

DELÅRSRAPPORT
4. KVARTAL
UREVIDERT

12



SPAREBANKEN MØRE

Innhold

3	Hovedtall konsern
4	Kvartalsrapport fra styret
11	Finansregnskapet
11	Resultat
12	Balanse
13	Egenkapitaloppstilling
15	Kontantstrømoppstilling
16	Regnskapsprinsipper
17	Noteopplysninger
26	Resultatutvikling - konsern

De såkalte KIFT bedriftene (kunnskapsintensiv forretningsmessig tjenesteyting) fortsetter å vokse både i antall og omsetning. Av disse er det leverandører inn mot maritim og olje/gass sektoren som er vinnerne med størst omsetningsøkning det siste året. I offshoremarkedet er det høyt fokus på innovasjon og miljøvennlige løsninger og IT selskapene som orienterer seg mot dette markedet går en spennende tid i møte. Bildet er fra Norsk Maritimt kompetansesenter (NMK) i Ålesund, som åpnet i 2012. Et signalbygg fullpakket med avansert teknologi som vil bidra til videre utvikling og vekst i den maritime industrien.

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

(mill. kroner)	4. kv. 12	4. kv. 11	2012	2011
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	238	231	936	909
Netto provisjons - og andre inntekter	55	50	180	171
Netto avkastning på finansielle investeringer	25	4	110	43
Sum inntekter	318	285	1 226	1 123
Sum driftskostnader	158	142	604	559
Planendring pensjon	-166		-166	
Resultat før tap	326	143	788	564
Tap på utlån, garantier mv.	11	27	47	40
Resultat før skatt	315	116	741	524
Skatt på ordinært resultat	91	30	209	145
Resultat for perioden	224	86	532	379

Balanseregnskap

(mill. kroner)	31.12.12	30.09.12	Endring % (30.09-31.12)	31.12.11	Endring % (31.12.11-31.12.12)
Forvaltningskapital	51 590	50 248	2,7	48 406	6,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	48 530	48 015	1,1	46 175	4,6
Utlån til kunder	43 435	42 306	2,7	40 305	7,8
Innskudd fra kunder	27 080	26 319	2,9	25 325	6,9

Nøkeltall

	4. kv. 12	4. kv. 11	2012	2011
Egenkapitalforrentning (annualisert)	27,3	10,6	16,4	12,2
Egenkapitalforr. (annualisert) (korr. for planendr. pensjon)	12,8		12,6	
Kostnader i prosent av inntekter	-2,6	49,8	35,3	49,5
Kostn. i prosent av inntekter (korr. for planendr. pensjon)	49,3		48,8	
Tap i % av utlån 1.1/periodens start	0,10	0,13	0,12	0,11
Tapsutsatte engasjement i % av utlån (før tapsnedskr.)	1,34	1,95	1,34	1,95
Tapsutsatte engasjement i % av utlån (etter tapsnedskr.)	0,96	1,30	0,96	1,30
Innskuddsdekning i %	62,3	62,8	62,3	62,8
Resultat pr. egenkapitalbevis (morbank) (kroner)	13,15	4,87	27,80	23,27
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	46,0	46,0	46,0	46,0
Kurs på Oslo Børs	160	178	160	178
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,80	1,03	0,80	0,96
Kjernekapital i % 1) 2)	13,70	12,00	13,70	12,00
Ren kjernekapital i % 1) 2)	10,65	10,40	10,65	10,40
Årsverk	410	416	410	416

1) Standardmetoden i Basel II

2) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

Kvartalsrapport fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

Resultatet etter skatt etter 4. kvartal 2012 ble 532 mill. kroner, 153 mill. kroner høyere enn i 2011. Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjorde 16,4 % (12,6 % korrigert for planendring pensjon), mot 12,2 % for 2011. Utlånsvolumet økte med 7,8 % og innskuddsvolumet økte med 6,9 % siste 12 måneder. Ansvarlig kapital ved årsskiftet var 14,60 %, derav er 13,70 % kjernekapital. Styret er fornøyd med resultatet etter 4. kvartal.

Styret foreslår overfor forstanderskapet å utbetale et kontantutbytte på 12 kroner pr. egenkapitalbevis, sette av 124 mill. kroner til utjevningsfondet, avsette 146 mill. kroner til grunnfondet, samt sette av 110 mill. kroner til utbyttemidler for lokalsamfunnet.

ENDRING YTELSESBASERTE PENSJONER

Sparebanken Møre har benyttet utsatt regnskapsføring – korridormetoden – ved føring av pensjonsforpliktelser tidligere år.

Gjennom de nye reglene i regnskapsstandarden IAS 19R er adgangen til å benytte denne regnskapsføringsmetoden fjernet fra 1. januar 2013.

Banken har gjort vedtak om tidliganvendelse av de nye pensjonsreglene, som medfører at estimatavviket i balansen 1. januar 2012 er nullstilt, og egenkapitalen er dermed redusert med 161 mill. kroner etter skatt.

Forstanderskapet i banken har videre besluttet en planendring som medfører at de årlige pensjonsutbetalingene reguleres i henhold til pensjonistenes andel av overskuddsfondet.

De økonomiske konsekvensene av dette er en inntektsføring (reduksjon av personalkostnader) i 4. kvartal 2012 med 166 mill. kroner før skatt.

I henhold til IAS 19 skal diskonteringsrenten på balansedagen settes til renten på foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, eller til statsobligasjonsrenten dersom det ikke finnes et dypt marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet.

Det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett vurderes å inneha de egenskaper som tilsier at det kan legges til grunn i beregningen av diskonteringsrenten.

De økonomiske konsekvensene av dette er en inntektsføring over utvidet resultatregnskap (totalresultat) på 143 mill. kroner før skatt.

RESULTAT I 4. KVARTAL 2012

Resultatet etter skatt i 4. kvartal 2012 utgjorde 224 mill. kroner og 1,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 86 mill. kroner og 0,68 prosent i 4. kvartal 2011. I 3. kvartal 2012 utgjorde resultatet 115 mill. kroner og 0,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2012 ble 27,3 %, mot 10,6 % i samme periode i fjor og 14,0 % i 3. kvartal 2012.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 238 mill. kroner (231 mill. kroner). Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital

utgjorde rentenettoen 1,90 % (1,90 %). I 3. kvartal 2012 var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 240 mill. kroner og 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Andre inntekter

Inntekter fra finansielle instrument, provisjoner og gebyrer ble 80 mill. kroner (54 mill. kroner) og utgjorde 0,64 % (0,45 %) av forvaltningskapitalen. Økningen fra samme kvartal i fjor er i hovedsak knyttet til inntekter fra valuta og renteforetninger fra kunder med 15 mill. kroner, samt kursgevinster fra obligasjoner med 19 mill. kroner. Tilsvarende tall for 3. kvartal 2012 var 73 mill. kroner og 0,60 %.

Kostnader

Samlede kostnader i 4. kvartal var -8 mill. kroner (142 mill. kroner). Planendring pensjonsordning reduserer kostnadene med 166 mill. kroner i 4. kvartal, og korrigert for dette er kostnadene i 4. kvartal 158 mill. kroner. Korrigert kostnadsvekst på 16 mill. kroner og 11,3 % skyldes 17 mill. kroner i økte personalkostnader og en reduksjon på 1 mill. kroner i andre kostnader. Av de økte personalkostnadene skyldes 15 mill. kroner avsetning til en virkemiddelpakke i tilknytning til ny organisasjonsstruktur i Sparebanken Møre. De totale kostnadene korrigert for planendring pensjon utgjorde 1,25 % (1,19 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnader i % av inntekter korrigert for planendring pensjon ble 49,3 % mot 49,8 % i 4. kvartal 2012.

Tap

Resultatregnskapet er belastet med 11 mill. kroner i tapsnedskrivninger i 4. kvartal 2012, mens tapene i samme periode i fjor var på 27 mill. kroner. Tap utgjorde

0,09 % (0,22 %) av forvaltningskapitalen i 4. kvartal mot 9 mill. kroner og 0,06 % i 3. kvartal 2012.

Utlån

Utlån økte med 2,7 % i forhold til utgangen av 3. kvartal 2012, fordelt med en økning på 2,7 % til næringslivskunder og en økning på 2,6 % til personkunder.

Innskudd

Innskudd økte med 2,9 % i forhold til 3. kvartal 2012, fordelt med en økning på 7,8 % til næringslivskunder, en reduksjon på 22,8 % til offentlig og en økning på 1,1 % til personkunder.

ÅRSRESULTAT FOR 2012

Resultat før tap utgjorde 788 mill. kroner og 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en økning på 224 mill. kroner og 0,40 prosentenheter i forhold til 2011. Engangseffekt fra planendring pensjon utgjør 166 mill. kroner. Resultatet etter tap på utlån, garantier og verdipapirer utgjorde 741 mill. kroner og 1,53 % av forvaltningskapitalen, en økning på 217 mill. kroner og 0,39 prosentenheter. Resultat etter skatt på 532 mill. kroner utgjør 1,10 % av forvaltningskapitalen, mot 379 mill. kroner og 0,83 % i 2011. Egenkapitalavkastningen ble 16,4 % for 2012, 12,6 % korrigeret for planendring pensjon. Bankens målsetting er en egenkapitalavkastning på minimum 6 prosentenheter over langsiktig risikofri rente (10 års statsobligasjonsrente var 2,10 % i gjennomsnitt for 2012). Resultatet pr. egenkapitalbevis ble kr 27,80, mot kr 23,27 i 2011 (morbank).

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 936 mill. kroner i 2012 (909 mill.

kroner). Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,93 % (1,96 %). Det relative fallet i rentenettoen skyldes i hovedsak dyrere finansiering. Rentenettoen utgjør 76 % av sum inntekter i 2012.

Andre inntekter

Totale andre inntekter ble 290 mill. kroner (214 mill. kroner). Hovedforklaringen på økningen er økt avkastning på finansielle investeringer med 69 mill. kroner. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter økte med 7 mill. kroner.

Kostnader

Samlede kostnader ble 438 mill. kroner, og 604 mill. kroner korrigeret for planendring pensjon (559 mill. kroner). Kostnadsendringene utenom planendring pensjon viser en økning på 27 mill. kroner og 8,6 % på personalkostnader og 18 mill. kroner og 7,3 % i økte andre kostnader. De totale kostnadene utgjør 0,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital og 1,24 % korrigeret for planendring pensjon (1,20 %). Kostnader i % av inntekter ble 35,3 og 48,8 korrigeret for planendring pensjon for 2012 (49,5 %), der bankens mål er å være under 50 %.

Tapsnedskrivning og mislighold

Resultatregnskapet er belastet med 47 mill. kroner i tapsnedskrivninger i 2012, mens resultatregnskapet i 2011 ble belastet med 40 mill. kroner. På næringslivskunder er det en belastning på 56 mill. kroner, på personkunder en tilbakeføring på 3 mill. kroner, på Eksportfinans AS en tilbakeføring på 15 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er økt med 9 mill. kroner.

Sum akkumulerte tapsnedskrivninger – indi-

viduelle tapsnedskrivninger og gruppenedskrivning - utgjør 306 mill. kroner (396 mill. kroner) og 0,70 % av brutto utlån (0,97 %). Av de individuelle tapsnedskrivningene er 71 mill. kroner knyttet til mislighold over 90 dager (136 mill. kroner), som utgjør 0,16 % av brutto utlån (0,33 %). 95 mill. kroner gjelder øvrige engasjementer (129 mill. kroner), som utgjør 0,22 % av brutto utlån (0,32 %). Gruppenedskrivninger utgjør 140 mill. kroner (131 mill. kroner) og 0,32 % av brutto utlån (0,32 %).

Gjennom året er det registrert en nedgang i brutto mislighold over 90 dager fra 299 mill. kroner til 257 mill. kroner. Misligholdet fordeles seg med 189 mill. kroner på næringslivsengasjementer (216 mill. kroner) og 68 mill. kroner på personkundeengasjementer (83 mill. kroner).

Netto mislighold ble 186 mill. kroner (163 mill. kroner), opp fra 0,40 % av brutto utlån ved utgangen av 2011 til 0,43 % ved utgangen av 2012.

BALANSE

Forvaltningskapitalen økte med 3.122 mill. kroner og 6,4 % til 51.590 mill. kroner pr. 31.12.12.

Utlån

Netto utlån økte med 3.130 mill. kroner og 7,8 % til 43.435 mill. kroner i 2012. Av dette utgjør utlån til næringslivet 36,8 % etter en volumøkning for året på 4,4 %. Personkundeandelen ved årsskiftet var 63,2 % og årsveksten 9,3 %.

Innskudd

Innskudd fra kunder var 27.080 mill. kroner ved utgangen av 2012, en økning på

1.755 mill. kroner og 6,9 %. Fra næringslivskunder økte volumet med 8,0 % i løpet av 2012, mens det var en vekst på 6,4 % fra personkunder. Innskudd fra det offentlige var 1,6 % høyere enn ved forrige årsskifte. Volumforskjellen mellom utlån og innskudd, 16.355 mill. kroner, er finansiert i de norske og utenlandske penge- og verdipapirmarkeder. Innskudd som andel av utlån utgjør 62,4 % ved utgangen av året.

KAPITALDEKNING

Målet for bankens kapitalsammensetning er å opprettholde minimum 11 % kjernekapital, hvor ren kjernekapital skal utgjøre minimum 9 %. Målet er satt ut fra flere hensyn, der de viktigste er:

- Bankens størrelse
- Det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal
- Behovet for stabilt å kunne hente inn langsiktig eksternt finansieringskapital og kjernekapital ved behov
- Å dekke signaliserte krav knyttet til Basel III.

Krav til soliditet prioriteres foran utlånsvekst.

Ansvarlig kapital utgjør 14,60 %, kjernekapital 13,70 % og ren kjernekapital 10,65 % ved utgangen av 4. kvartal 2012 – beregnet etter standardmetoden. Kapitaldekningstallene inkluderer årets resultat. Styrets forslag til disponering av årets resultat innebærer at 57 % av resultatet i morbanken tilbakeholdes for å styrke konsernets soliditet.

I tillegg til tilførsel fra årets resultat er konsernets kjernekapital også styrket i 2012 gjennom utstedelse av fondsobligasjonslån på

MNOK 500. Renten på dette lånet ble satt til 3 mnd NIBOR + 475 basispunkt, og ble godt mottatt i markedet.

Søknad om bruk av grunnleggende IRB-metode ble sendt Finanstilsynet 20.12.11. I forbindelse med søknadsprosessen avholdt Finanstilsynet IRB-tilsyn i Sparebanken Møre i 4. kvartal 2012. Svar på søknaden forventes å komme i løpet av første del av 2013.

Med 10,65 % ren kjernekapital etter 4. kvartal, er Finanstilsynets krav til bankene, og Sparebanken Møres interne kapitalmål om minimum 9 % ren kjernekapitaldekning, tilfredsstillt.

RISIKOSTYRING

Et grunnleggende element med å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er fokusområder for styret. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre at man oppnår de fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtere risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og eksternt rapportering av høy kvalitet og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt en målsetting om at konsernet skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, ikke finansiell risikotaking. Det skal kontinuerlig arbeides for å ha kontroll på de risikoer som foreligger. I de tilfeller hvor risikoen er vurdert større enn det som anses akseptabelt, skal det straks settes i gang tiltak for å redusere denne risikoen.

De overordnede rammene for Sparebanken

Møres risikostyring vurderes årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av strategisk plan. Styret vedtok i august 2012 ny strategisk plan, "Møre 2016". Årlig vedtar også styret overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet, og morbank og datterselskaper vedtar individuelle risikopolicyer tilpasset sin virksomhet. Det er vedtatt egne policyer for hvert vesentlige risikoområde, herunder blant annet kreditt-risiko (se nedenfor), motpartsrisiko, markedsrisiko, konsentrasjonsrisiko og likviditetsrisiko (se nedenfor). Strategiene vedtas av styret og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. Sparebanken Møres risikopolicyer ble sist gjennomgått og vedtatt i revidert form i desember 2012.

De ulike policyene danner rammeverk for konsernets ICAAP. Styret tar aktiv del i årlig prosess og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Årets ICAAP er gjennomført for konsernet, og tilbakemeldinger på denne er mottatt fra Finanstilsynet i 3. kvartal 2012. Gjennomførte beregninger gjennom ICAAP for 2012 viser at konsernets kapitaldekning er robust for å kunne møte vesentlig mer negativ økonomisk utvikling enn det som ligger til grunn som basis-scenario i langsiktig strategisk plan. Dette er understøttet både av økonomiske beregninger, samt av simuleringer ved bruk av ulike stresstester.

Sparebanken Møre har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt. Konsernets risikoeksponering og risikoutvikling følges overordnet opp ved periodiske rapporter til administrasjon, revi-

sjonsutvalg og styre. Ett av revisjonsutvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering blir godt ivarett.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede eksponeringer å ligge innenfor konsernets målsatte risikoprofil. Det er styrets oppfatning at konsernets og bankens risikostyring er god.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Inkludert i dette risikoområdet er også motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittrisiko, slik denne er definert gjennom konsernets kredittrisikostrategi. Strategien gir rammer blant annet for konsentrasjon knyttet til bransjer og engasjementstørrelser, geografisk eksponering, vekstmål og risikonivå.

Etterlevelse av styrets vedtak innenfor kredittområdet overvåkes av en egen risikostyringsenhet, som er uavhengig av kundenhetene. Styret mottar gjennom året løpende rapporteringer om utviklingen i kredittrisikoen presentert i månedlige risikorapporter. I henhold til Finanstilsynets retningslinjer for utlån til boligformål mottar styret kvartalsvise rapporter. Sparebanken Møres interne retningslinjer er tilpasset i henhold til Finanstilsynets retningslinjer om utlån til boligformål, sist publisert i rundskriv av desember 2011.

Sparebanken Møre har utarbeidet egne

risikoklassifiseringsmodeller som kundene klassifiseres etter, og disse modellene er et vesentlig bidrag i den interne styringen av kredittrisiko. Det gjennomføres månedlig scoring av kundene, og dette gir grunnlag for løpende overvåking av utviklingen i Sparebanken Møres kredittrisiko. Egne søknadscoremodeller er også implementert, og disse benyttes i kredittbevilgningsprosessen.

Gjennom konsernets rapporteringsportal har hver enkelt medarbeider med kundeansvar tilgang til rapporter som viser utviklingen i sin porteføljes kredittrisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at lederne i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sine respektive ansvarsområder. Rapporteringene benyttes blant annet til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir også de kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Styret vurderer Sparebanken Møres kredittrisiko ved utgangen av 4. kvartal 2012 å være innenfor den vedtatte risikotoleransen for konsernet. Konsernets eksponering mot store engasjementer er gjennom 2012 blitt vesentlig redusert, blant annet gjennom kapitalmessige tiltak i Sparebanken Møre. Disse tiltakene medfører at konsernet vil være bedre rustet til å håndtere eventuell økt kredittrisiko i utlånsporteføljen, samt gi grunnlag for økt satsing mot gode utlånsprosjekt i Sparebanken Møres geografiske virkeområde.

Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet likviditetsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året, sist

i desember 2012. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål Sparebanken Møre har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike områder for konsernets likviditetsstyring. I Sparebanken Møres beredskapsplan for likviditetsstyring er det beskrevet hvordan likviditetssituasjonen skal håndteres i urolige finansmarkeder. Det er også utviklet stresstestmodeller som tar for seg ulike scenarier utover en normalsituasjon. Formålet med disse modellene er å kvantifisere sannsynligheten for finansiering fra ulike kilder innenfor definerte perioder.

Basel III introduserer to nye separate og utfyllende krav til likviditetsområdet. Det første målet er å styrke bankenes kortsiktige likviditetsprofil ved å sikre at de har en tilstrekkelig beholdning av høykvalitets likvide eiendeler til å kunne møte et akutt stressscenario som varer i en måned (Liquidity Coverage Ratio (LCR)). Det andre målet er å styrke likviditetsprofilen over en lengre tidsperiode ved å motivere bankene til å finansiere sin virksomhet gjennom mer stabile finansieringskilder på varig basis (Net Stable Funding Ratio (NSFR)). Sparebanken Møre arbeider aktivt med tilpasninger til de nye likviditetsstandardene, både gjennom endringer i interne strategier og gjennom interne tilpasninger. Banken rapporterer regelmessig utviklingen knyttet til de nye likviditetsindikatorerne til tilsynsmyndighetene i henhold til rapporteringskravene.

Internasjonalt arbeides det fremdeles med det endelige regelverket knyttet til LCR (se over). Opprinnelig skulle krav om LCR på minimum 100 % innføres fra 2015. Baselkomiteen presenterte 6. januar 2013 en

rekke endringer i sin anbefaling fra 2010 til LCR, herunder en forsinket innføring av 100 %-kravet. I 2015 skal LCR utgjøre minimum 60 %, med en årlig 10 prosentpoengs økning frem mot full virkning i 2019. Videre er det foreslått en viss oppmykning knyttet til hvordan LCR skal beregnes. Sparebanken Møre følger utviklingen i regelverket tett, og vil løpende arbeide for å tilpasse konsernets likviditetsportefølje i henhold til gjeldende regelverk. Gitt regelverket skal investeringene i likviditetsporteføljen ha høy kvalitet.

En del av økningen i likviditetsporteføljen de senere årene er knyttet til den generelle balanseutviklingen i banken. De fem siste årene har likviditetsporteføljen i banken økt med over 3 milliarder kroner til vel 5 milliarder kroner. Dette er nært det volum rapporteringen tyder på at Sparebanken Møre må ha for å møte sin etablerte opptrappingsplan for LCR (min. 80 % LCR pr 31.12.2013). 3 milliarder kroner i økt likviditetsportefølje med LCR-kvalitet koster i dagens marked banken nær 45 mill. kroner. I tillegg til opptrappingsplanen for LCR har banken også etablert en målsetting for NSFR i forhold til det forslaget som pr i dag ligger om regelverk. Rapportering viser at Sparebanken Møre her ligger godt innenfor de varslede kravene.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå, skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd har hatt sterk fokus de siste årene. Bankens innskuddsdekning pr utgangen av 4. kvartal 2012 utgjør 62,3 %.

Møre Boligkreditt AS ble etablert i 2008 og

har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Kredittforetaket gir konsernet en økt diversifisering av finansieringskildene. Selskapet utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Bankens overdrar deler av boliglånporteføljen til kredittforetaket, og dette gir således tilgang til å utnytte finansieringsmulighetene for konsernet, som etableringen av kredittforetaket la opp til. Ved utgangen av 4. kvartal 2012 er om lag 26 % av konsernets totale utlån (vel 40 % av lån til personmarkedet) overført til boligkredittforetaket. Sparebanken Møre vil fortsette å overføre lån til Møre Boligkreditt AS, men bankens refinansieringsbehov i 2013 vil etter planen dekkes både gjennom utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett og ved seniorobligasjoner. De foreslåtte endringene i LCR vil med det gode LCR-nivået Sparebanken Møre rapporterte ved årsskiftet (87,7) kunne redusere behovet for markedsfinansiering i konsernet.

For ytterligere å få tilgang til nye finansieringskilder, og for å søke stabilisert tilgang til finansieringen fra eksterne kilder, er både Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS sine utstedelser ratet av ratingbyrået Moody's. Sparebanken Møre ble 9. mars 2012 satt på en vurderingsliste for en eventuell nedgradering, da varslet med inntil to punkt på Moody's graderingsskala. 6. desember 2012 ble Sparebanken Møre nedgradert med ett punkt, fra A2 (neg.) til A3 (stabil).

Obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS har tilordnet høyest oppnåelige ratingnivå fra Moody's, Aaa. I tillegg til utstedelser i Norge har kredittforetaket også emittert i det svenske markedet.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha relativ høy andel med løpetid over ett år. Av den eksterne finansieringen på 18,3 mrd. kroner er 13,6 mrd. kroner langsiktig finansiering (restløpetid ut over et år), og denne er i hovedsak dekket av obligasjoner med fortrinnsrett og seniorobligasjoner. Av den resterende og kortsiktige finansieringen på 4,7 mrd. kroner utgjør om lag 1,8 mrd. kroner separatfinansiering av næringslivslån, mens knapt 3 mrd. kroner er lån som skal refinansieres. Bankens utestående seniorobligasjoner har ved utgangen av 4. kvartal 2012 en vektet gjenstående løpetid på 2,03 år, mens finansieringen fra obligasjoner med fortrinnsrett tilsvarende har en gjenstående løpetid på 2,90 år.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av 4. kvartal 2012 er god.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens fire datterselskaper ble 91 mill. kroner etter skatt (38 mill. kroner).

Møre Finans AS er innfusjonert i Sparebanken Møre med regnskapsmessig virkning fra og med 1.9.12 og er opphørt som eget selskap fra denne dato.

I løpet av perioden på 8 måneder gav Møre Finans AS et resultatbidrag til konsernet på 3 mill. kroner.

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag i 2012 på 2 mill. kroner. Det var ved kvartalsskiftet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretnings-eiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag i 2012 på 8 mill. kroner. Det er ingen ansatte i selskapene.

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har hittil hentet inn 10 mrd. kroner i finansiering til banken. Selskapet har gitt 78 mill. kroner i resultatbidrag i 2012 (28 mill. kroner). Det er 2 årsverk i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Antall egenkapitalbevisiere er stabilt, 6.177 ved inngangen av 2012 og 6.109 ved utgangen. 3.675 av egenkapitalbevisierne er hjemmehørende i Møre og Romsdal fylke, og disse eier 53,4 % av eierandelskapitalen ved utgangen av året, mot 51,4 % ved forrige årsskifte. De 20 største eierne er notert med 40,5 % av eierandelskapitalen ved årsskiftet. Av disse er 9 hjemmehørende i Møre og Romsdal, med en relativ eierandel blant de 20 største på 52,4 % (48,2 %).

Banken eier ved utgangen av året 96.199 egne egenkapitalbevis tilsvarende pålydende 9,6 mill. kroner. Egenkapitalbevisene er kjøpt via Oslo Børs til markedskurs.

Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet.

Utbyttepolitikken i Sparebanken Møre

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god

og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes som utbytte-midler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon. Sparebanken Møre skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Disponering av årets overskudd

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. (Finansieringsvirksomhetsloven), og i samsvar med utbyttepolitikken for Sparebanken Møre (se over), er 43 % av overskuddet i morbanken avsatt til utbytte-midler (kontantutbytte og utbytte-midler til lokal-samfunnet). Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen mellom eierandelskapitalen og grunnfondet, tilfaller 46,0 % av nettoresultatet eierne av egenkapitalbevis og 54,0 % tilfaller grunnfondet. Resultatet pr. egenkapitalbevis endte dermed på kroner 27,80. Det utbetales kr 12,00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2012.

Årets overskudd

Morbank (MNOK)	<u>474</u>
Utbytte-midler:	
Til kontantutbytte	94
Til utbytte-midler lokalt	<u>110</u> 204
Styrking av egenkapitalen:	
Til utjevningsfondet	124
Til grunnfondet m.m.	<u>146</u> <u>270</u>
Sum disponert	<u>474</u>

UTSIKTENE FREMMER

Styret i Sparebanken Møre forventer at det internasjonale markedet vil være utfordrende også det nærmeste året. De vedvarende nasjonaløkonomiske problemene i en

rekke av landene i Europa vil bidra til å holde igjen den internasjonale etterspørselen, og flere norske eksportører kan i økende grad få føling med stagnasjonen.

Situasjonen for næringslivet og den totale sysselsettingen i Møre og Romsdal er imidlertid god ved inngangen til 2013, selv om det er større forskjeller mellom de ulike næringene enn ved inngangen til 2012.

De deler av næringslivet i fylket som opplever en fortsatt svært god markedssituasjon er spesielt bedrifter som direkte og indirekte er knyttet til det maritime miljøet, der olje og gass er en katalysator i utviklingen. Ordre-situasjonen er god de nærmeste par årene for verftene, og det synes som det maritime miljøet i fylket har et solid grunnlag for videre utvikling ut fra de politiske signaler som er kommet rundt leting og utvinning av olje og gass. Dette miljøet utvikler seg positivt for både leveranser basert på utvikling av utstyr til maritim industri og bygging og utrustning av offshorefartøyer. Det høye teknologiske nivået i den lokale maritime industrien skaper konkurransefortrinn internasjonalt, og etterspørselen etter produktene og tjenestene nasjonalt og internasjonalt er god. En rekke lokale offshore-rederier med god utvikling kompletterer dette positive bildet.

De bedrifter som har de største utfordringene er de som er knyttet til leveranse av produkter der manuelt arbeid utgjør en vesentlig del av sluttproduktet, og der etterspørselen og prisene er fallende internasjonalt. Kronekursen er i tillegg generelt et viktig element i påvirkningen av lønnsomheten for eksportindustrien.

Styret forventer likevel en fortsatt stabil utvik-

ling for store deler av næringslivet i Møre og Romsdal det nærmeste året, og at etterspørselen etter de viktigste varer og tjenester som produseres i fylket vil bli opprettholdt. De marine produktene har generelt fått økt markedsandel relatert til folks spisevaner. Fiskeri har en god ressursituasjon, og det er generelt økende etterspørsel etter norsk fisk. Imidlertid medfører den gode ressursituasjonen at tilbudet, spesielt av torsk, er høyere enn etterspørselen. Dette vil gi utfordringer for både fisker og salgsløst videre, da den naturlige konsekvensen er prisfall. I privat tjenesteyting, offentlig sektor og i bygg og anlegg forventes god aktivitet.

Med bakgrunn i disse utviklingstrekk forventer styret at bankens tap og misligholdsnivå også fremover vil være moderat.

I tilknytning til strategidokumentet "Møre 2016" har Sparebanken Møre foretatt en grundig gjennomgang av sin organisasjon, og dette har resultert i en ny organisasjonsstruktur som ble endelig vedtatt av bankens styre 8. januar 2013. Hensikten med den nye strukturen er en mer effektiv og markedsrettet organisasjon der kunden er i fokus. Både innenfor personmarkedet og næringslivsmarkedet vil kundene oppleve en flatere organisasjonsstruktur, samtidig som bankens rådgivningskompetanse innenfor

næringsliv blir ytterligere styrket gjennom en tydeligere bransjerettet organisering. Styret forventer at den nye organisasjonsstrukturen vil bidra til en reduksjon i årsverk i løpet av 2013.

Den gode inntjeningen og den sterke soliditeten ved inngangen til 2013 gir Sparebanken Møre grunnlag for å kunne vokse videre og ta markedsandeler i Møre og Romsdal. Med en styrket organisasjon vil dette bli prioritert, samtidig som styret vil ha sterk fokus på å holde et kostnadsnivå der målsettingen er å ligge lavere enn 50 % i forhold til inntekter.

Ålesund, 31. desember 2012

30. januar 2013

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Leif-Arne Langøy
STYRELEDER

Roy Reite
STYRETS NESTLEDER

Ragna Brenne Bjerkeset

Stig Remøy

Elisabeth Maråk Støle

Ingvild Vartdal

Turid Sylte

Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR

RESULTAT

KONSERN						MORBANK			
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Mill. kroner	Noter	2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
593	559	2 235	2 246	Renteinntekter		1 921	2 039	468	531
362	321	1 326	1 310	Rentekostnader		1 121	1 202	270	318
231	238	909	936	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7	800	837	198	213
44	44	172	162	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		161	171	44	44
8	8	33	29	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		29	33	8	8
14	19	32	47	Andre driftsinntekter		16	12	6	5
50	55	171	180	Netto provisjons- og andre driftsinntekter		148	150	42	41
0	0	20	7	Utbytte		35	91	0	3
4	25	23	103	Netto verdiendring på finansielle instrumenter	4	104	25	25	3
4	25	43	110	Netto avkastning på finansielle investeringer		139	116	25	6
285	318	1 123	1 226	Sum inntekter		1 087	1 103	265	260
77	95	314	343	Kostnader ved ytelser til ansatte		323	293	88	73
	-166		-166	Planendring pensjon		-166		-166	
37	41	129	139	Administrasjonskostnader		139	129	41	37
9	7	26	29	Avskrivninger og avsetninger		22	17	6	6
19	15	90	93	Andre driftskostnader		86	88	9	18
142	-8	559	438	Sum driftskostnader		404	527	-22	133
143	326	564	788	Resultat før tap		683	576	287	127
27	11	40	47	Tap på utlån, garantier m.v.	3	42	37	11	25
116	315	524	741	Resultat før skatt av ordinær virksomhet		641	539	276	102
30	91	145	209	Skatt på ordinært resultat		174	144	81	28
86	224	379	532	Resultat for perioden		467	395	195	74
4,87	13,15	22,10	31,20	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		27,80	23,27	11,45	4,34
4,87	13,15	22,10	31,20	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		27,80	23,27	11,45	4,34
-	-	12	8	Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		8	12	-	-

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

KONSERN						MORBANK			
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Mill. kroner		2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
86	224	379	532	Resultat for perioden		467	395	195	74
-5	18	-1	8	Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg		8	-1	18	-5
	160	-13	160	Resultatførte estimataavvik pensjoner		160	-13	160	
	- 45	4	- 45	Skatteeffekt av resultatførte estimataavvik pensjon		- 45	4	- 45	
81	357	369	655	Totalresultat for perioden		590	385	328	69

BALANSE

KONSERN			MORBANK					
1.1.11	31.12.11	31.12.12	Mill. kroner	Noter	31.12.12	31.12.11	1.1.11	
Eiendeler								
634	814	669	Kontanter og fordringer på sentralbanker		669	814	634	
167	564	301	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	1 275	1 567	816	
37 676	40 305	43 435	Netto utlån til kunder	2, 3, 7	32 267	31 800	31 734	
4 496	5 226	5 542	Sertifikater og obligasjoner	5, 7	7 319	7 528	7 314	
344	437	575	Finansielle derivater		504	393	344	
207	201	206	Aksjer, andeler m.v.	5	206	201	207	
-	-	-	Eierinteresser i konsernselskaper		521	646	544	
70	76	-	Eiendel ved utsatt skatt		-	79	73	
15	17	23	Andre immaterielle eiendeler		23	17	15	
261	316	302	Varige driftsmidler		86	53	35	
161	156	243	Andre eiendeler		252	144	161	
470	356	294	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		268	333	458	
44 501	48 468	51 590	Sum eiendeler		43 390	43 575	42 335	
Gjeld og egenkapital								
4 976	4 741	2 532	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	2 743	4 851	5 226	
24 551	25 325	27 080	Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 7	27 106	25 338	24 576	
9 697	12 799	15 607	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 378	7 964	7 434	
188	272	434	Finansielle derivater		428	263	172	
415	480	565	Annen gjeld		523	427	363	
329	317	289	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		258	290	329	
284	306	18	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		18	306	284	
482	493	1 002	Fondsobligasjoner		1 002	493	482	
479	479	300	Ansvarlig lånekapital		300	479	479	
41 401	45 212	47 827	Sum gjeld		39 756	40 411	39 345	
784	784	784	Egenkapitalbevis	8	784	784	784	
-	-2	-9	Beholdning av egne egenkapitalbevis		-9	-2	-	
186	186	186	Overkursfond		186	186	186	
970	968	961	Innskutt egenkapital		961	968	970	
1 477	1 611	1 835	Grunnfondskapital		1 835	1 611	1 477	
292	408	593	Utjevningsfond		593	408	292	
33	32	40	Verdireguleringsfond		40	32	33	
11	8	1	Fond for urealiserte gevinster		1	8	11	
317	229	333	Annen egenkapital		204	137	207	
2 130	2 288	2 802	Opptjent egenkapital		2 673	2 196	2 020	
3 100	3 256	3 763	Sum egenkapital		3 634	3 164	2 990	
44 501	48 468	51 590	Sum gjeld og egenkapital		43 390	43 575	42 335	
Poster utenom balansen:								
1 323	1 242	1 634	Betingede forpliktelser (garantier)		1 634	1 242	1 323	

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

2012

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.11	3 256	782	186	1 611	408	32	8	229
Endring egne egenkapitalbevis	-11	-7		1	-5			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	-63							-63
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-74							-74
Fusjon Møre Finans 1.9.2012	0			15	13			-28
Egenkapital før årets resultatdisponering	3 108	775	186	1 627	416	32	8	64
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-7						-7	
Tilført Grunnfondet	146			146				
Tilført Utjevningsfondet	124				124			
Tilført annen egenkapital	65							65
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	94							94
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	110							110
Disponert resultat for regnskapsåret	532			146	124		-7	269
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	8					8		
Resultatført estimatawik pensjoner	160			86	74			
Skatteeffekt av resultatførte estimatawik pensjoner	-45			-24	-21			
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	123			62	53	8		
Totalresultat for perioden	655			208	177	8	-7	269
Egenkapital pr 31.12.12	3 763	775	186	1 835	593	40	1	333

2011	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.10	3 100	784	186	1 477	292	33	11	317
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-2		-2	-1			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	-94							-94
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-113							-113
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 889	782	186	1 475	291	33	11	110
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-3						-3	
Tilført Grunnfondet	141			141				
Tilført Utjevningsfondet	121				121			
Tilført annen egenkapital	-17							-17
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	63							63
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	74							74
Disponert resultat for regnskapsåret	379			141	121		-3	120
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-1					-1		
Resultatført estimatawik pensjoner	-13			-7	-6			
Skatteeffekt av resultatførte estimatawik pensjoner	4			2	2			
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-10			-5	-4	-1		
Totalresultat for perioden	369			136	117	-1	-3	120
Egenkapital pr 31.12.11	3 256	782	186	1 611	408	32	8	229

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

2012								
Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.11	3 164	782	186	1 611	480	32	8	137
Endring egne egenkapitalbevis	-11	-7		1	-5			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-63							-63
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-74							-74
Fusjon Møre Finans 1.9.2012	28			15	13			
Egenkapital før årets resultatdisponering	3 044	775	186	1 627	416	32	8	
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-7						-7	
Tilført Grunnfondet	146			146				
Tilført Utjevningsfondet	124				124			
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	94							94
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	110							110
Disponert resultat for regnskapsåret	467			146	124		-7	
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	8							
Resultatførte estimatawik pensjoner	115			62	53			
Skatteeffekt av resultatførte estimatawik pensjoner	0							
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	123			62	53	8		
Totalresultat for perioden	590			208	177	8	-7	204
Egenkapital pr 31.12.12	3 634	775	186	1 835	593	40	1	204

2011								
	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.10	2 990	784	186	1 477	292	33	11	207
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-2		-2	-1			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-94							-94
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-113							-113
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 778	782	186	1 475	291	33	11	0
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-3						-3	
Tilført Grunnfondet	141			141				
Tilført Utjevningsfondet	121				121			
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	63							63
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	74							74
Disponert resultat for regnskapsåret	395			141	121		-3	137
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-1					-1		
Resultatførte estimatawik pensjoner	-13			-7	-6			
Skatteeffekt av resultatførte estimatawik pensjoner	4			2	2			
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-10			-5	-4	-1		
Totalresultat for perioden	385			136	117	-1	-3	137
Egenkapital pr 31.12.11	3 164	782	186	1 611	480	32	8	137

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSERN			MORBANK	
2011	2012		2012	2011
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
2 428	2 910	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	2 066	2 183
-1 288	-1 324	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-1 108	-1 147
20	7	Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	35	91
-508	-305	Driftsutbetalinger	-279	-483
-146	-154	Utbetalinger av skatt	-138	-146
-394	263	Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	293	-751
-2 297	-1 998	Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-18	-267
-325	-1 034	Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-358	214
-2 510	-1 634	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	493	-306
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
6 644	5 837	Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	6 366	7 170
-7 366	-6 682	Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-6 682	-7 366
17	35	Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	2	0
-100	-65	Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-63	-36
-96	325	Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	459	-151
-901	-550	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	82	-383
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
773	1 757	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 769	762
-234	-2 209	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-2 107	-375
5 476	7 260	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	3 616	2 327
-2 403	-4 288	Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-3 487	-1 791
-94	-63	Utbetalinger av utbytte	-63	-94
73	-418	Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-448	40
3 591	2 039	Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	-720	869
180	-145	Netto endring likvider	-145	180
634	814	Likviditetsbeholdning 01.01	814	634
814	669	Likviditetsbeholdning 31.12	669	814

1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Konsernets delårsregnskap er utarbeidet i henhold til vedtatte IFRS-standarter implementert av EU pr. 31.12.2012. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er konsernets funksjonelle valuta.

Det henvises til årsrapporten for 2011 for mer beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som er benyttet i årsregnskapet.

Konsolidering

Det er ikke gjort endringer i prinsippene for konsolidering etter innføring av IFRS. Alle transaksjoner og mellomværende mellom selskapene som inngår i konsernet, er eliminert. I morbankens regnskap er investeringer i datterselskap bokført etter kostmetoden.

Balanseføring

Eiendeler og gjeld balanseføres i konsernet på det tidspunkt konsernet oppnår reell kontroll over rettighetene til eiendelen og påtar seg reell forpliktelse. Utlån som er overført til andre institusjoner og hvor Sparebanken Møre har stilt garanti, er balanseført i konsernet.

Finansielle instrumenter

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved første gangs regnskapsføring i henhold til IAS 39 i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen:

- finansielle eiendeler holdt for tradingformål (tradingportefølje)
- øvrige finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over egenkapitalen
- lån og fordringer balanseført til amortisert kost

Finansielle eiendeler i tradingporteføljen

Konsernets tradingportefølje er vurdert til virkelig verdi via resultatet. Det henvises til årsrapporten for 2011 når det gjelder konsernets definisjon av tradingportefølje.

Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning i rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og -innskudd er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle derivater er klassifisert i tradingporteføljen og bokføres til virkelig verdi og balanseføres brutto pr. kontrakt som hhv. eiendel eller gjeld.

Fastrentelånene er vurdert til virkelig verdi basert på kontraktsfestet kontantstrøm diskontert med markedsrente på balansestidspunktet.

Finansiell gjeld er klassifisert som verdipapirgjeld. Verdipapirgjeld med fast rente inngått før 31.12.2006 er vurdert til virkelig verdi over resultatet. For bankens verdipapirgjeld inngått etter 31.12.2006 benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet. Beholdningen av verdipapirgjeld med flytende rente vurderes til amortisert kost. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

Instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over egenkapitalen

Konsernets beholdning av aksjer, som vurderes som langsiktige investeringer, klassifiseres som tilgjengelig for salg med verdiendringer over egenkapitalen. Realiserte gevinster og tap samt nedskrivninger resultatføres i den perioden de oppstår.

Lån og fordringer balanseført til amortisert kost

Alle utlån, herunder leasing, men med unntak av fastrentelån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive indikasjoner for at et utlån har verdifall som følge av svekket kredittverdighet. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (inkl. sikkerheter) neddiskontert med opprinnelig effektiv rente på lånet (amortisert kost).

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper.

Beregningen av nedskrivningsbehov foretas på kundegrupper med tilnærmet like risiko- og verdiegenskaper og er basert på risikoklassifisering og tapserfaring for kundegruppene. Tap på utlån er vurdert etter utlånsforskriften om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

Pensjonsforpliktelser

Den vesentligste delen av konsernets pensjonsordning er ytelsesbasert og gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. Denne ordningen ble lukket for nye medlemmer f.o.m. 01.01.2010. (Nyansatte inngår fra 2010 i konsernets innskuddspensjonsordning.) Se forøvrig årsrapport 2011 for nærmere beskrivelse av konsernets pensjonsordninger. Se også side 4 i kvartalsrapporten.

Varige driftsmidler

Konsernet Sparebanken Møre eier i hovedsak sine egne bankbygg og har som formål at de skal brukes til bankdrift. De klassifiseres derfor som varige driftsmidler og ikke som investeringseiendommer i balansen. Eiendommene er vurdert til historisk kost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Andre varige driftsmidler er vurdert til kostpris og avskrives over forventet levetid.

Varige driftsmidler vurderes for nedskrivninger dersom det er noe som tyder på at balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av bruksverdi og eiendelens virkelige verdi fratrukket salgskostnader.

Skatt

Skattekostnaden gjennom året periodiseres på bakgrunn av estimat for skattekostnaden på årsbasis. Konsernet har en beregnet skattekostnad på 28 % i forhold til resultat før skatt for 2012.

Egenkapital og kapitaldekning

Foreslått utbytte og gaver som vedtas etter balanse dagen vises som egenkapital frem til foreslått utbytte er vedtatt av forstandskapet. Beløpene vises deretter som gjeld i balansen frem til utbetalingsdato.

Avsatt utbytte og gaver inngår ikke i beregning av kapitaldekningen. Kapitaldekningsberegningene er foretatt etter Standardmetoden i Basel II.

Avlønning/opsjoner

All lønn og annen godtgjørelse til ansatte i konsernet og nærstående parter er utgiftsført ved kvartalets utgang. Banken har ikke forpliktelser overfor adm. direktør, medlemmer av styret, nærstående parter eller andre ansatte til å gi spesielt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Det eksisterer heller ikke ordninger eller regnskapsmessige forpliktelser vedrørende bonuser, overskuddsdelinger, opsjoner, tegningsretter og lignende for noen av de ovenfor nevnte personene. Det vises til siste årsrapport for beskrivelse av bankens pensjonsordninger for adm.direktør og andre ansatte.

2 BRUTTO UTLÅN OG INNSKUDD TIL KUNDER ETTER SEKTOR OG NÆRING

Konsern	Brutto utlån		Innskudd	
	2012	2011	2012	2011
Sektor/næring				
Jordbruk og skogbruk	496	471	156	160
Fiske og fangst	3 241	3 127	544	571
Industri	1 220	1 251	1 272	1 536
Bygg og anlegg	716	726	486	418
Varehandel og hotell	654	773	735	817
Utenriks sjøfart/supply	1 609	1 817	806	513
Eiendomsdrift	5 689	5 144	1 356	1 213
Faglig/finansiell tjenesteytelse	687	634	2 087	1 813
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 515	1 371	1 884	1 762
Offentlig forvaltning	20	11	704	693
Utlandet	100	8	3	2
Andre	144	73	1 826	1 520
Sum næringsliv/offentlig	16 091	15 406	11 859	11 018
Personkunder	27 650	25 295	15 221	14 307
Sum brutto utlån/innskudd	43 741	40 701	27 080	25 325
Individuelle nedskrivninger	-166	-265		
Gruppevise nedskrivninger	-140	-131		
Sum netto utlån	43 435	40 305		

Morbank	Brutto utlån		Innskudd	
	2012	2011	2012	2011
Sektor/næring				
Jordbruk og skogbruk	494	438	156	160
Fiske og fangst	3 240	3 110	544	571
Industri	1 217	1 043	1 272	1 536
Bygg og anlegg	699	602	486	418
Varehandel og hotell	649	718	735	817
Utenriks sjøfart/supply	1 609	1 794	806	513
Eiendomsdrift	5 737	5 154	1 371	1 217
Faglig/finansiell tjenesteytelse	677	612	2 087	1 813
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 495	1 297	1 895	1 771
Offentlig forvaltning	20	2	704	693
Utlandet	100	8	3	2
Andre	144	73	1 826	1 520
Sum næringsliv/offentlig	16 081	14 851	11 885	11 031
Personkunder	16 491	17 338	15 221	14 307
Sum brutto utlån/innskudd	32 572	32 189	27 106	25 338
Individuelle nedskrivninger	-166	-259		
Gruppevise nedskrivninger	-139	-130		
Sum netto utlån	32 267	31 800		

3 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER/MISLIGHOLD/TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

KONSERN					MORBANK			
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Tap på utlån og garantier	2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
14	-10	-13	-112	Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån og garantiansvar	-116	-13	-14	13
5	-10	5	9	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	9	4	-10	4
9	17	45	132	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	132	43	22	7
3	18	10	34	Konstaterte tap i perioden uten tidligere individuelle nedskrivninger	34	10	18	3
2	4	7	16	Inngang på tidligere konstaterte tap	17	7	5	3
27	11	40	47	Tap på utlån og garantier	42	37	11	24
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Individuelle nedskrivninger på utlån	2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
255	173	281	265	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 01.01	259	276	173	250
9	17	45	132	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	132	43	22	7
7	-15	64	14	Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	14	63	-14	6
18	31	41	75	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	75	40	37	17
6	6	76	56	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	50	77	8	7
265	166	265	166	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån ved utgangen av perioden	166	259	166	259
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Nedskrivning på grupper av utlån	2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
126	150	126	131	Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	130	126	149	126
5	-10	5	9	Endring i perioden	9	4	-10	4
131	140	131	140	Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	139	130	139	130
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012	Individuelle avsetninger på garantiansvar	2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
10	4	12	14	Individuelle avsetninger 01.01	14	12	4	10
4	0	2	2	Ny avsetning i perioden	2	2	0	4
0	2	0	14	Tilbakeføring av avsetninger i perioden	14	0	2	0
14	2	14	2	Individuell avsetning ved utgangen av perioden	2	14	2	14

KONSERN	2012			2011		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Tapsutsatte engasjement						
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	257	68	189	299	83	216
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	324	45	279	488	75	413
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	581	113	468	787	158	629
Individuelle nedskrivninger på:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	71	8	63	136	13	123
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	95	15	80	129	17	112
Sum individuell tapsnedskrivning	166	23	143	265	30	235
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	186	60	126	163	70	93
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	229	30	199	359	58	301
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger	415	90	325	522	128	394
Sum tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,34	0,41	2,91	1,95	0,62	4,08
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån	0,96	0,33	2,02	1,30	0,52	2,56

MORBANK	2012			2011		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Tapsutsatte engasjement						
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	257	68	189	293	83	210
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	324	45	279	488	75	413
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	581	113	468	781	158	623
Individuelle nedskrivninger på:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	71	8	63	131	13	118
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	95	15	80	128	17	111
Sum individuell tapsnedskrivning	166	23	143	259	30	229
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	186	60	126	162	70	92
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	229	30	199	360	58	302
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger	415	90	325	522	128	394
Sum tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,81	0,69	2,93	2,46	0,90	4,20
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,29	0,55	2,03	1,64	0,74	2,65

4 NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT

KONSERN					MORBANK			
4. kv. 11	4. kv. 12	2011	2012		2012	2011	4. kv. 12	4. kv. 11
-14	19	-17	69	Sertifikater og obligasjoner	69	-18	19	-14
-2	-3	-3	-3	Aksjer	-3	-3	-3	-2
8	6	28	26	Valutahandel (for kunder)	26	28	6	8
5	9	15	25	Rentehandel (for kunder)	25	15	9	5
1	-2	-5	-10	Endring i kredittspread FVO verdipapirgjeld	-10	-5	-2	1
6	-4	5	-4	Finansielle derivat	-3	8	-4	8
4	25	23	103	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	104	25	25	6

5 FINANSIELLE EIENDELER

Markedsverdien på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert på omsatt kurs på balansedagen. For de finansielle instrumenter som ikke

omsettes i et aktivt marked benyttes egne verddivurderinger basert på gjeldende markedsforhold, alternativt verddivurdering fra annen markedsaktør. For de

unoterte aksjer hvor en ikke kan foreta en tilstrekkelig pålitelig måling av virkelig verdi benyttes anskaffelse kost, eller nedskrevet bokført verdi.

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet	Markedsverdi	
	2012	2011
MORBANK		
Basert på priser i et aktivt marked	1 628	1 352
Observerbare markedsdata	5 693	6 167
Annet enn observerbare markedsdata	0	0
Sum finansielle instrument til virkelig verdi	7 321	7 519

Det har ikke vært flytting av finansielle instrument mellom de tre nivåene av verdsettelsesgrupper.

Finansielle instrument som holdes tilgjengelig for salg med verdiendringer over totalresultatet	Markedsverdi	
	2012	2011
MORBANK		
Basert på priser i et aktivt marked	20	24
Observerbare markedsdata	0	0
Annet enn observerbare markedsdata 1)	179	175
Sum finansielle instrument tilgjengelig for salg	199	199

1) Beholdningsendring gjennom regnskapsåret	2012		2011	
Balanse inngående	175		178	
Kjøp	3		2	
Salg inkl. resultatførte tidligere verdiendringer	0		0	
Verdiøkning	4		9	
Nedskrivning	4		8	
Tilbakebetaling av egenkapital	1		6	
Balanse utgående	179		175	

6 DRIFTSSEGMENTER

Resultat i 4. kvartal	Konsern		Elimineringer/ annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Netto rente- og kredittprovisjons- inntekter	238	231	8	6	100	111	130	110	0	0	-	4
Andre driftsinntekter	80	54	22	-1	25	22	27	25	6	7	-	1
Sum inntekter	318	285	30	5	125	133	157	135	6	7	-	5
Driftskostnader	-8	142	-127	21	30	31	83	81	6	7	-	2
Resultat før tap	326	143	157	-16	95	102	74	54	0	0	-	3
Tap på utlån	11	27	-15	7	26	17	0	1	0	0	-	2
Resultat før skatt	315	116	172	-23	69	85	74	53	0	0	-	1
Skattekostnad	91	30										
Resultat etter skatt	224	86										

Resultat pr. 31.12	Konsern		Elimineringer/ annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Netto rente- og kredittprovisjons- inntekter	936	909	11	37	407	430	507	425	0	0	12	17
Andre driftsinntekter	290	214	81	11	85	83	98	95	24	22	2	3
Sum inntekter	1 226	1 123	92	48	492	513	605	520	24	22	14	20
Driftskostnader	438	559	-32	103	116	113	329	316	21	20	5	7
Resultat før tap	788	564	124	-55	376	400	276	204	3	2	9	13
Tap på utlån	47	40	-8	6	53	29	-3	2	1	0	5	3
Resultat før skatt	741	524	132	-61	323	371	279	202	2	2	4	10
Skattekostnad	209	145										
Resultat etter skatt	532	379										

Balanse	Konsern		Elimineringer/annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Utlån til kunder	43 435	40 305	814	673	15 548	14 336	27 073	24 726	-	-	-	580
Innskudd fra kunder	27 080	25 325	227	225	10 610	9 739	16 243	15 361	-	-	-	-
Garantiforpliktelser	1 634	1 242	100	150	1 525	1 131	9	11	-	-	-	-
Innskuddsdekning	62,3	62,8	-	-	68,2	67,9	60,0	62,1	-	-	-	-
Antall årsverk	410	416	158	144	59	63	179	188	14	14	-	7

7 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100% eide datterselskaper som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	2012	2011
Resultat		
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	96	117
Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper	28	71
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	20	13
Betalt leasingleie til Møre Finans AS	1	6
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	14	10
Balanse		
Krav på datterselskaper	1 140	1 208
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 776	2 302
Gjeld til datterselskaper	240	122
Akkumulert overført utlånsportefølje til Møre Boligkreditt AS	11 330	8 149

8 EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere pr. 31.12.12	Antall	Andel av EKB
Sparebankstiftelsen Tingvoll	824 163	10,51
Pareto Aksje Norge	433 887	5,53
MP Pensjon	363 796	4,64
Wenaasgruppen AS	300 000	3,83
Pareto Aktiv	184 476	2,35
Beka Holding AS	133 462	1,70
Farstad Shipping ASA	112 909	1,44
Pareto Verdi VPF	98 946	1,26
Sparebanken Møre	96 199	1,23
Stiftelsen Kjell Holm	88 671	1,13
FLPS - Princ All Sec Stock Sub	80 000	1,02
Leif Arne Langøy	70 000	0,89
Odd Slyngstad	59 885	0,76
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	52 050	0,66
Terra utbytte VPF	50 374	0,64
U Aandals Eftf AS	50 000	0,64
Forsvarets Personellservice	40 760	0,52
J E Devold AS	37 558	0,48
Sparebankstiftelsen DnB NOR	37 392	0,48
Brage Invest AS	37 065	0,47
Sum 20 største	3 151 593	40,19
Totalt	7 841 116	100,00

9 ANSVARLIG KAPITAL

KONSERN			MORBANK	
2011	2012		2012	2011
784	784	Egenkapitalbevis	784	784
-2	-9	- Egne egenkapitalbevis	-9	-2
186	186	Overkursfond	186	186
482	593	Utjevningfond	593	482
1 698	1 835	Grunnfond	1 835	1 698
32	40	Verdireguleringsfond	40	32
8	1	Fond for urealiserte gevinster	1	8
63	180	Avsatt utbytte	94	63
74	110	Avsatt til utbyttedmidler lokalt	110	74
92	43	Annen egenkapital	-	-
3 417	3 763	Sum balanseført egenkapital	3 634	3 325
-33	-22	Utsatt skatt, goodwill og immaterielle eiendeler, annet	-22	-33
-32	-40	Verdireguleringsfond	-40	-32
-8	-1	Fond for urealiserte gevinster	-1	-8
-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10
493	1 002	Fondsobligasjoner	1 002	493
-63	-94	Fradrag for avsatt til utbytte	-94	-63
-74	-110	Fradrag for avsatt til utbyttedmidler lokalt	-110	-74
3 690	4 488	Sum kjernekapital	4 359	3 598
		Tilleggskapital utover kjernekapital:		
479	300	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	300	479
14	12	45 % tillegg av netto ureal. gev. på aksjer, andeler og EKB klassifisert som tilgjengelig for salg	12	14
-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10
483	302	Sum tilleggskapital	302	483
4 173	4 790	Netto ansvarlig kapital	4 660	4 081
1 714	2 085	Awik netto ansvarlig - minimumskrav 8 %	2 161	1 718
		Kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget :		
13,57	14,60	Ansvarlig kapital	14,90	13,82
12,00	13,70	Kjernekapital	13,95	12,18
10,40	10,65	Ren kjernekapital	10,75	10,50
30 750	32 750	Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	31 250	29 540
		Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II beregnet etter Standardmetoden:		
2 460	2 618	Sum minimumskrav (8 %) ansvarlig kapital	2 500	2 363

KONSERN			MORBANK	
2011	2012		2012	2011
0	0	Engasjement med stater og sentralbanker	0	0
3	4	Engasjement med lokale og regionale myndigheter	4	3
16	21	Engasjement med offentlig eide foretak	21	16
35	36	Engasjement med institusjoner (banker med mer)	212	165
892	840	Engasjement med foretak (næringslivskunder)	853	864
287	310	Engasjement med massemarked (personkunder)	310	301
947	1 118	Engasjement med pantsikkerhet i eiendom	781	697
18	21	Engasjement som er forfalt	21	18
0	0	Engasjement med høyrisiko (investeringsfond)	0	0
13	15	Engasjement med obligasjoner med fortrinnsrett	29	31
95	93	Engasjement øvrig	116	122
2 306	2 458	Kapitalkrav kreditt-/motparts- og forringelsesrisiko	2 347	2 217
0	0	Gjeld	0	0
0	0	Egenkapital	0	0
0	4	Valuta	4	0
0	0	Varer	0	0
0	4	Kapitalkrav posisjons-/valuta- og varerisiko	4	0
167	170	Operasjonell risiko (basismetoden)	163	159
-14	-10	Fradrag i kapitalkravet	-10	-13

Resultatutvikling konsern

RESULTATREGNSKAP KVARTALSVIS

Mill. kroner	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	238	240	236	222	231
Sum andre driftsinntekter	80	73	76	61	54
Planendring pensjon	-166				
Sum driftskostnader	158	148	150	148	142
Resultat før tap	326	165	162	135	143
Tap på utlån, garantier m.v	11	17	9	10	27
Resultat før skattekostnad	315	148	153	125	116
Skatt på ordinært resultat	91	40	43	35	30
Resultat for perioden	224	108	110	90	86
Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,90	1,96	1,98	1,87	1,90
Sum andre driftsinntekter	0,64	0,60	0,64	0,51	0,45
Planendring pensjon	-1,32				
Sum driftskostnader	1,25	1,21	1,26	1,25	1,19
Resultat før tap	2,61	1,35	1,36	1,13	1,16
Tap på utlån, garantier m.v	0,09	0,14	0,08	0,08	0,22
Resultat før skattekostnad	2,52	1,21	1,28	1,05	0,94
Skatt på ordinært resultat	0,72	0,33	0,36	0,30	0,26
Resultat for perioden	1,80	0,88	0,92	0,75	0,68

RESULTATREGNSKAP HITTIL I PERIODEN

Mill. kroner	2012	2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	936	909
Sum andre driftsinntekter	290	214
Planendring pensjon	-166	
Sum driftskostnader	604	559
Resultat før tap	788	564
Tap på utlån, garantier m.v	47	40
Resultat før skattekostnad	741	524
Skatt på ordinært resultat	209	145
Resultat for perioden	532	379
Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2012	2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93	1,96
Sum andre driftsinntekter	0,60	0,46
Planendring pensjon	-0,34	
Sum driftskostnader	1,24	1,20
Resultat før tap	1,63	1,23
Tap på utlån, garantier m.v	0,10	0,09
Resultat før skattekostnad	1,53	1,14
Skatt på ordinært resultat	0,43	0,31
Resultat for perioden	1,10	0,83



SPAREBANKEN MØRE

Keiser Wilhelms gate 29/33
Pb. 121 Sentrum, 6001 Ålesund
Telefon 70 11 30 00
Telefax 70 12 26 70

Design: Havnevik AS
Foto: Peder-Otto Dybvik

sbm.no