103.559	7.094.403	7.094.762
Verdipapirgjeld	2.811.293	2.827.345	4.876.293	4.879.074
Finansielle derivater	35.206	35.206	35.206	35.206
Ansvarlig lånekapital	179.436	337.696	179.436	337.696
Annen gjeld	164.914	164.914	174.766	174.766
Sum finansiell gjeld	10.319.201	10.493.872	12.364.985	12.526.385

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 831 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.