

UREVIDERT DELÅRSRAPPORT

4. KVARTAL

2015



SPAREBANKEN MØRE

Hovedtall konsern

Resultat

	4. kv. 2015		4. kv. 2014		2015		2014	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	279	1,87	282	2,03	1 098	1,89	1 093	2,01
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	43	0,27	48	0,34	193	0,33	180	0,33
Netto avkastning på finansielle investeringer	-3	-0,02	-7	-0,05	12	0,02	135	0,25
Sum inntekter	319	2,12	323	2,32	1 303	2,24	1 408	2,59
Sum driftskostnader	124	0,82	136	0,98	561	0,96	564	1,04
Resultat før tap	195	1,30	187	1,34	742	1,28	844	1,55
Tap på utlån, garantier m.v	25	0,17	7	0,05	50	0,09	22	0,04
Resultat før skatt	170	1,13	180	1,29	692	1,19	822	1,51
Skattekostnad	48	0,31	53	0,38	189	0,32	199	0,36
Resultat for perioden	122	0,82	127	0,91	503	0,87	623	1,15

Balanse

Mill. kroner	31.12.2015	Endring siste 12 mnd. i %	31.12.2014
Forvaltningskapital	60 120	6,8	56 305
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	58 113	6,7	54 455
Utlån til kunder	51 286	4,9	48 884
Innskudd fra kunder	29 389	3,5	28 389

Nøkkeltall

	4. kvartal 2015	4. kvartal 2014	2015	2014
Egenkapitalforrentning (annualisert)	10,3	11,0	10,7	14,0
Kostnader i prosent av inntekter	38,8	42,3	43,0	40,1
Kjernekapital i % 1) 2)	16,4	14,4	16,4	14,4
Ren kjernekapital i % 1) 2)	14,2	12,0	14,2	12,0
Tap i % av utlån 1.1/periodens start	0,19	0,06	0,10	0,05
Tapsutsatte engasjement i % av utlån (før tapsnedskrivninger)	0,47	0,80	0,47	0,80

Tapsutsatte engasjement i % av utlån (etter tapsnedskrivninger)	0,32	0,51	0,32	0,51
Innskuddsdekning i %	57,3	58,1	57,3	58,1
Årsverk	388	383	388	383
Egenkapitalbevis:				
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner)	6,20	6,40	25,25	31,20
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner)	4,20	4,00	25,70	29,10
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,6	49,6	49,6	49,6
Kurs på Oslo Børs	188,00	216,00	188,00	216,00
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern)	0,74	0,89	0,74	0,89

1) Beregnet etter IRB i Basel II inkl. overgangsregel i Basel I. IRB for massemarked f.o.m. 31.03.15 og IRB-grunnleggende for foretak f.o.m. 30.06.14.

2) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner.

Kvartalsberetning 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.

RESULTAT I 4. KVARTAL 2015

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2015 utgjorde 122 mill. kroner, 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 127 mill. kroner og 0,91 % i tilsvarende kvartal i fjor. Egenkapitalrentabiliteten i 4. kvartal 2015 ble 10,3 % mot 11,0 % i fjor.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 6,20 (6,40) for konsernet og kroner 4,20 (4,00) for morbanken.

Rentenetto

Netto rente- og provisjonsinntekter på 279 mill. kroner er 3 mill. kroner lavere enn tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,87 %, som er 0,16 p.e. lavere enn i 4. kvartal 2014.

Det generelt lave rentenivået i markedet, sammen med sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden påvirker utviklingen i rentenettoen.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 40 mill. kroner, 1 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal i fjor. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør andre driftsinntekter 0,25 %, 0,04 p.e. lavere enn i tilsvarende periode i 2014. Verdien av obligasjonsporteføljen er redusert med 12 mill. kroner i perioden mens verdien av finansielle derivat er 13 mill. kroner høyere enn i fjor.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 124 mill. kroner, dette er 12 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor. Andre driftskostnader er økt med 6 mill. kroner og personalkostnadene er redusert med 18 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor og utgjør 61 mill. kroner. Bankens pensjonsordning er endret slik at alle under 57 år med ytelsesordning er overført til innskuddspensjonsordning med virkning fra 31.12.2015. Dette medfører en reduksjon av personalkostnadene med 24 mill. kroner i 4. kvartal 2015. Bemanningen i konsernet er økt med 5 årsverk de siste 12 månedene, til 388 årsverk.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 38,8 i 4. kvartal 2015 som er en reduksjon på 3,5 p.e. sammenlignet med 4. kvartal i fjor.

Tapsnedskrivning

Regnskapet er i kvartalet belastet med 25 mill. kroner i tap på utlån og garantier. Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 4. kvartal i 2014 var 7 mill. kroner (0,05 %). Tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2015 fordeler seg med en økning i gruppevis nedskrivninger på 25 mill. kroner, økte tap innen næringslivssegmentet med 1 mill. kroner og en inngang på tap med 1 mill. kroner innen personkundesegmentet.

Utlån- og innskuddsvekst

I forhold til 3. kvartal 2015 har forvaltningskapitalen økt med 0,8 % til 60 120 mill. kroner. Utlån er redusert med 0,3 % til 51 286 mill. kroner og innskuddene er økt med 0,4 % til 29 389 mill. kroner. For ytterligere kommentarer vedrørende volumutvikling de siste 12 månedene vises det til kommentarer om året 2015 som helhet.

ÅRSRESULTAT FOR 2015

Resultat før tap på utlån og garantier utgjorde 742 mill. kroner og 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en reduksjon på 102 mill. kroner i forhold til 2014. Resultatet i 2014 inneholdt en gevinst fra salg av aksjene i Nets AS på 94 mill. kroner. Resultat etter tap på utlån og garantier utgjorde 692 mill. kroner (1,19 %) mot 822 mill. kroner (1,51 %) i 2014. Resultat etter skatt utgjorde 503 mill. kroner, tilsvarende 0,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2015, mot 623 mill. kroner (1,15 %) i fjor.

Egenkapitalrentabiliteten utgjorde 10,7 % i 2015, mot 14,0 % (12,0 ekskl. salgsgevinst fra Nets AS) i 2014. Sparebanken Møres mål for egenkapitalrentabiliteten er at denne skal være minimum 10 prosent etter skatt.

Resultat pr. egenkapitalbevis i 2015 var kr 25,25 mot kr 31,20 for 2014.

Rentenetto

Totalt utgjorde netto rente- og provisjonsinntekter 1 098 mill. kroner (1 093 mill. kroner). Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen 1,89 % (2,01 %). Rentenettoen utgjorde 84,3 % av sum inntekter i 2015.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter var i 2015 på 205 mill. kroner (0,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en reduksjon på 110 mill. kroner i forhold til 2014. Hovedforklaringen på reduksjonen er salg av aksjene i Nets AS som gav en gevinst på 94 mill. kroner i 2014 samt kurstap på obligasjonsbeholdningen på 51 mill. kroner i 2015 mot en kursgevinst på 10 mill. kroner i 2014.

Kostnader

Samlede kostnader ble 561 mill. kroner, en reduksjon på 3 mill. kroner i forhold til 2014.

Endring av bankens pensjonsordning er hovedforklaringen på nedgangen i personalkostnadene i 2015. Alle under 57 år med ytelsesordning er overført til innskuddspensjon med virkning fra 31.12.2015. Dette medfører en engangseffekt som reduserer personalkostnadene med 24 mill. kroner i 2015. Bemanningen i konsernet er økt med 5 årsverk de siste 12 månedene, til 388 årsverk.

Personalkostnadene er redusert med 15 mill. kroner og andre kostnader er økt med 12 mill. kroner i forhold til 2014. IT-kostnadene har økt med 6 mill. kroner og markedsføringskostnadene er redusert med 7 mill. kroner sammenlignet med 2014. De totale kostnadene utgjorde 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2015, mot 1,04 % i 2014.

Kostnader i prosent av inntekter utgjorde 43,0 % i 2015, mot 40,1 % i 2014. Sparebanken Møres målsetting er å ha en kostnadsandel i forhold til inntekter på under 45 %.

Tapsnedskrivning og mislighold

Resultatregnskapet er i 2015 belastet med 50 mill. kroner knyttet til tap på utlån og garantier, mens det i 2014 ble belastet 22 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 0,09 % i 2015 mot 0,04 % i 2014. Tap på utlån og garantier fordeler seg med en økning i gruppevis nedskrivninger på 96 mill. kroner, en reduksjon innen næringslivssegmentet på 43 mill. kroner og en reduksjon innen personmarkedet på 3 mill. kroner.

Sum tapsnedskrivninger pr utgangen av 2015 utgjør 341 mill. kroner (307 mill. kroner), noe som utgjør 0,66 % av brutto utlån (0,63 %). Av de individuelle tapsnedskrivningene er 14 mill. kroner knyttet til misligholdte engasjement over 90 dager (21 mill. kroner), som utgjør 0,03 % av brutto utlån (0,04 %). 65 mill. kroner gjelder øvrige engasjementer (120 mill. kroner), 0,13 % av brutto utlån (0,34 %). Gruppenedskrivninger utgjør 262 mill. kroner (166 mill. kroner) og 0,51 % av brutto utlån (0,34 %).

Netto tapsutsatte engasjement (misligholdte engasjement over 90 dager og ikke-misligholdte engasjement hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning) viser en reduksjon på 86 mill. kroner siste 12 måneder. Netto tapsutsatte engasjement fordeler seg med 110 mill. kroner for næringsliv og 53 mill. kroner for personmarked, samlet 163 mill. kroner og 0,32 % av brutto utlån. Ved utgangen av 2014 var netto tapsutsatte engasjement på 249 mill. kroner og 0,51 % av brutto utlån, hvorav 185 mill. kroner var knyttet til næringsliv og 64 mill. kroner til personmarked.

Netto mislighold over 3 måneder utgjorde ved utgangen av 2015 58 mill. kroner (65 mill. kroner), en reduksjon fra 0,13 % ved utgangen av 2014 til 0,11 % ved utgangen av 2015.

Visa-transaksjonen

Sparebanken Møre er medlemsbank i Visa Norge FLI. Visa Norge FLI er aksjonær i Visa Europe Ltd. I november 2015 ble det inngått avtale om salg av aksjene i Visa Europe Ltd til Visa Inc, og medlemsbankene i Visa Norge FLI forventes derfor å få et vederlag fra dette salget som følge av medlemskapet. Vederlaget forventes å være i form av kontantoppgjør og preferanseaksjer, samt et mulig resultatbasert betinget vederlag. Sparebanken Møre har vurdert sin eierinteresse som gir rettighet til vederlag, som en finansiell eiendel og har estimert verdien av denne til 42 mill. kroner ved årsslutt. Transaksjonen er ennå ikke godkjent av konkurransemyndighetene i EU. Det er også usikkerhet knyttet til størrelsen og verdien av enkelte av vederlagselementene. Regnskapsmessig er verdien ført over utvidet resultat i 2015. Ved gjennomføring, som forventes å være i 2. kvartal 2016, vil verdien bli ført over ordinært resultat, og ut av utvidet resultat i tråd med regnskapsreglene.

BALANSE

Forvaltningskapitalen økte i 2015 med 3 815 mill. kroner og 6,8 % til 60 120 mill. kroner pr 31.12.2015. Endringen i forvaltningskapitalen er i tillegg til økningen i utlån påvirket av økning av beholdningen i Norges Bank i løpet av året. Det er ingen vesentlig handelsportefølje ved utgangen av 2015.

Utlån

Netto utlån økte med 2 402 mill. kroner og 4,9 % til 51 286 mill. kroner ved utgangen av 2015. Utlån til personkunder økte med 8,0 %, og personmarkedsandelen av brutto utlån utgjør 67,5 % (65,7 %) ved årsskiftet. Utlån til næringsliv ble redusert med 0,7 % siste 12 måneder, og relativ andel av brutto utlån til dette segmentet utgjør 32,5 % (34,3 %).

Innskudd

Innskudd fra kunder var 29 389 mill. kroner ved utgangen av 2015 etter en vekst på 1 000 mill. kroner, som tilsvarer 3,5 %. Fra næringslivskunder økte innskuddsvolumet med 0,1 %, mens veksten fra personkunder var på 4,7 %. Innskudd fra det offentlige var 28,8 % høyere enn ved forrige årsskifte. Næringslivssegmentets relative andel av innskuddene utgjør 36,4 %, personmarked 60,6 %, og det offentliges andel 3,0 %.

Volumforskjellen mellom utlån og innskudd, 21 897 mill. kroner, er finansiert i de norske og utenlandske penge- og verdipapirmarkedene. Innskudd som andel av utlån utgjorde 57,3 % (58,1 %) ved utgangen av året.

KAPITALDEKNING

Konsernets rene kjernekapital skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen. Sparebanken Møre er ikke definert som systemkritisk institusjon. Uavhengig av nivået på den motsykliske bufferen skal konsernets rene kjernekapital minimum utgjøre 13,5 %.

Sparebanken Møre er godkjent for bruk av grunnleggende IRB-metode for beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og IRB-metode for massemarkedsengasjement. Sparebanken Møre har ikke kapitalkrav knyttet til overgangsordningen vedrørende Basel I-gulvet ved utgangen av 2015.

Konsernets kapitaldekning er ved utgangen av 2015 godt over de regulatoriske kapitalkravene, og over internt satt minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Ansvarlig kapital utgjør 18,3 % (15,8 %), kjernekapital 16,7 % (14,4 %) og ren kjernekapital utgjør 14,2 % (12,0 %).

Styrets forslag til disponering av årets resultat innebærer at 55 % av resultatet i konsernet holdes tilbake og styrker konsernets soliditet.

Med 14,2 % ren kjernekapital etter 4. kvartal 2015 er de regulatoriske kravene til kapitaldekning, og Sparebanken Møres interne kapitalmål, tilfredsstilt.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 178 mill. kroner etter skatt (189 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har hittil hentet inn 15,7 milliarder kroner i finansiering til konsernet. Selskapet har gitt 176 mill. kroner i resultatbidrag i 2015 (191 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har et resultat på 0,3 mill. kroner i 2015 (-1 mill. kroner). Det var ved årsskiftet 15 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag i 2015 på 2 mill. kroner (-1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Egenkapitalbevisene er ved utgangen av 2015 fordelt på 5 852 eiere. Antall utstedte egenkapitalbevis er 9 886 954 og eierandelskapitalen utgjør 49,6 % av morbankens totale egenkapital. I note 10 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Banken eier ved utgangen av året 125 122 egne egenkapitalbevis som er kjøpt via Oslo Børs til markedskurs.

Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2015 var kr 25,25 (kr 31,20).

UTBYTTEPOLITIKKEN I SPAREBANKEN MØRE

Sparebanken Møres utbyttepolitikk har vært holdt uendret de siste årene. Konsernet 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 utbyttemidler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon. Sparebanken Møre skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. og i samsvar med utbyttepolitikken til Sparebanken Møre, er 45 % av overskuddet i konsernet foreslått avsatt til kontantutbytte og utbyttemidler til lokalsamfunnet. Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,6 % av nettoresultatet eierne av egenkapitalbevis og 50,4 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i 2015 ble kr 25,25. Det foreslås ovenfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2015 settes til kr 11,50.

Forslag til resultatdisponering:

Årets overskudd	503 mill. kroner
-----------------	------------------

Utbyttemidler (45 %) :

- | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| • Til kontantutbytte | 114 mill. kroner | |
| • Til samfunnsutbytte | 115 mill. kroner | 229 mill. kroner |

Styrking av egenkapitalen (55 %)

- | | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| • Til utjevningsfondet | 140 mill. kroner | |
| • Til grunnfondet | 142 mill. kroner | |
| • Til andre fond | -8 mill. kroner | 274 mill. kroner |

Sum disponert	503 mill. kroner
---------------	------------------

UTSIKTENE FREMOVER

De økonomiske utsiktene for Møre og Romsdal er blitt noe svakere de siste månedene. Dette skyldes at veksten i internasjonal økonomi forventes å bli noe lavere i 2016 enn tidligere lagt til grunn. Dessuten har oljeprisen fortsatt å falle. Dette trekker i retning av en enda sterkere nedgang innenfor oljerelaterte næringer.

På den annen side bidrar svekkelsen av kronekursen til bedret konkurranseevne for våre eksportnæringer, samt for importkonkurrerende virksomhet. Videre vil den siste tids nedgang i – og vedvarende lave lånerenter føre til økt kjøpekraft i husholdningssektoren og redusere rentekostnadene for næringslivet. Det finanspolitiske opplegget for inneværende år er ekspansivt. Disse faktorene vil delvis kunne motvirke de negative virkningene av nedgangen i oljesektoren og oljerelaterte næringer.

Det forventes at tapsnivået i Sparebanken Møre vil holde seg relativt lavt.

I sum steg arbeidsledigheten i fylket gjennom 2015 og lå i desember på 2,9 % mot 3,0 % i landet sett under ett. Vi legger til grunn at arbeidsledigheten i fylket vil øke noe videre i løpet av inneværende år.

Vi opplever fortsatt sterk konkurranse i markedet både for utlån og innskudd spesielt innenfor personkundemarkedet, men banken er konkurransedyktig og registrerer fortsatt god utlånsvekst i dette markedet. Det forventes at utlånsveksten innenfor personmarkedet vil avta noe gjennom året, mens veksten i næringslivsmarkedet vil øke. Fokus er hele tiden rettet mot å generere vekst på gode engasjementer med et akseptabelt risikonivå.

Kostnadseffektivitet har hatt stor fokus i Sparebanken Møre. Resultatet av dette har vært et svært tilfredsstillende nivå på totale kostnader i forhold til inntekter. Fokus vil videreføres, og konsernets kostnadseffektivitet vil for innværende år bli godt innenfor intern målsetting om maksimum kostnadsandel på 45 prosent av inntektene. Totalt sett forventes det et godt resultat for inneværende år, og en egenkapitalrentabilitet som overstiger måltallet på 10 prosent.

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN

Beløp i mill. kroner	Note	4. kv. 2015	4. kv. 2014	2015	2014
Renteinntekter		473	558	1 994	2 237
Rentekostnader		194	276	896	1 144
Netto renteinntekter	<u>9</u>	279	282	1 098	1 093
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		45	44	196	178
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		7	7	28	29
Andre driftsinntekter		5	11	25	31
Netto provisjons- og andre driftsinntekter		43	48	193	180
Utbytte		1	0	2	7
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	<u>5</u>	-4	-7	10	128
Netto avkastning på finansielle investeringer		-3	-7	12	135
Sum inntekter		319	323	1 303	1 408
Kostnader ved ytelser til ansatte		61	79	309	324
Administrasjonskostnader		26	36	119	119
Avskrivninger og avsetninger		9	6	29	25
Andre driftskostnader		28	15	104	96
Sum driftskostnader		124	136	561	564
Resultat før tap		195	187	742	844
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>3</u>	25	7	50	22
Resultat før skatt		170	180	692	822
Skattekostnad		47	53	189	199
Resultat for perioden		123	127	503	623
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)		6,20	6,40	25,25	31,20
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)		6,20	6,40	25,25	31,20
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	13,50	8,00

UTVIDET RESULTAT KONSERN

Beløp i mill. kroner	4. kv. 2015	4. kv. 2014	2015	2014
Resultat for perioden	123	127	503	623

Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg (uten skatteffekt)	50	-5	48	-13
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	-9	-102	-9	-102
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-2	27	-2	27
Totalresultat for perioden	162	47	540	535

Balanse konsern

BALANSE KONSERN

Eiendeler

Beløp i mill. kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>5 6 9</u>	1 054	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>5 6 9</u>	1 205	1 161
Utlån til og fordringer på kunder	<u>2 3 4 5 7 9</u>	51 286	48 884
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>5 7 9</u>	4 735	4 771
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	1 135	898
Aksjer og andre verdipapirer	<u>5 7</u>	168	126
Eiendel ved utsatt skatt		50	31
Immaterielle eiendeler		48	32
Varige driftsmidler		259	264
Andre eiendeler		180	60
Sum eiendeler		60 120	56 305

Forpliktelser og egenkapital

Beløp i mill. kroner	Note	31.12.2015	31.12.2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>5 6 9</u>	1 058	548
Innskudd fra kunder	<u>2 5 7 9</u>	29 389	28 389
Utstedte sertifikater og obligasjoner	<u>5 6</u>	21 918	19 872
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	592	713
Andre forpliktelser		590	275
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		75	77
Andre avsetninger og forpliktelser		59	207
Fondsobligasjoner	<u>5 6</u>	826	878
Ansvarlige lån	<u>5 6</u>	501	501
Sum forpliktelser		55 008	51 460
Egenkapitalbevis	<u>10</u>	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-13	-11
Overkurs		354	353
Innskutt egenkapital		1 330	1 331
Grunnfondskapital		2 183	2 048

Gavefond	125	125
Utjevningssfond	935	799
Verdireguleringsfond	82	34
Annen egenkapital	457	507
Opptjent egenkapital	3 782	3 514
Sum egenkapital	5 112	4 845
Sum forpliktelser og egenkapital	60 120	56 305
Garantier	1 605	1 660

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2015	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Verdi-reguler-ingsfond	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.14	4 845	978	353	2 048	125	799	34	507
Endring egne egenkapitalbevis	-2	-2	1	-2		1		
Utdelt utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	-133							-133
Utdelt utbyttemidler til lokalsamfunnet	-136							-136
Egenkapital før årets resultatdisponering	4 573	976	354	2 046	125	800	34	238
Tilført grunnfondet	142			142				
Tilført utjevningfondet	140					140		
Tilført annen egenkapital	-9							-9
Foreslått utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	114							114
Foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	115							115
Disponert resultat for regnskapsåret	503	0	0	142	0	140	0	220
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg	48						48	
Estimatavvik pensjoner	-9			-5		-4		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-2			-1		-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	37	0	0	-6	0	-5	48	0
Totalresultat for perioden	540	0	0	137	0	135	48	220
Egenkapital pr 31.12.15	5 112	976	354	2 183	125	935	82	457

KONSERN 31.12.2014	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Verdi-reguler-ingsfond	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.13	4 491	985	353	1 935	125	684	47	362
Endring egne egenkapitalbevis	-14	-7		-6		-1		
Utdelt utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	-79							-79
Utdelt utbyttemidler til lokalsamfunnet	-87							-87
Egenkapital før årets resultatdisponering	4 311	978	353	1 929	125	683	47	196
Tilført grunnfondet	157			157				
Tilført utjevningfondet	154					154		
Tilført annen egenkapital	42							42
Foreslått utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	133							133

Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	136							136
Disponert resultat for regnskapsåret	623	0	0	157	0	154	0	311
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	-13						-13	
Estimatavvik pensjoner	-102			-52		-51		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	27			14		13		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-88	0	0	-38	0	-38	-13	0
Totalresultat for perioden	535	0	0	119	0	116	-13	311
Egenkapital pr 31.12.14	4 845	978	353	2 048	125	799	34	507

Kontantstrømpoppstilling konsern

Beløp i mill. kroner	31.12.2015	31.12.2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	2 109	2 122
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-524	-358
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	2	7
Driftsutbetalinger	-532	-514
Utbetalinger av skatt	-202	-188
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-35	-446
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-2 931	-2 223
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	485	-546
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 028	332
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-600	-1 814
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	104	140
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	1 483	2 594
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-1 512	-2 137
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	4	1
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-43	-33
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-283	-454
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-247	111
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-455	-493
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	483	-559
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	7 056	6 258
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-5 107	-4 955
Utbetalinger av utbytte	-133	-79
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-21	328
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	1 823	500
Netto endrina likvider	976	-1 203

Likviditetsbeholdning 01.01	78	1 281
Likviditetsbeholdning 31.12	1 054	78

Note 1

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Konsernets delårsregnskap er utarbeidet i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2015. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta.

Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som er benyttet i årsregnskapet for 2014. IFRIC 21 Avgifter har trådt i kraft i 2015. Denne fortolkningen påvirker imidlertid ikke periodiseringen i årsregnskapet. For øvrig har det ikke vært noen endringer eller trådt i kraft noen nye standarder i 2015.

Det henvises til årsrapporten for 2014 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Note 2

UTLÅN OG INNSKUDD ETTER SEKTOR OG NÆRING

KONSERN		Utlån	
Sektor/næring		31.12.2015	31.12.2014
Jordbruk og skogbruk		369	463
Fiske og fangst		3 313	3 279
Industri		1 755	2 217
Bygg og anlegg		595	603
Varehandel og hotell		507	577
Supply/Offshore		1 189	1 297
Eiendomsdrift		6 133	5 637
Faglig/finansiell tjenesteytelse		892	787
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse		1 639	1 624
Offentlig forvaltning		2	38
Utlandet		132	135
Andre		180	160
Sum næringsliv/offentlig		16 706	16 817
Personkunder		34 822	32 245
Opptjente, ikke forfalte renter/Påløpte renter		99	129
Sum		51 627	49 191
Individuelle nedskrivninger		-79	-141
Gruppevis nedskrivninger		-262	-166
Sum netto utlån		51 286	48 884
Utlån med flytende rente (amortisert kost)		46 290	45 068
Utlån med fast rente (virkelig verdi)		5 337	4 123

KONSERN		Innskudd	
Sektor/næring		31.12.2015	31.12.2014
Jordbruk og skogbruk		176	163
Fiske og fangst		641	457
Industri		1 122	1 138
Bygg og anlegg		470	484

Varehandel og hotell	738	688
Utenriks sjøfart/supply	503	311
Eiendomsdrift	1 370	1 597
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 557	1 370
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	2 335	2 009
Offentlig forvaltning	898	697
Utlandet	5	10
Andre	1 751	2 434
Sum næringsliv/offentlig	11 566	11 358
Personkunder	17 815	17 024
Opptjente, ikke forfalte renter/Påløpte renter	8	7
Sum	29 389	28 389
Innskudd med flytende rente (amortisert kost)	28 875	27 947
Innskudd med fast rente (virkelig verdi)	514	442

Note 3

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Spesifikasjon av periodens tapskostnad

	4. kv. 2015	4. kv. 2014	31.12.2015	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån og garantiansvar	-14	-14	-66	-25
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	25	17	96	26
Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	3	1	13	20
Konstaterte tap i perioden uten tidligere individuelle nedskrivninger	15	8	19	19
Inngang på tidligere konstaterte tap	4	5	12	18
Periodens tapskostnad	25	7	50	22

Individuelle nedskrivninger på utlån

	4. kv. 2015	4. kv. 2014	31.12.2015	31.12.2014
Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 01.01/01.10	84	157	141	166
Konstaterte tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	3	1	13	20
Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	4	0	9	7
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2	1	22	29
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	8	16	80	41
Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån ved utgangen av perioden	79	141	79	141

Nedskrivning på grupper av utlån

	4. kv. 2015	4. kv. 2014	31.12.2015	31.12.2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01/01.10	237	149	166	140
Endring i perioden	25	17	96	26
Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	262	166	262	166

Individuelle avsetninger på garantiansvar

	4. kv. 2015	4. kv. 2014	31.12.2015	31.12.2014
Individuelle avsetninger 01.01/01.10	2	2	2	2
Ny avsetning i perioden	0	0	0	0

Tilbakeføring av avsetninger i perioden	2	0	2	0
Individuell avsetning ved utgangen av perioden	0	2	0	2

Note 4

TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Sum av misligholdte engasjement over 3 mnd. og øvrige ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

	31.12.2015			31.12.2014		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Engasjement før individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	72	37	35	86	47	39
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	170	28	142	306	37	269
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger	242	65	177	392	84	308
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	14	2	12	21	8	13
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	65	10	55	122	12	110
Sum individuelle tapsnedskrivninger	79	12	67	143	20	123
Engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger:						
Misligholdte engasjement over 3 mnd.	58	35	23	65	39	26
Ikke misligholdte engasjement med tapsnedskrivninger	105	18	87	184	25	159
Sum tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskr.	163	53	110	249	64	185
Sum tapsutsatte eng. før individuelle tapsnedskr. i % av utlån	0,47	0,19	1,07	0,80	0,26	1,83
Sum tapsutsatte eng. etter individuelle tapsnedskr. i % av utlån	0,32	0,15	0,67	0,51	0,20	1,10

Note 5

KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det alt vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

KLASSIFISERING

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved første gangs regnskapsføring i henhold til IAS 39. Bankens klasser av finansielle instrumenter og målegrunnlag for disse:

- finansielle eiendeler og derivater holdt for handelsformål (tradingportefølje)
- finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i totalresultatoppstillingen
- utlån og fordringer
- finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Finansielle eiendeler og derivater holdt for handelsformål

Konsernets kriterier for klassifisering av tradingportefølje er følgende:

- posisjoner i finansielle instrumenter som konsernet innehar for egen regning med henblikk på videresalg og/eller som konsernet har ervervet for på kort sikt å dra fordel av reelle og/eller forventede forskjeller mellom kjøps- og salgspris eller andre pris- og renteforandringer
- posisjoner som konsernet sitter med for å sikre andre deler av tradingporteføljen
- andre engasjementer som er knyttet til posisjoner som inngår i tradingporteføljen

Konsernets handelsportefølje av aksjer er definert inn i denne gruppen og vurderes til virkelig verdi over resultatet.

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

Konsernets beholdning i fastrenteutlån og -innskudd samt likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet da disse porteføljene styres basert på virkelig verdi.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

Instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i utvidet resultat

Konsernets beholdning av aksjer, som ikke er klassifisert som holdt for tradingformål, klassifiseres som tilgjengelig for salg med verdiendringer presentert som andre inntekter og kostnader i utvidet resultat. Realiserte gevinster og tap, samt nedskrivninger under kostpris resultatføres i ordinært resultat den perioden de oppstår.

Eierinteressen i Visa Norge FLI er klassifisert som finansiell eiendel i kategorien tilgjengelig for salg i nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Verdiendringen av denne eiendelen er regnskapsført i utvidet resultat.

Utlån og fordringer

Alle utlån og fordringer, herunder leasing, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder uten avtalt løpetid, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

KONSERN - 31.12.2015	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter holdt for tilgjengelig for salg
	Trading	Utpekt til virkelig verdi		
Kontanter og fordringer på Norges Bank			1 054	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 205	
Utlån til og fordringer på kunder		5 337	45 949	
Sertifikater og obligasjoner		4 735		
Aksjer og andre verdipapirer	2			166
Finansielle derivater	1 135			
Sum finansielle eiendeler	1 137	10 072	48 208	166
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			1 058	
Innskudd fra kunder		514	28 875	
Finansielle derivater	592			
Verdipapirgjeld		1 107	20 810	
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			1 327	
Sum finansielle forpliktelser	592	1 621	52 070	-

KONSERN - 31.12.2014	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter holdt for tilgjengelig for salg
	Trading	Utpekt til virkelig verdi		
Kontanter og fordringer på Norges Bank			78	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 161	
Utlån til og fordringer på kunder		4 123	44 761	
Sertifikater og obligasjoner		4 771		
Aksjer og andre verdipapirer	3			123
Finansielle derivater	898			

Sum finansielle eiendeler	901	8 894	46 000	123
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			548	
Innskudd fra kunder		442	27 947	
Finansielle derivater	713			
Verdipapirgjeld			19 872	
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			1 379	
Sum finansielle forpliktelser	713	442	49 746	-

Netto verdiendring på finansielle instrumenter

	4. kv. 2015	4. kv. 2014	31.12.2015	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner	-10	-2	-51	10
Aksjer	-2	-1	-2	92
Valutahandel (for kunder)	9	9	33	27
Rentehandel (for kunder)	3	3	26	8
Finansielle derivat	-3	-16	6	-9
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	-3	-7	12	128

Note 6

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

KONSERN	31.12.2015		31.12.2014	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	1 054	1 054	78	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 205	1 205	1 161	1 161
Utlån til og fordringer på kunder	45 949	45 949	44 761	44 761
Sum finansielle eiendeler	48 208	48 208	46 000	46 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 058	1 058	548	548
Innskudd fra kunder	28 875	28 875	27 947	27 947
Verdipapirgjeld	20 676	20 810	20 033	19 872
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	1 369	1 327	1 475	1 379
Sum finansielle forpliktelser	51 978	52 070	50 003	49 746

KONSERN - 31.12.2015	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked Nivå 1	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata Nivå 2	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank	1 054			1 054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 205		1 205
Utlån til og fordringer på kunder			45 949	45 949
Sum finansielle eiendeler	1 054	1 205	45 949	48 208
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 058		1 058
Innskudd fra kunder			28 875	28 875
Verdipapirgjeld		20 676		20 676
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		1 369		1 369
Sum finansielle forpliktelser	-	23 103	28 875	51 978

KONSERN - 31.12.2014	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked Nivå 1	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata Nivå 2	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank	78			78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 161		1 161
Utlån til og fordringer på kunder			44 761	44 761

Sum finansielle eiendeler	78	1 161	44 761	46 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		548		548
Innskudd fra kunder			27 947	27 947
Verdipapirgjeld		20 033		20 033
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		1 475		1 475
Sum finansielle forpliktelser	-	22 056	27 947	50 003

Note 7

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KONSERN - 31.12.2015	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked Nivå 1	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata Nivå 2	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			5 337	5 337
Sertifikater og obligasjoner	1 739	2 996		4 735
Aksjer og andre verdipapirer	7		161	168
Finansielle derivat		1 135		1 135
Sum finansielle eiendeler	1 746	4 131	5 498	11 375
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			514	514
Verdipapirgjeld		1 107		1 107
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		592		592
Sum finansielle forpliktelser	-	1 699	514	2 213

KONSERN - 31.12.2014	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked Nivå 1	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata Nivå 2	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 123	4 123
Sertifikater og obligasjoner	1 660	3 111		4 771
Aksjer og andre verdipapirer	12		114	126
Finansielle derivat		898		898
Sum finansielle eiendeler	1 672	4 009	4 237	9 918
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			442	442
Verdipapirgjeld				-

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		713		713
Sum finansielle forpliktelser	-	713	442	1 155

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.14	4 123	114	442
Kjøp/økning	2 505	-	335
Salg/reduksjon	1 291	4	263
Overført til Nivå 3	-	-	-
Overføring ut av Nivå 3	-	-	-
Gevinst/tap i perioden	-	51	-
Balanseført verdi pr 31.12.15	5 337	161	514

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.13	4 438	194	526
Kjøp/økning	375	1	115
Salg/reduksjon	734	166	200
Overført til Nivå 3	-	-	-
Overføring ut av Nivå 3	-	-	-
Gevinst/tap i perioden	44	85	1
Balanseført verdi pr 31.12.14	4 123	114	442

Note 8

DRIFTSSEGMENTER

Resultat - 4. kvartal 2015	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	279	-12	117	174	0
Andre driftsinntekter	40	-8	21	23	4
Sum inntekter	319	-20	138	197	4
Driftskostnader	124	3	32	83	6
Resultat før tap	195	-23	106	114	-2
Tap på utlån	25	24	2	-1	0
Resultat før skatt	170	-47	104	115	-2
Skattekostnad	48				
Resultat etter skatt	122				

Resultat - 31.12.2015	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 098	-22	468	652	0
Andre driftsinntekter	205	-10	90	105	20
Sum inntekter	1 303	-32	558	757	20
Driftskostnader	561	78	117	346	20
Resultat før tap	742	-110	441	411	0
Tap på utlån	50	96	-42	-4	0
Resultat før skatt	692	-206	483	415	0
Skattekostnad	189				
Resultat etter skatt	503				

Balanse - 31.12.2015	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	51 286	1 007	16 245	34 034	0
Innskudd fra kunder 1)	29 389	731	9 673	18 985	0
Garantiforpliktelser	1 605	0	1 595	10	0
Innskuddsdekning	57,3	72,6	59,5	55,8	0
Antall årsverk	388	155	58	160	15

Resultat - 4. kvartal 2014	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	282	5	119	158	0
Andre driftsinntekter	41	-8	19	24	6
Sum inntekter	323	-3	138	182	6
Driftskostnader	136	12	29	88	7
Resultat før tap	187	-15	109	94	-1
Tap på utlån	7	17	-10	0	0
Resultat før skatt	180	-32	119	94	-1
Skattekostnad	53				
Resultat etter skatt	127				

Resultat - 31.12.2014	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 093	16	469	608	0
Andre driftsinntekter	315	127	72	94	22
Sum inntekter	1 408	143	541	702	22
Driftskostnader	564	90	111	340	23
Resultat før tap	844	53	430	362	-1
Tap på utlån	22	26	1	-5	0
Resultat før skatt	822	27	429	367	-1
Skattekostnad	199				
Resultat etter skatt	623				

Balanse - 31.12.2014	Konsern	Elimineringer/annet	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	48 884	1 066	16 315	31 503	0
Innskudd fra kunder 1)	28 389	480	9 606	18 303	0
Garantiforpliktelser	1 660	0	1 652	8	0
Innskuddsdekning	58,1	45,0	58,9	58,1	0
Antall årsverk	383	152	53	162	16

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

MØRE BOLIGKREDITT AS		
Resultat	4. kv. 2015	4. kv. 2014

Netto renteinntekter	65	77
Andre driftsinntekter	-2	-5
Sum inntekter	63	72
Driftskostnader	8	8
Resultat før tap	55	64
Tap på utlån, garantier m.v.	1	0
Resultat før skatt	54	64
Skattekostnad	15	17
Resultat for perioden	39	47

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	31.12.2015	31.12.2014
Netto renteinntekter	273	298
Andre driftsinntekter	2	-7
Sum inntekter	275	291
Driftskostnader	31	29
Resultat før tap	244	262
Tap på utlån, garantier m.v.	3	1
Resultat før skatt	241	261
Skattekostnad	65	70
Resultat for perioden	176	191

Balanse	31.12.2015	31.12.2014
Utlån til kunder	16 907	15 544

Note 9

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	31.12.2015	31.12.2014
Resultat		
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	19	34
Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskap	191	152
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	18	17
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	24	22
Balanse		
Fordring på datterselskap	1 121	1 069
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	25
Gjeld til datterselskap	307	122
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	16 911	15 546

Note 10

EGENKAPITALBEVIS

20 største eierne pr 31.12.2015	Antall	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	981 000	9,92
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	511 958	5,18
MP Pensjon	430 282	4,35
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
VPF Nordea Norge Verdi	327 073	3,31
Pareto AS	305 189	3,09
FLPS - Princ All Sec	227 634	2,30
Bergen Kommunale Pensjonskasse	210 000	2,12
VPF Fondsfinans Norge	154 000	1,56
Beka Holding AS	150 100	1,52
Farstad Shipping ASA	126 909	1,28
Sparebanken Møre	125 122	1,27
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105 500	1,07
Verdipapirfondet Eika utbytte	103 385	1,05
Odd Slyngstad	80 528	0,81
Andvord AS	71 400	0,72
PIBCO AS	62 000	0,63
Stiftelsen Kjell Holm	61 069	0,62
Forsvarets Personellservice	59 660	0,60
Verdipapirfondet Landkreditt utbytte	54 000	0,55
Sum 20 største	4 526 809	45,79
Totalt	9 886 954	100,00

Note 11

ANSVARLIG KAPITAL

Ansvarlig kapital	31.12.2015	31.12.2014
Egenkapitalbevis	989	989
- egne egenkapitalbevis	-13	-11
Overkursfond	354	353
Utjevningsfond	935	799
Gavefond	125	125
Grunnfond	2 183	2 048
Verdireguleringsfond	82	34
Foreslått utbytte	114	133
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	115	136
Annen egenkapital	228	238
Sum balanseført egenkapital	5 112	4 844
Utsatt skatt, goodwill og immaterielle eiendeler	-47	-20
Verdijusteringer av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi	-12	-12
Verdireguleringsfond	-82	-34
50 prosent fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Fondsobligasjoner	808	860
Fradrag overfinansiering pensjon	0	0
Justert forventet tap IRB-portefølje foretak/massemarked	-173	-193
Fradrag for foreslått utbytte	-114	-133
Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-115	-136
Sum kjernekapital	5 377	5 176
Sum ren kjernekapital	4 569	4 316
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	501	501
36 prosent tillegg av netto urealisert gevinst på aksjer tilgjengelig for salg	0	12
50 prosent fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Sum tilleggskapital	501	513
Sum tellende ansvarlig kapital	5 878	5 689

Kapitalkrav fordelt etter endringskategorier

Engasjementskategorier i standardmetoden kreditt risiko

Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	6	4
Offentlig foretak	20	21
Institusjoner	52	51
Foretak	5	33
Massemarked	0	26
Pantesikkerhet i eiendom	0	976
Forfalte engasjementer	0	3
Obligasjoner med fortrinnsrett	16	13
Egenkapitalposisjoner	8	6
Øvrige engasjement	91	81
Sum kapitalkrav kreditt risiko, standardmetoden	198	1 214

Engasjementskategorier i IRB-metode kreditt risiko

Massemarked pant i fast eiendom	563	-
Massemarked øvrige engasjementer	46	-
Foretak SMB	773	854
Foretak spesialiserte	512	440
Foretak øvrige	252	174
Sum kapitalkrav kreditt risiko, IRB-metode	2 146	1 468
Sum kapitalkrav kreditt risiko	2 344	2 682

Engasjementskategorier markedsrisiko

Gjeld	0	0
Egenkapital	0	0
Valuta	0	0
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg)	40	21
Sum kapitalkrav markedsrisiko	40	21
Operasjonell risiko (basismetoden)	190	180
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum kapitalkrav før overgangsregel	2 574	2 883
Tillegg kapitalkrav som følge av overgangsregel 1)	0	0
Sum kapitalkrav	2 574	2 883

Beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

--	--	--

Beregningsgrunnlag før overgangsregel	32 170	36 036
Tillegg beregningsgrunnlag som følge av overgangsregel 1)	0	0
Sum beregningsgrunnlag	32 170	36 036
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 448	1 622

1) På grunn av overgangsregel kan minstekrav til nivå på beregningsgrunnlaget ikke utgjøre mindre enn 80 prosent av tilsvarende størrelse beregnet etter Basel I-reglene.

Bufferkrav

Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	804	900
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	965	1 081
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 769	1 981
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 352	713

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget inkl. overgangsregel

Ansvarlig kapital	18,3	15,8
Kjernekapital	16,7	14,4
Ren kjernekapital	14,2	12,0

Kapitaldekningen er pr 31.12.2015 beregnet etter IRB for massemarked og IRB-grunnleggende metode for foretak.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	8,2	7,9
--	-----	-----

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK

Beløp i mill. kroner	4. kv. 2015	4. kv. 2014	2015	2014
Renteinntekter	348	409	1 473	1 664
Rentekostnader	134	202	645	864
Netto renteinntekter	214	207	828	800
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46	44	197	179
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7	7	28	29
Andre driftsinntekter	8	8	27	27
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	47	45	196	177
Utbytte	1	1	193	159
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-2	-2	9	136
Netto avkastning på finansielle investeringer	-1	-1	202	295
Sum inntekter	260	251	1 226	1 272
Kostnader ved ytelser til ansatte	57	74	295	308
Administrasjonskostnader	26	36	119	119
Avskrivninger og avsetninger	6	5	23	21
Andre driftskostnader	30	12	105	92
Sum driftskostnader	119	127	542	540
Resultat før tap	141	124	684	732
Tap på utlån, garantier m.v.	25	8	47	22
Resultat før skatt	116	116	637	710
Skattekostnad	33	36	125	129
Resultat for perioden	83	80	512	581
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,20	4,00	25,70	29,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,20	4,00	25,70	29,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	13,50	8,00

UTVIDET RESULTAT MORBANK

Beløp i mill. kroner	4. kv. 2015	4. kv. 2014	2015	2014
Resultat for perioden	83	80	512	581

Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring aksjeinvesteringer og andeler tilgjengelig for salg (uten skatteeffekt)	50	-5	48	-13
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	-9	-102	-9	-102
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-2	27	-2	27
Totalresultat for perioden	122	0	549	493

Balanse morbank

BALANSE MORBANK

Eiendeler

Beløp i mill. kroner	31.12.2015	31.12.2014
Konter og fordringer på Norges Bank	1 054	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 174	2 076
Utlån til og fordringer på kunder	34 530	33 495
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4 333	4 588
Finansielle derivater	650	503
Aksjer og andre verdipapirer	168	126
Eierinteresser i konsernselskaper	1 171	1 071
Eiendel ved utsatt skatt	60	40
Immaterielle eiendeler	47	31
Varige driftsmidler	50	54
Andre eiendeler	174	53
Sum eiendeler	44 411	42 115

Forpliktelser og egenkapital

Beløp i mill. kroner	31.12.2015	31.12.2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 343	651
Innskudd fra kunder	29 410	28 407
Utstedte sertifikater og obligasjoner	6 206	5 874
Finansielle derivater	586	713
Andre forpliktelser	521	204
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	75	77
Andre avsetninger og forpliktelser	59	202
Fondsobligasjoner	826	878
Ansvarlige lån	501	501
Sum forpliktelser	39 527	37 507
Egenkapitalbevis	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-13	-11
Overkurs	354	353
Innskutt egenkapital	1 330	1 331

Grunnfondskapital	2 183	2 048
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	935	799
Verdireguleringsfond	82	34
Annen egenkapital	229	269
Opptjent egenkapital	3 554	3 276
Sum egenkapital	4 884	4 608
Sum forpliktelser og egenkapital	44 411	42 115
Garantier	1 605	1 660

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

Mill. kroner	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14
Netto renteinntekter	279	277	269	273	282
Sum andre driftsinntekter	40	33	65	67	41
Sum driftskostnader	124	146	144	147	136
Resultat før tap	195	164	190	193	187
Tap på utlån, garantier m.v	25	10	7	8	7
Resultat før skatt	170	154	183	185	180
Skattekostnad	48	43	49	50	53
Resultat for perioden	122	111	134	135	127

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,87	1,90	1,89	1,93	2,03
Sum andre driftsinntekter	0,25	0,22	0,46	0,47	0,29
Sum driftskostnader	0,82	1,00	1,01	1,04	0,98
Resultat før tap	1,30	1,12	1,34	1,36	1,34
Tap på utlån, garantier m.v	0,17	0,07	0,05	0,06	0,05
Resultat før skatt	1,13	1,05	1,29	1,30	1,29
Skattekostnad	0,31	0,29	0,34	0,35	0,38
Resultat for perioden	0,82	0,76	0,95	0,95	0,91

