

DELÅRSRAPPORT
2. KVARTAL
UREVIDERT

12



SPAREBANKEN MØRE

Innhold

3	Hovedtall konsern
4	Kvartalsrapport fra styret
9	Finansregnskapet
9	Resultat
10	Balanse
11	Egenkapitaloppstilling
13	Kontantstrømoppstilling
14	Regnskapsprinsipper
15	Noteopplysninger
23	Erklæring iht verdipapirhandellovens § 5-6
24	Resultatutvikling - konsern

Reiselivsnæringen er i verdenssammenheng, en av de raskest voksende næringene. I Norge har næringen stor betydning for utviklingen av distriktene. Ved å bruke de naturgitte forutsetningene vi har i vårt fylke, har mange reiselivsaktører utviklet produkter satt sammen av unike opplevelser av høy kvalitet. De har også utviklet samarbeidsformer som øker produktiviteten og verdiskapingen i næringen.

Hovedtall konsern

Mill. kroner	2. kv. 12	2. kv. 11	30.06.12	30.06.11	2011
Resultat					
Resultat før tap	162	155	297	286	561
Resultat før tap 1)	1,36	1,35	1,26	1,27	1,21
Resultat før skattekostnad	153	161	278	287	521
Resultat før skattekostnad 1)	1,28	1,40	1,18	1,27	1,12
Resultat etter skatt	110	117	200	207	377
Resultat etter skatt 1)	0,92	1,01	0,85	0,93	0,81
Tap i % av brutto utlån pr. 1.1	0,09	-0,06	0,09	0,00	0,11
Egenkapitalforrentning 2)	13,3	15,7	12,3	13,8	12,2
Kostnader i % av inntekter	47,9	46,2	49,8	48,6	49,8
Balanse					
Forvaltningskapital			49 332	46 825	48 406
Gjennomsnittlig forvaltningskapital			47 560	45 195	46 375
Netto utlån til kunder			41 733	38 869	40 305
Innskudd fra kunder			26 164	25 571	25 325
Egenkapitalbevis (morbank)					
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,10	6,40	11,10	14,40 ⁵⁾	23,27
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,10	6,40	11,10	14,40 ⁵⁾	23,27
Egenkapitalbevisbrøken i % 01.01			46,0	46,0	46,0
Kurs på Oslo Børs			152,50	189,00	178,00
Kapitaldekning 3) 4)					
Ansvarlig kapital i %			12,80	13,50	13,60
Kjernekapital i %			11,90	11,85	12,01
Ren kjernekapital i %			10,33	10,25	10,40
Bemannings					
Årsverk			419	403	416

1) I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

2) Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

3) Standardmetoden i Basel II

4) Inkl. 50 % av resultatet

5) Inneholder kr 1,17 vedr. inntektsføring av tidligere års tilbakeholdt resultat i datterselskap.

HOVEDTREKK KONSERN

ENDRINGER FRA 1. HALVÅR I FJOR

:: Resultatet før tap er økt med 11 mill. kroner (-0,01 p.p).⁶⁾

:: Rentenettoen er økt med 15 mill. kroner (-0,03 p.p).⁶⁾

:: Andre driftsinntekter er økt med 14 mill. kroner (0,03 p.p).⁶⁾

:: Kostnadene i prosent av inntektene er økt fra 48,6 til 49,8

:: Tapsføringen er økt med 20 mill. kroner

:: Forvaltningskapitalen har økt med 2 507 mill. kroner (5,4 %)

:: Netto utlån har økt med 2 864 mill. kroner (7,4 %)

:: Innskudd fra kunder er økt med 593 mill. kroner (2,3 %)

:: Kapitaldekningen er redusert fra 13,15 % til 12,50 %

:: Kjernekapitalen er økt fra 11,50 % til 11,57 %

6) Tallene i parentes relaterer seg til endring i prosentpoeng når det måles mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kvartalsrapport fra styret

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

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS.

RESULTAT 2. KVARTAL 2012

Resultatet etter skatt i 2. kvartal 2012 utgjorde 110 mill. kroner og 0,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 117 mill. kroner og 1,01 % i 2. kvartal 2011. I 1. kvartal 2012 utgjorde resultatet 90 mill. kroner og 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Egenkapitalavkastningen i 2. kvartal 2012 ble 13,3 % mot 15,7 % i samme periode i fjor og 11,3 % i 1. kvartal 2012.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 236 mill. kroner (221 mill. kroner). Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen 1,98 % (1,93 %). I 1. kvartal 2012 var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 222 mill. kroner og 1,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Andre driftsinntekter

Inntekter fra finansielle instrument, provisjoner og gebyrer ble 76 mill. kroner (74 mill. kroner) og utgjorde 0,64 % (0,65 %) av forvaltningskapitalen. Økningen er i hovedsak knyttet til kursgevinst fra valuta og renteforretninger fra kunder med 6 mill. kroner samt kursgevinster fra obligasjoner med 17 mill. kroner. Tilsvarende tall for 1. kvartal 2012 var 61 mill. kroner og 0,51 %.

Kostnader

Samlede kostnader i 2. kvartal var 150 mill. kroner (140 mill. kroner). Kostnadsveksten

på 10 mill. kroner og 7,1 % skyldes 4 mill. kroner i økte personalkostnader og 6 mill. kroner i økte andre kostnader. De totale kostnadene utgjorde 1,26 % (1,17 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnader i % av inntekter ble i 2. kvartal 2012 47,9 (46,2) mot 51,6 i 1. kvartal 2012.

Tap

Resultatregnskapet er belastet med 9 mill. kroner i tapsnedskrivninger i 2. kvartal 2012 mens det i samme periode i fjor var en tilbakeføring av tap på 6 mill. kroner. Tap utgjorde 0,08 % (-0,05 %) av forvaltningskapitalen i 2. kvartal 2012 mot 10 mill. kroner og 0,08 % i 1. kvartal 2012.

Utlån

Utlån økte med 3,3 % i forhold til utgangen av 1. kvartal 2012, fordelt med en økning på 4,5 % til næringslivskunder og en økning på 2,6 % til personkunder.

Innskudd

Innskudd økte med 1,4 % i forhold til 1. kvartal 2012, fordelt med en reduksjon på 5,9 % til næringslivskunder, en økning på 17,0 % til offentlig sektor og en økning på 2,6 % til personkunder.

RESULTAT 1. HALVÅR 2012

Sparebankens Møres resultat før skatt etter 1. halvår ble 278 mill. kroner, mot 289 mill. kroner 1. halvår i fjor. Sum inntekter økte med 29 mill. kroner, der rentenettoen ble 15 mill. kroner høyere og andre inntekter 14 mill. kroner høyere enn i tilsvarende periode i fjor. Kostnadene økte med 18 mill. kroner, mens tapsnedskrivningene økte med 20 mill. kroner.

Som andel av inntektene utgjør kostnadene

49,8 % (48,6 %). Bankens målsetting er å ligge under 50 %.

Resultatet etter skatt på 200 mill. kroner gir en egenkapitalrentabilitet omregnet til årsbasis på 12,3 %. Bankens målsetting er å ligge minimum 6 p.e. over langsiktig statsobligasjonsrente, som i gjennomsnitt var 2,24 % i perioden fra nyttår.

Resultatet pr. egenkapitalbevis etter 1. halvår 2012 er kr 11,10, mot kr 14,40 i halvårsperioden i fjor. Fjorårstallet inneholder imidlertid kr 1,17 vedrørende inntektsføring av tidligere års tilbakeholdt resultat i datterselskap.

Styret er fornøyd med resultatet etter 1. halvår 2012.

Netto renteinntekt

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 458 mill. kroner er 15 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen er dette en reduksjon siste 12 måneder på 0,03 p.e. til 1,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Nivået på rentenettoen påvirkes av en sterk konkurranse i markedet på tradisjonelle innskuddsmidler, og det er en betydelig konkurranse på utlånsiden. I tillegg vil en høy likviditetsbeholdning med papirer av god kvalitet påvirke rentenettoen negativt. Som en følge av det generelt lave rentenivået i markedet, er også rentebidraget fra egenkapitalen vedvarende lavt.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 137 mill. kroner, 14 mill. kroner høyere enn for de seks første månedene i fjor. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør andre driftsinntekter

0,58 %, 0,03 p.e. høyere enn for fjorårets første halvår.

Inntekter fra betalingsformidling utgjør den største andelen av ordinære andre inntekter. Selv om transaksjonsvolumet innenfor betalingsformidling øker, viser de nominelle inntektene en reduksjon i forhold til samme periode i fjor med 3 mill. kroner. Dette er et resultat av lavere enhetspriser.

Innenfor valutaområdet, som er det nest største inntektsområdet, har det vært en økning i inntjeningen, fra 11 mill. kroner i 2011 til 13 mill. kroner i 2012. Nivået på valutainntektene gjenspeiler aktiviteten i valutaforretninger med bankens kunder, ettersom banken ikke tar egne valutaposisjoner i markedet.

Inntekter fra renteforretninger med kunder har økt fra 6 mill. kroner i første halvår 2011 til 10 mill. kroner i samme periode i år.

Inntektene fra eiendomsmegling økte med 2 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor, til 11 mill. kroner.

Kostnader

Driftskostnadene økte med 18 mill. kroner i perioden. Personalkostnadene økte med 10 mill. kroner og andre kostnader med 8 mill. kroner. Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital økte kostnadene med 0,01 p.e. og endte på 1,25 %.

Bemanningen i konsernet er økt med 3 årsverk i perioden, til 419 årsverk.

I forhold til samme periode i 2011 økte kostnadene som andel av inntektene med 1,2 p.e. til 49,8 %.

Tapsnedskrivning og mislighold

Regnskapet er belastet med 19 mill. kroner i tapsnedskrivninger. Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,00 %). Av tapsnedskrivningene er 13 mill. kroner knyttet til næringslivskundeporteføljen og -3 mill. kroner til personkundeporteføljen. Gruppevis tapsnedskrivninger er økt med 9 mill. kroner.

Brutto mislighold viser en reduksjon på 2 mill. kroner i perioden til 210 mill. kroner. Netto mislighold var ved utgangen av kvartalet 131 mill. kroner og 0,31 % av brutto utlån. Ved siste årsskifte var tallene 163 mill. kroner og 0,40 % av brutto utlån.

Andelen av problemlån etter tapsnedskrivninger holder seg på et lavt nivå, 0,78 % mot 1,37 % pr andre kvartal i fjor.

Taps- og misligholdssituasjonen er spesifisert i note 3.

UTLÅNS- OG INNSKUDDSV EKST

Forvaltningskapitalen var 49 332 mill. kroner ved utgangen av halvåret. Veksten for de siste 12 måneder ble 2 507 mill. kroner og 5,4 %.

Netto utlån til kunder utgjorde 41 733 mill. kroner. Dette er en økning siste 12 måneder på 2 864 mill. kroner og 7,4 %. Utlån til personkunder økte med 7,8 %, og andelen av totale brutto utlån utgjorde 62,5 %. Til næringslivet var det en økning på 5,7 % i perioden og en relativ andel på 37,5 %.

Innskuddene var ved utgangen av halvåret 593 mill. kroner høyere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor, som gir en periodevekst på 2,3 %. Av de samlede innskuddene på 26

164 mill. kroner utgjorde innskudd fra personkunder 58,3 % etter en vekst på 7,6 % siste 12 måneder. Fra næringslivskunder var andelen 37,8 % med en økning på årsbasis på 3,1 %. Innskudd fra det offentlige viste en nedgang på 43,8 % siste 12 måneder, som gir en relativ andel på 3,9 %.

Innskudd som andel av utlån utgjør 62,7 % ved utgangen av juni.

KAPITALDEKNING

Målet for bankens kapitalsammensetning er å opprettholde minimum 11 % kjernekapital. 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 ekstern finansieringskapital og kjernekapital ved behov
- Å dekke signaliserte krav knyttet til Basel III

Vekstmål på utlån er underordnet krav til soliditet. Kjernekapitalen utgjør 11,57 % og den ansvarlige kapitalen 12,50 % ved utgangen av 2. kvartal 2012 –beregnet etter standardmetoden og uten tillegg av resultat i første halvår 2012. Kjernekapitalen utgjør 11,90 % og ren kjernekapital 10,33 % inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Søknad om bruk av grunnleggende IRB-metode ble sendt Finanstilsynet 20.12.11. Med 10,02 % ren kjernekapital etter 2. kvartal, er Finanstilsynets krav til bankene om minimum 9 % ren kjernekapital pr. 30.06.12 tilfredsstillt i Sparebanken Møre.

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 ekstern 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 risikotakning. 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. Årlig vedtar 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 kredittrisiko (se nedenfor), motpartsrisiko, markedsrisiko, konsentrasjonsrisiko og likviditetsrisiko (se nedenfor). Strategiene vedtas av styret og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. 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 i 2. kvartal 2012.

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, revisjonsutvalg og styre. Ett av revisjonsutvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering blir godt ivaretatt.

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 overvåkning av utviklingen i Sparebanken Møres kredittrisiko. Egne søknads-scoremodeller 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 1. halvår 2012 å være innenfor den vedtatte risikotoleransen for konsernet.

Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet likviditetsstrategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. 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 stress-testmodeller 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 likviditetsindikatorer til tilsynsmyndighetene i henhold til rapporteringskravene.

EU legger til grunn at LCR (se over) skal innføres fra 2015. Det foreslåtte regelverket er krevende å oppfylle, noe som medfører at Sparebanken Møre må øke likviditetsporteføljen samtidig som investeringene skal ha en høyere 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 nær 3 milliarder kroner til 4,8 milliarder kroner. Dette er nær det volum rapporteringen tyder på at Sparebanken Møre må ha for å kunne tåle en måneds markedsstress. 3 milliarder kroner i økt likviditetsportefølje med LCR-kvalitet koster i dagens marked banken nær 60 mill. kroner. Banken har etablert en opptrappingsplan for LCR i forhold til permanent å oppfylle kravene fra 1.1.2015.

NSFR (se over) er foreslått innført fra 2018. Rapporteringen basert på det foreslåtte regelverk viser at banken her ligger godt innenfor kravet.

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.

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). Banken overdrar deler av boliglånsporteføljen til kredittforetaket, og dette gir således tilgang til å utnytte finansieringsmulighetene for konsernet, som etableringen av kredittforetaket la opp til. Ved utgangen av 1. halvår 2012 er om lag 22 % av konsernets totale utlån (35 % av lån til personmarkedet) overført til boligkredittforetaket. Sparebanken Møre vil fortsette å overføre lån til Møre Boligkreditt AS, og bankens refinansieringsbehov i 2012 kan i hovedsak dekkes ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

For ytterligere å få tilgang til nye finansieringskilder, og for å søke stabilisert tilgang på finansieringen fra eksterne kilder, er både Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS sine utstedelser ratet av ratingbyrået Moody's. Banken er ratet A2 (neg.), mens utstedelsene fra boligkredittforetaket har blitt tilordnet høyest oppnåelige ratingnivå, Aaa. I tillegg til utstedelser i Norge har Møre Boligkreditt AS 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 17,7 mrd. kroner er 12,2 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 5,5 mrd. kroner utgjør om lag 1,5 mrd. kroner separatfinansiering av næringslivslån, mens nær 4 mrd. kroner er lån som skal refinansieres. Bankens utestående seniorobligasjoner har ved halvårsskiftet en vektet gjenstående løpetid på 1,84 år, mens finansieringen fra obligasjoner med fortrinnsrett tilsvarende har en gjenstående løpetid på 4,15 år.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av 1. halvår er god.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens fire datterselskaper ble 40 mill. kroner etter skatt (24 mill. kroner).

Møre Finans AS selger leasingprodukter, dels direkte men mest gjennom bankens distribusjonsnett. Selskapet har bygd opp en differensiert portefølje med kunder fra hele Møre og Romsdal på om lag 550 mill. kroner. For 1. halvår 2012 har Møre Finans AS gitt et resultatbidrag til konsernet på 4 mill. kroner (4 mill. kroner). Det var ved halvårsskiftet 7 årsverk i selskapet. Møre Finans AS blir innfusjonert i Sparebanken Møre med regnskapsmessig virkning fra og med 1.9.12 og opphører som eget selskap fra denne dato.

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner 1. halvår 2012 (1 mill. kroner). Det var ved halvårsskiftet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 4 mill. kroner hittil i 2012. Det er ingen ansatte i selskapet.

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 7,9 milliard kroner i finansiering til banken. Selskapet har gitt 31 mill. kroner i resultatbidrag hittil i 2012 (16 mill. kroner). Det er 2 årsverk i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Eierandelskapitalen er på 784 mill. kroner fordelt på 7,84 mill. egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 100. Egenkapitalbevisene

er ved halvårsskiftet fordelt på 6 116 eiere. I note 8 er det en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis.

UTSIKTENE FREMMER

Norsk økonomi er solid og utviklingen i vårt fylke er preget av dette. En sterk husholdningssektor, bl.a. som følge av lav rente og lav arbeidsledighet, samt en solid offentlig sektor vil bidra til god aktivitet innenfor flere bransjer.

Europeisk gjeldskrise og internasjonal utvikling skaper usikkerhet i deler av lokal eksportkonkurrerende virksomhet.

Det har likevel vært vedvarende høy aktivitet i oppdragsmengden til verft og andre bedrifter innenfor den maritime sektoren i Møre og Romsdal i første halvår 2012. Dette gir også positive ringvirkninger og vekstimpulser

til store deler av det øvrige lokale nærings- og arbeidsliv. Ledighetsnivået er generelt svært lavt i fylket, og det er sterk etterspørsel etter arbeidskraft.

Styret tror at den gode oppdrags situasjonen i maritim sektor vil styrke bedriftenes evne til å videreutvikle produksjonseffektiviteten og dermed styrke konkurranseevnen om ytterligere oppdrag til Møre og Romsdal.

Med den gode utviklingen i næringslivet i fylket, forventer styret vekst i forretningsvolumet og økt resultatbidrag for Sparebanken Møre i tiden fremover.

Ålesund, 30. juni 2012

7. august 2012

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						
2011	2. kv. 11	2. kv. 12	30.06.11	30.06.12	Mill. kroner	Noter	30.06.12	30.06.11	2. kv. 12	2. kv. 11	2011
2 235	538	562	1 066	1 130	Renteinntekter		977	981	479	492	2 039
1 326	317	326	623	672	Rentekostnader		579	574	276	288	1 202
909	221	236	443	458	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7	398	407	203	204	837
20	17	6	17	6	Utbytte og andre lignende inntekter	7	34	88	6	17	91
172	44	39	84	77	Provisjonsinntekter fra banktjenester		77	84	39	44	171
33	8	6	17	14	Provisjonskostnader fra banktjenester		14	17	6	8	33
23	13	26	25	49	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	4	48	25	26	13	25
32	8	11	14	19	Andre driftsinntekter	7	7	5	4	2	12
214	74	76	123	137	Sum andre driftsinntekter		152	185	69	68	266
317	80	84	156	166	Kostnader ved ytelser til ansatte		157	147	79	75	296
129	31	34	67	71	Administrasjonskostnader		71	67	35	31	129
26	6	9	11	16	Avskrivninger og avsetninger		10	7	6	3	17
90	22	23	44	45	Andre driftskostnader	7	46	42	23	23	88
562	139	150	278	298	Sum driftskostnader		284	263	143	132	530
561	156	162	288	297	Resultat før tap		266	329	129	140	573
40	-6	9	-1	19	Tap på utlån, garantier m.v.	3	17	-1	8	-6	37
521	162	153	289	278	Resultat før skatt av ordinær virksomhet		249	330	121	146	536
144	45	43	82	78	Skatt på ordinært resultat		62	88	34	41	143
377	117	110	207	200	Resultat for perioden		187	242	87	105	393
22,10	7,12	6,45	12,36	11,88	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		11,10	14,40	5,10	6,40	23,27
22,10	7,12	6,45	12,36	11,88	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		11,10	14,40	5,10	6,40	23,27
12	-	8	12	8	Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		8	12	8	-	12

1) Inneholder pr 30.06.11 kr 1,17 vedr. inntektsføring av tidligere års tilbakeholdt resultat i datterselskap.

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

KONSERN					MORBANK					
2011	2. kv. 11	2. kv. 12	30.06.11	30.06.12	Mill. kroner	30.06.12	30.06.11	2. kv. 12	2. kv. 11	2011
377	117	110	207	200	Resultat for perioden	187	242	87	105	393
-1	7	-6	8	-4	Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-4	8	-6	7	-1
376	124	104	215	196	Totalresultat for perioden	183	250	81	112	392

BALANSE

KONSERN					MORBANK		
30.06.11	31.12.11	30.06.12	Mill. kroner	Noter	30.06.12	31.12.11	30.06.11
Eiendeler							
730	814	777	Kontanter og fordringer på sentralbanker		777	814	730
147	564	410	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	1 688	1 567	1 252
38 869	40 305	41 733	Netto utlån til kunder	2, 3, 7	32 225	31 800	31 342
5 433	5 226	4 826	Sertifikater og obligasjoner	5, 7	7 127	7 528	8 263
285	437	505	Finansielle derivater		451	393	285
215	201	198	Aksjer, andeler m.v.	5	198	201	215
-	-	-	Eierinteresser i konsernselskaper		646	646	544
10	14	14	Eiendel ved utsatt skatt		17	17	13
19	17	19	Andre immaterielle eiendeler		19	17	19
277	316	318	Varige driftsmidler		55	53	30
342	156	144	Andre eiendeler		144	144	341
498	356	388	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		339	333	463
46 825	48 406	49 332	Sum eiendeler		43 686	43 513	43 497
Gjeld og egenkapital							
5 461	4 741	3 839	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 946	4 851	5 673
25 571	25 325	26 164	Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 7	26 193	25 338	25 586
10 273	12 799	13 697	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 100	7 964	6 885
184	272	322	Finansielle derivater		322	263	147
513	480	402	Annen gjeld		366	427	489
553	317	581	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		538	290	522
54	83	57	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3	57	83	54
482	493	497	Fondsobligasjoner		497	493	482
479	479	299	Ansvarlig lånekapital		299	479	479
43 570	44 989	45 858	Sum gjeld		40 318	40 188	40 316
784	784	784	Egenkapitalbevis	8	784	784	784
-3	-2	-4	Beholdning av egne egenkapitalbevis	8	-4	-2	-3
186	186	186	Overkursfond		186	186	186
967	968	966	Innskutt egenkapital		966	968	967
1 558	1 698	1 698	Grunnfondskapital		1 698	1 698	1 558
362	482	481	Utjevningsfond		481	482	362
41	32	28	Verdireguleringsfond		28	32	41
11	8	8	Fond for urealiserte gevinster		8	8	11
109	229	93	Annen egenkapital		0	137	0
207	-	200	Periodens resultat		187	-	242
2 288	2 449	2 508	Opptjent egenkapital		2 402	2 357	2 214
3 255	3 417	3 474	Sum egenkapital		3 368	3 325	3 181
46 825	48 406	49 332	Sum gjeld og egenkapital		43 686	43 513	43 497
Poster utenom balansen:							
1 485	1 242	1 663	Betingede forpliktelser (garantier)		1 663	1 242	1 485

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

30.06.12

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.11	3 417	782	186	1 698	482	32	8	229
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-2			-1			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-63							-63
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-74							-74
Totalresultat for perioden	196					-4		200
Egenkapital pr. 30.06.12	3 474	780	186	1 698	481	28	8	292

30.06.11

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.10	3 253	784	186	1 560	362	33	11	317
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-3		-2				
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-94							-94
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-113							-113
Totalresultat for perioden	215					8		207
Egenkapital pr. 30.06.11	3 255	781	186	1 558	362	41	11	317

2011	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.10	3 253	784	186	1 560	362	33	11	317
Endring egne egenkapitalbevis	-4	-2		-2				
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-94							-94
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-113							-113
Egenkapital før årets resultatdisponering	3 042	782	186	1 558	362	33	11	110
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-3						-3	
Tilført Grunnfondet	140			140				
Tilført Utjevningsfondet	120				120			
Tilført annen egenkapital	-17							-17
Avsatt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	63							63
Avsatt utbytte midler til lokalsamfunnet	74							74
Disponert resultat for regnskapsåret	377			140	120		-3	120
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-1					-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-1					-1		
Totalresultat for perioden	376			140	120	-1	-3	120
Egenkapital pr 31.12.11	3 417	782	186	1 698	482	32	8	229

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

30.06.12								
Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.11	3 325	782	186	1 698	482	32	8	137
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-2			-1			
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	-63							-63
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-74							-74
Totalresultat for perioden	183					-4		187
Egenkapital pr. 30.06.12	3 368	780	186	1 698	481	28	8	187

30.06.11								
Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.10	3 143	784	186	1 560	362	33	11	207
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-3		-2				
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	-94							-94
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-113							-113
Totalresultat for perioden	250					8		242
Egenkapital pr. 30.06.11	3 181	781	186	1 558	362	41	11	242

2011								
	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.10	3 143	784	186	1 560	362	33	11	207
Endring egne egenkapitalbevis	-4	-2		-2				
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	-94							-94
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-113							-113
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 932	782	186	1 558	362	33	11	0
Resultatført verdiendring verdipapirgjeld	-3						-3	
Tilført Grunnfondet	140			140				
Tilført Utjevningsfondet	120				120			
Avsatt utbyttmidler til egenkapitalbeveiseierne	63							63
Avsatt utbyttmidler til lokalsamfunnet	74							74
Disponert resultat for regnskapsåret	393			140	120		-3	137
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-1					-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-1					-1		
Totalresultat for perioden	392			140	120	-1	-3	137
Egenkapital pr 31.12.11	3 325	782	186	1 698	482	32	8	137

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSERN				MORBANK		
2011	30.06.11	30.06.12		30.06.12	30.06.11	2011
			Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
2 428	1 388	1 490	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 308	1 263	2 183
-1 288	-669	-737	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-617	-594	-1 147
20	17	6	Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	34	88	91
-508	-242	-233	Driftsutbetalinger	-225	-232	-483
-146	-155	-162	Utbetalinger av skatt	-146	-147	-146
-394	22	154	Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-121	-436	-751
-2 297	-864	-535	Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	349	570	-267
-325	-303	-809	Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-693	-149	214
-2 510	-806	-826	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-111	363	-306
			Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
6 644	3 292	3 820	Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	3 820	3 292	7 170
-7 366	-4 153	-3 415	Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-3 415	-4 153	-7 366
17	9	11	Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
-100	-40	-31	Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-15	-6	-36
-96	-203	-64	Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-64	-214	-151
-901	-1 095	321	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	326	-1 081	-383
			Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
773	1 019	839	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	856	1 010	762
-234	485	-902	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-905	447	-375
5 476	1 359	3 083	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	1 533	200	2 327
-2 403	-701	-2 386	Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 585	-701	-1 791
-94	-94	-63	Utbetalinger av utbytte	-63	-94	-94
73	-71	-103	Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-88	-48	40
3 591	1 997	468	Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	-252	814	869
180	96	-37	Netto endring likvider	-37	96	180
634	634	814	Likviditetsbeholdning 01.01	814	634	634
814	730	777	Likviditetsbeholdning 30.06/31.12	777	730	814

1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Konsernets delårsregnskap er utarbeidet i henhold til vedtatte IFRS-standarder implementert av EU pr. 30.06.2012. 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.

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		
	30.06.12	30.06.11	2011	30.06.12	30.06.11	2011
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	468	467	471	184	192	160
Fiske og fangst	2 944	3 380	3 127	480	365	571
Industri og bergverk	1 214	1 348	1 251	1 311	1 239	1 536
Bygg og anlegg	745	749	726	385	316	418
Varehandel og hotell	729	795	773	662	692	817
Utenriks sjøfart/supply	1 700	1 667	1 817	570	453	513
Eiendomsdrift	5 673	4 213	5 144	1 172	1 134	1 213
Faglig/finansiell tjenesteytelse	592	760	634	1 537	1 681	1 813
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 612	1 466	1 371	1 857	1 717	1 762
Offentlig forvaltning	11	13	11	1 016	1 811	693
Utlandet	7	10	8	5	2	2
Andre	85	24	73	1 720	1 788	1 520
Sum næringsliv/offentlig	15 780	14 892	15 406	10 899	11 390	11 018
Personkunder	26 264	24 355	25 295	15 265	14 181	14 307
Sum brutto utlån/innskudd	42 044	39 247	40 701	26 164	25 571	25 325
Individuelle nedskrivninger	-171	-252	-265			
Gruppevise nedskrivninger	-140	-126	-131			
Sum netto utlån	41 733	38 869	40 305			

Morbank	Brutto utlån			Innskudd		
	30.06.12	30.06.11	2011	30.06.12	30.06.11	2011
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	429	429	438	184	192	160
Fiske og fangst	2 930	3 359	3 110	480	365	571
Industri og bergverk	1 015	1 140	1 043	1 311	1 239	1 536
Bygg og anlegg	620	624	602	385	316	418
Varehandel og hotell	678	738	718	662	692	817
Utenriks sjøfart/supply	1 677	1 642	1 794	570	453	513
Eiendomsdrift	5 709	4 209	5 154	1 197	1 142	1 217
Faglig/finansiell tjenesteytelse	571	736	612	1 537	1 681	1 813
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 533	1 394	1 228	1 861	1 724	1 771
Offentlig forvaltning	2	5	2	1 016	1 811	693
Utlandet	7	10	8	5	2	2
Andre	85	24	73	1 720	1 788	1 520
Sum næringsliv/offentlig	15 256	14 310	14 851	10 928	11 405	11 031
Personkunder	17 277	17 405	17 338	15 265	14 181	14 307
Sum brutto utlån/innskudd	32 533	31 715	32 189	26 193	25 586	25 338
Individuelle nedskrivninger	-169	-247	-259			
Gruppevise nedskrivninger	-139	-126	-130			
Sum netto utlån	32 225	31 342	31 800			

3 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER/MISLIGHOLD/TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

KONSERN					MORBANK					
2011	2. kv. 11	2. kv. 12	30.06.11	30.06.12		30.06.12	30.06.11	2. kv. 12	2. kv. 11	2011
-13	-12	-11	-33	-97	Tap på utlån og garantier	-94	-33	-12	-12	-13
5	0	9	0	9	Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån og garantiansvar	9	0	9	0	4
45	6	17	31	112	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	107	31	16	6	43
10	2	4	4	8	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	8	4	5	2	10
7	2	10	3	13	Konstaterte tap i perioden uten tidligere individuelle nedskrivninger	13	3	10	2	7
40	-6	9	-1	19	Inngang på tidligere konstaterte tap	17	-1	8	-6	37
					Periodens tapskostnad					
281	261	184	281	265	Individuelle nedskrivninger på utlån	259	276	182	265	276
45	6	17	31	112	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 01.01	107	31	16	6	43
64	16	4	41	16	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	16	41	4	29	63
41	2	30	12	36	Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	36	12	30	6	40
76	21	30	51	34	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	35	51	31	47	77
265	252	171	252	171	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	169	247	169	247	259
					Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån ved utgangen av perioden					
126	126	131	126	131	Nedskrivning på grupper av utlån	130	126	130	126	126
5	0	9	0	9	Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	9	0	9	0	4
131	126	140	126	140	Endring i perioden	139	126	139	126	130
					Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden					
12	10	11	12	14	Individuelle avsetninger på garantiansvar	14	12	11	10	12
2	0	0	0	2	Individuelle avsetninger 01.01	2	0	0	0	2
0	0	0	-5	5	ØNy avsetning i perioden	5	-5	0	0	0
14	10	11	7	11	Tilbakeføring av avsetninger i perioden	11	7	11	10	14
					Individuell avsetning ved utgangen av perioden					

KONSERN	30.06.12			30.06.11			2011		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Tapsutsatte engasjement									
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	210	74	136	212	112	100	299	83	216
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	286	50	236	572	69	503	488	75	413
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	496	124	372	784	181	603	787	158	629
Individuelle nedskrivninger på:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	79	11	68	41	15	26	136	13	123
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	92	16	76	211	19	192	136	13	123
Sum individuell tapsnedskrivning	171	27	144	252	34	218	163	70	93
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	131	63	68	171	97	74	163	70	93
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	194	34	160	361	50	311	352	62	290
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger	325	97	228	532	147	385	515	132	383
Sum tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,19	0,47	2,36	2,02	0,74	4,05	1,95	0,62	4,08
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån	0,78	0,37	1,44	1,37	0,60	2,59	1,28	0,52	2,49

MORBANK	30.06.12			30.06.11			2011		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Tapsutsatte engasjement									
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	210	74	136	212	112	100	293	83	210
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	286	50	236	572	69	503	488	75	413
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	496	124	372	784	181	603	781	158	623
Individuelle nedskrivninger på:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	79	11	68	41	15	26	131	13	118
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	90	16	74	206	19	187	128	17	111
Sum individuell tapsnedskrivning	169	27	142	247	34	233	259	30	229
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:									
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	131	63	68	171	97	74	162	70	92
Ikke misligholdte engasjement m/tapsnedskrivninger	196	34	162	366	50	316	360	58	302
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger	327	97	230	537	147	390	522	128	394
Sum tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,54	0,72	2,45	2,47	1,04	4,21	2,46	0,90	4,20
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån	1,01	0,56	1,52	1,69	0,84	2,73	1,64	0,74	2,65

4 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VERDIPAPIRER OG VALUTA

KONSERN					MORBANK					
2011	2. kv. 11	2. kv. 12	30.06.11	30.06.12		30.06.12	30.06.11	2. kv. 12	2. kv. 11	2011
-17	12	13	17	34	Sertifikater og obligasjoner	34	17	13	12	-18
-3	0	0	0	0	Aksjer	0	0	0	0	-3
28	5	6	11	13	Valutahandel (for kunder)	13	11	6	5	28
-5	-6	-1	-6	-5	Endring i kredittspread FVO verdipapirgjeld	-5	-6	-1	-6	-5
20	2	8	3	7	Finansielle derivat	6	3	8	2	23
23	13	26	25	49	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	48	25	26	13	25

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

MORBANK	30.06.12	30.06.11	2011
Basert på priser i et aktivt marked	1 138	1 213	1 352
Observerbare markedsdata	5 991	7 053	6 167
Annet enn observerbare markedsdata	0	0	0
Sum finansielle instrument til virkelig verdi	7 129	8 266	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

MORBANK	30.06.12	30.06.11	2011
Basert på priser i et aktivt marked	20	25	24
Observerbare markedsdata	0	0	0
Annet enn observerbare markedsdata 1)	176	187	175
Sum finansielle instrument tilgjengelig for salg	196	212	199

1) Beholdningsendring gjennom regnskapsåret

	30.06.12	30.06.11	2011
Balanse inngående	175	178	178
Kjøp	2	2	2
Salg inkl. resultatførte tidligere verdiendringer	0	0	0
Verdiøkning	0	7	9
Nedskrivning	1	0	8
Tilbakebetaling av egenkapital	0	0	6
Balanse utgående	176	187	175

6 DRIFTSSEGMENTER

Resultat i 2. 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	236	221	5	6	103	106	123	105	0	0	5	4
Andre driftsinntekter	76	74	27	25	21	19	22	24	6	5	0	1
Sum inntekter	312	295	32	31	124	125	145	129	6	5	5	5
Driftskostnader	150	139	32	26	28	28	85	80	4	4	1	1
Resultat før tap	162	156	0	5	96	97	60	49	2	1	4	4
Tap på utlån	9	-6	9	-4	0	-2	-1	0	0	0	1	0
Resultat før skatt	153	162	-9	9	96	99	61	49	2	1	3	4
Skattekostnad	43	45										
Resultat etter skatt	110	117										

Resultat pr. 30.06	Konsern		Elimineringer/ annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Netto rente- og kredittprovisjons- inntekter	458	443	5	20	202	208	242	207	0	0	9	8
Andre driftsinntekter	137	123	39	29	41	36	45	47	11	9	1	2
Sum inntekter	595	566	44	49	243	244	287	254	11	9	10	10
Driftskostnader	298	278	63	54	57	55	166	158	9	8	3	3
Resultat før tap	297	288	-19	-5	186	189	121	96	2	1	7	7
Tap på utlån	19	-1	3	-5	17	5	-3	-1	0	0	2	0
Resultat før skatt	278	289	-22	0	169	184	124	97	2	1	5	7
Skattekostnad	78	82										
Resultat etter skatt	200	207										

Balanse	Konsern		Elimineringer/annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11	30.06.12	30.06.11
Utlån til kunder	41 733	38 869	722	589	14 784	13 903	25 666	23 797	-	-	561	580
Innskudd fra kunder	26 164	25 571	283	354	9 545	10 090	16 336	15 127	-	-	-	-
Garantiforpliktelser	1 663	1 485	100	100	1 551	1 374	12	11	-	-	-	-
Innskuddsdekning	62,7	65,8	39,2	58,5	64,6	72,6	63,6	63,6	-	-	-	-
Antall årsverk	419	403	164	148	59	60	175	174	14	14	7	7

7 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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

MORBANK	30.06.12	30.06.11	2011
Resultat			
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	55	56	117
Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskap	28	71	71
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	9	6	13
Betalt leasingleie til Møre Finans AS	3	3	6
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	7	5	10
Balanse			
Krav på datterselskap	1 487	1 295	1 208
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 302	2 830	2 302
Gjeld til datterselskap	136	227	122
Akkumulert overført utlånsportefølje til Møre Boligkreditt AS	9 170	7 146	8 149

8 EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere pr. 30.06.12	Antall	Andel av EKB
Sparebankstiftelsen Tingvoll	819 000	10,44
Pareto Aksje Norge	434 144	5,54
MP Pensjon	363 796	4,64
Wenaasgruppen AS	300 000	3,83
Pareto Aktiv	202 365	2,58
Beka Holding AS	133 462	1,70
Pareto Verdi VPF	113 429	1,45
Farstad Shipping ASA	112 909	1,44
FLPS - Princ All Sec Stock Sub	92 008	1,17
Stiftelsen Kjell Holm	88 671	1,13
Odd Slyngstad	83 703	1,07
Leif Arne Langøy	70 000	0,89
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	52 050	0,66
Nordea Bank Norge AS	50 972	0,65
U Aandals Eftf AS	48 000	0,61
Terra utbytte VPF	41 638	0,53
Forsvarets Personellservice	40 760	0,52
J E Devold AS	37 558	0,48
Sparebankstiftelsen DnB NOR	37 392	0,48
Sparebanken Møre	36 747	0,47
Sum 20 største	3 158 604	40,28
Totalt	7 841 116	100,00

9 ANSVARLIG KAPITAL

KONSERN			MORBANK			
2011	30.06.11	30.06.12		30.06.12	30.06.11	2011
784	784	784	Egenkapitalbevis	784	784	784
-2	-3	-4	- Egne egenkapitalbevis	-4	-3	-2
186	186	186	Overkursfond	186	186	186
482	362	481	Utjevningsfond	481	362	482
1 698	1 558	1 698	Grunnfond	1 698	1 558	1 698
32	42	28	Verdireguleringsfond	28	42	32
8	10	8	Fond for urealiserte gevinster	8	10	8
63	0	0	Avsatt utbytte	0	0	63
74	0	0	Avsatt til utbyttemidler lokalt	0	0	74
92	316	293	Annen egenkapital/resultat hittil i år	187	241	0
3 417	3 215	3 474	Sum balanseført egenkapital	3 368	3 181	3 325
-33	-31	-32	Utsatt skatt, goodwill og immaterielle eiendeler, annet	-34	-32	-33
-32	-42	-28	Verdireguleringsfond	-28	-42	-32
-8	-10	-8	Fond for urealiserte gevinster	-8	-10	-8
-10	-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10	-10
493	482	496	Fondsobligasjoner	496	482	493
0	0	0	Fradrag fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	0	0
-63	0	0	Fradrag for avsatt til utbytte	0	0	-63
-74	0	0	Fradrag for avsatt til utbyttemidler lokalt	0	0	-74
0	-207	-200	Fradrag for periodens resultat	-187	-242	0
3 690	3 437	3 692	Sum kjernekapital	3 597	3 327	3 598
			Tilleggskapital utover kjernekapital:			
479	479	299	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	299	479	479
0	0	0	Tillegg fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	0	0
14	19	12	45 % tillegg av netto ureal. gev. på aksjer, andeler og EKB klassifisert som tilgjengelig for salg	12	19	14
-10	-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10	-10
483	488	301	Sum tilleggskapital	301	488	483
4 173	3 925	3 993	Netto ansvarlig kapital i mill. kr	3 898	3 815	4 081
1 714	1 533	1 440	Awik netto ansvarlig - minimumskrav 8 %	1 468	1 482	1 718
			Kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget :			
13,57	13,15	12,50	Ansvarlig kapital	12,83	13,08	13,82
-	13,50	12,80	Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	13,15	13,50	-
12,00	11,50	11,57	Kjernekapital	11,85	11,40	12,18
-	11,85	11,90	Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	12,15	11,80	-
10,40	9,90	10,02	Ren kjernekapital	10,20	9,75	10,50
-	10,25	10,33	Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	10,50	10,15	-
30 750	29 870	31 920	Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	30 375	29 177	29 540
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II beregnet etter Standardmetoden:			
2 460	2 392	2 553	Sum minimumskrav (8 %) ansvarlig kapital	2 430	2 334	2 363

KONSERN				MORBANK		
2011	30.06.11	30.06.12		30.06.12	30.06.11	2011
0	0	0	Engasjement med stater og sentralbanker	0	0	0
3	3	3	Engasjement med lokale og regionale myndigheter	3	2	3
16	16	19	Engasjement med offentlig eide foretak	19	16	16
35	57	36	Engasjement med institusjoner (banker med mer)	183	150	165
892	854	844	Engasjement med foretak (næringslivskunder)	819	824	864
287	300	329	Engasjement med massemarked (personkunder)	318	292	301
947	860	1 046	Engasjement med pantsikkerhet i eiendom	776	705	697
18	19	14	Engasjement som er forfalt	14	19	18
0	0	0	Engasjement med høyrisiko (investeringsfond)	0	0	0
13	11	14	Engasjement med obligasjoner med fortrinnsrett	32	34	31
95	116	95	Engasjement øvrig	121	137	122
2 306	2 236	2 400	Kapitalkrav kreditt-/motparts- og forringelsesrisiko	2 285	2 179	2 217
0	0	0	Gjeld	0	0	0
0	0	0	Egenkapital	0	0	0
0	7	0	Valuta	0	7	0
0	0	0	Varer	0	0	0
0	7	0	Kapitalkrav posisjons-/valuta- og varerisiko	0	7	0
167	162	167	Operasjonell risiko (basismetoden)	159	160	159
-14	-13	-14	Fradrag i kapitalkravet	-14	-13	-13

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2012 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, som er godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettvise:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet

- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står over-

for i neste regnskapsperiode

- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Ålesund, 30. juni 2012

7. august 2012

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

Resultatutvikling konsern

RESULTATREGNSKAP KVARTALSVIS

Mill. kroner	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	236	222	231	235	221
Sum andre driftsinntekter	76	61	54	37	74
Sum driftskostnader	150	148	145	137	140
Resultat før tap	162	135	140	135	155
Tap på utlån, garantier m.v	9	10	27	14	-6
Resultat før skattekostnad	153	125	113	121	161
Skatt på ordinært resultat	43	35	30	34	44
Resultat for perioden	110	90	83	87	117

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,98	1,87	1,90	2,02	1,93
Sum andre driftsinntekter	0,64	0,51	0,45	0,32	0,65
Sum driftskostnader	1,26	1,25	1,19	1,18	1,23
Resultat før tap	1,36	1,13	1,16	1,16	1,35
Tap på utlån, garantier m.v	0,08	0,08	0,22	0,12	-0,05
Resultat før skattekostnad	1,28	1,05	0,94	1,04	1,40
Skatt på ordinært resultat	0,36	0,30	0,26	0,29	0,39
Resultat for perioden	0,92	0,75	0,68	0,75	1,01

RESULTATREGNSKAP HITTIL I PERIODEN

Mill. kroner	30.06.12	30.06.11	2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	458	443	909
Sum andre driftsinntekter	137	123	214
Sum driftskostnader	298	280	562
Resultat før tap	297	286	561
Tap på utlån, garantier m.v	19	-1	40
Resultat før skattekostnad	278	287	521
Skatt på ordinært resultat	78	80	144
Resultat for perioden	200	207	377

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.06.12	30.06.11	2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93	1,96	1,96
Sum andre driftsinntekter	0,58	0,55	0,46
Sum driftskostnader	1,25	1,24	1,21
Resultat før tap	1,26	1,27	1,21
Tap på utlån, garantier m.v	0,08	0,00	0,09
Resultat før skattekostnad	1,18	1,27	1,12
Skatt på ordinært resultat	0,33	0,34	0,31
Resultat for perioden	0,85	0,93	0,81



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: Øyvind Eide

sbm.no