


DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL
UREVIDERT

11



SPAREBANKEN MØRE



Kulturbaserte næringer har fått større oppmerksomhet de senere årene. Det har vært økt fokus på hva som kreves av et lokalsamfunn, for å kunne ha langsiktig positiv utvikling. Utviklingen av dynamiske kulturnæringer øker den regionale og lokale attraktiviteten. Et aktivt og bredt kulturtilbud medvirker til å trekke ressurser til regionen vår, i form av arbeidskraft, kompetanse og kapital.

Innhold

4	Hovedtall konsern
5	Kvartalsrapport fra styret
	Finansregnskap
7	Resultat
8	Balanse
9	Egenkapitaloppstilling
11	Kontantstrømoppstilling
14	Regnskapsprinsipper
14	Noteopplysninger
21	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6
22	Resultatutvikling - konsern

Hovedtall konsern

Mill. kroner	30.06.11	30.06.10	2010	2009
Resultat				
Resultat før tap	288	348	643	550
Resultat før tap 1)	1,28	1,66	1,52	1,35
Resultat før skattekostnad	289	321	612	468
Resultat før skattekostnad 1)	1,29	1,53	1,45	1,15
Resultat etter skatt	207	248	458	335
Resultat etter skatt 1)	0,93	1,18	1,09	0,82
Tap i % av brutto utlån pr. 1.1	-0,01	0,15	0,08	0,23
Egenkapitalforrentning 2)	13,8	17,7	16,0	14,1
Kostnader i % av inntekter	48,6	43,3	44,8	46,7
Balanse				
Forvaltningskapital	46 825	43 800	44 441	41 391
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	45 195	41 990	42 400	40 680
Netto utlån til kunder	38 869	36 718	37 676	35 851
Innskudd fra kunder	25 571	23 449	24 551	21 793
Egenkapitalbevis (morbank)				
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	14,40	13,45	24,42	24,35
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)	14,40	13,45	24,42	24,35
Egenkapitalbevisbrøken i % 01.01 (gj.snitt 2009)	46,0	46,0	46,0	43,8
Kurs på Oslo Børs (siste dag i perioden)	189,00	162,50	207,00	192,00
Kapitaldekning 3)				
Ansvarlig kapital i %	13,15	12,95	13,72	13,35
Kjernekapital i %	11,50	11,15	12,03	11,55
Kjernekapital i % (inkl. 50 % av resultatet)	11,85	11,60	12,03	11,55
Bemannning				
Årsverk	403	404	401	412

1) 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

2) Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

3) Standardmetoden i Basel II

Hovedtrekk konsern

Endringer fra tilsvarende periode i fjor:

:: Resultatet før tap er redusert med 60 mill. kroner (-0,38 p.p). 4)

:: Rentenettoen er økt med 21 mill. kroner (-0,05 p.p). 4)

:: Andre driftsinntekter er redusert med 69 mill. kroner (-0,36 p.p). 4)

:: Kostnadene i prosent av inntektene er økt fra 43,3 til 48,6

:: Tapsføringen er redusert med 28 mill. kroner

:: Forvaltningskapitalen har økt med 3 025 mill. kroner (6,9 %)

:: Netto utlån har økt med 2 151 mill. kroner (5,9 %)

:: Innskudd fra kunder er økt med 2 122 mill. kroner (9,0 %)

:: Kapitaldekningen er økt fra 12,95% til 13,15 %

:: Kjernekapitalen er økt fra 11,15 % til 11,50 %

4) Tallene i parantes 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 1. halvår 2011

Sparebanken Møres resultat før skatt etter 1. halvår ble 289 mill. kroner, mot 321 mill. kroner 1. halvår i fjor. Sum inntekter ble redusert med 48 mill. kroner, der andre inntekter ble 69 mill. kroner lavere (aksjegevinst på Nordito AS på 68 mill. kroner i 2. kvartal i fjor) og rentenettoen 21 mill. kroner høyere enn i fjor. Kostnadene økte med 12 mill. kroner, mens tapsnedskrivningene ble redusert med 28 mill. kroner.

Som andel av inntektene utgjør kostnadene 48,6 % (43,3 %). Bankens målsetting er å ligge under 50 %.

Resultatet etter skatt på 207 mill. kroner gir en egenkapitalrentabilitet omregnet til årsbasis på 13,8 %. Bankens målsetting er å ligge minimum 6 %-enheter over langsiktig statsobligasjonsrente, som i gjennomsnitt var 3,1 % i perioden fra nyttår.

Resultatet pr. egenkapitalbevis etter 1. halvår 2011 er kr 14,40, mot kr 13,45 ved halvårsskiftet 2010 (morbanken).

Styret er fornøyd med resultatet etter 1. halvår 2011.

Netto renteinntekt

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 443 mill. kroner er 21 mill. kroner høyere enn i 1. halvår i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen er dette en reduksjon siste 12 måneder på 0,05 %-enheter til 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen er på et stabilt nivå, og for 2. kvartal 2011 utgjorde den 221 mill. kroner, tilsvarende 1,93 %.

Nivået på rentenettoen påvirkes av en sterk konkurranse i markedet på tradisjonelle innskuddsmidler og en betydelig konkurranse på utlånsiden. Som en konsekvens av det generelt lave rentenivået i markedet, er rentebidraget fra egenkapitalen vedvarende lavt.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 123 mill. kroner, 69 mill. kroner lavere enn for de seks første månedene i fjor. Dette skyldes i hovedsak en aksjegevinst (Nordito AS) på 68 mill. kroner i 2. kvartal i fjor. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør andre driftsinntekter

0,55 %, 0,36 %-enheter under fjorårets første halvår.

For 2. kvartal 2011 utgjorde andre inntekter 74 mill. kroner og 0,65 %.

Inntekter fra betalingsformidling utgjør den største andelen av ordinære andre inntekter. Selv om transaksjonsvolumet innenfor betalingsformidling øker, er de nominelle inntektene på samme nivå som i fjor med 40 mill. kroner. Dette er et resultat av generelt lavere enhetspriser.

Innenfor valutaområdet har det vært en utfliking i inntjeningen, fra 10 mill. kroner i 1. halvår 2010 til 11 mill. kroner i 2011. Nivået på valutainntektene gjenspeiler aktiviteten i valutaforretninger med bankens kunder, da banken ikke tar valutaposisjoner i markedet på egen bok.

Inntektene fra garantiprovisjoner utgjorde 12 mill. kroner, 3 mill. kroner høyere enn i fjor.

Kostnader

Driftskostnadene økte med 4,5 % og 12 mill. kroner i 1. halvår 2011. Personalkostnadene økte med 8 mill. kroner og andre kostnader med 4 mill. kroner. Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene imidlertid redusert med 0,03 %-enheter til 1,23 %.

I 2. kvartal 2011 utgjorde kostnadene 139 mill. kroner og 1,22 %.

Bemanningen i konsernet er redusert med 1 årsverk i ettårsperioden, til 403 årsverk.

I forhold til samme periode i 2010 økte kostnadene som andel av inntektene med 5,3 %-enheter til 48,6 %.

For 2. kvartal 2011 utgjorde kostnadene 46,2 % av inntektene.

Tapsnedskrivning og mislighold

Regnskapet pr. 30.06.11 er godskrevet med 1 mill. kroner i tilbakeføring på tapsnedskrivninger, mot 27 mill. kroner i tapsnedskrivning i samme periode i fjor. Tilbakeføringen i 1. halvår 2011 er knyttet til næringslivskundeporteføljen. Personkundeporteføljen var uten belastning eller tilbakeføringer, og gruppevis tapsnedskrivninger er holdt uendret i 1. halvår.

For 2. kvartal 2011 utgjorde tilbakeføringene på tapsnedskrivninger 6 mill. kroner.

Brutto mislighold (over 1 måned) viser en reduksjon på 165 mill. kroner i ettårsperioden, til 266 mill. kroner. Netto mislighold (over

1 måned) var ved utgangen kvartalet 225 mill. kroner og 0,57 % av brutto utlån. Ved siste årsskifte var tallene 259 mill. kroner og 0,68 % av brutto utlån.

Taps- og misligholdssituasjonen er spesifisert i note 3.

Utlåns- og innskuddsvekst

Forvaltningskapitalen var 46 825 mill. kroner ved utgangen av halvåret. Veksten for de siste 12 måneder ble 3 025 mill. kroner og 6,9 %.

Netto utlån til kunder utgjorde 38 869 mill. kroner. Dette er en økning siste 12 måneder på 2 151 mill. kroner og 5,9 %. Utlån til personkunder økte med 6,8 %, og andelen av totale brutto utlån utgjorde 62,1 %. Til næringslivet var det en økning på 3,7 % i perioden og en relativ andel på 37,9 %.

Innskuddene var ved utgangen av halvåret 2 122 mill. kroner høyere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor, som gir en periodevekst på 9,0 %. Av de samlede innskuddene på 25 571 mill. kroner utgjorde innskudd fra personkunder 55,5 % etter en vekst på 6,0 % siste 12 måneder. Fra næringslivskunder var andelen 37,4 % med en økning på årsbasis på 20,2 %. Innskudd fra det offentlige viste en reduksjon på 13,9 % siste 12 måneder, som gir en relativ andel på 7,1 %.

Innskudd som andel av utlån utgjør 65,8 % ved utgangen av juni.

Ansvarlig kapital

Sparebanken Møre har målsetting om en kjernekapitaldekning på minimum 11 %. Kapitaldekningen beregnes i henhold til Standardmetoden i Basel II. I årets arbeid med ny langsiktig strategisk plan og den årlige ICAAP-prosessen ble fokus på kjernekapital ytterligere økt. Det interne måltallet ble hevet fra 10 % til 11 %. Nivå for kapitaldekning, både måltall og faktisk kjernekapital, vurderes som tilfredsstillende gitt de økonomiske rammebetingelser som Sparebanken Møre påvirkes av, samt de scenariene som ligger til grunn i konsernets langsiktige strategiske plan.

Foreløpig beregning av ansvarlig kapital var ved halvårsskiftet 13,15 % (12,95 %). Kjernekapitalen var 11,50 % (11,15 %). Resultat hittil i 2011 er ikke inkludert i beregningen. Konsernets totale risikovektede balanse var 29 870 mill. kroner, en økning på 1 255 mill. kroner siden nyttår.

Sparebanken Møre vil søke Finanstilsynet om bruk av IRB grunnleggende metode i henhold til krav i kapitalkravforskriften for modellering av kredittrisiko. Prosessen for gjennomføring er godt i gang, og søknad vil bli sendt før årsskiftet.

Risikostyring

Et grunnleggende element med å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er derfor ett av styrets fokusområder. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre effektiv drift, å håndtere risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, å sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet og å sikre at konsernet opererer i samsvar med

relevante lover, regler og interne retningslinjer.

Styret i Sparebanken Møre har som målsetting at konsernet skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, og ikke basert på 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 morbanken og datterselskapene vedtar individuelle risikopolicyer tilpasset deres virksomhet. Det er i tillegg vedtatt egne policyer for hvert vesentlige risikoområde, herunder kredittrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. 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 den årlige prosessen og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan.

Sparebanken Møre har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt. Konsernets risikoeksponering og risikoutvikling følges opp overordnet ved periodiske rapporter til administrasjon og styre. Medlemmene i Revisjonsutvalget for Sparebanken Møre er valgt av og blant styrets medlemmer. Ett av utvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering er godt ivarett.

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

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko er 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, risikonivå mv. Etterlevelse av styrets vedtak innenfor kredittområdet overvåkes av avdeling Risikostyring, som er uavhengig av kunde-enhetene. Styret mottar månedlige rapporter om utviklingen i kredittrisikoen.

Markedsrisiko

Som følge av gjeldssituasjonen i flere stater i Europa, men også i bl.a. USA og Japan, samt gjeldssituasjonens innvirkning på framtidige vekstutsikter, har første halvår vært preget av usikkerhet og markedsuro. Dette har gitt seg utslag i store bevegelser i rente-,

valuta- og aksjemarkedene. Med bakgrunn i Sparebanken Møres strategi om å ha en lav markedsrisiko har markedsuroen i liten grad påvirket banken.

Markedsrisiko i Sparebanken Møre fremkommer i hovedsak som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte konsernets drift. Dette relaterer seg til konsernets finansiering, obligasjonsporteføljen, som blant annet holdes for å sikre låneadgang i Norges Bank, samt kundegenerert rente- og valutahandel.

I markedsrisikostراتيجien fastsetter styret rammer for konsernets markedsrisiko, rammer som overvåkes kontinuerlig av avdeling Risikostyring. Rammestørrelsene fastsettes med bakgrunn i analyser av negative markedsbevegelser, og styret har satt lav risiko som grense for risikoen knyttet til dette området. De styringsdokumenter som håndterer markedsrisiko gjennomgås og fornyes minimum årlig av styret. Bankens styre får månedlig rapportert utviklingen knyttet til markedsrisiko. De rammer som gjelder for markedsrisiko er konservative, og samlet utgjør markedsrisikoen en liten andel av bankens totale risiko.

Likviditetsrisiko

Markedsuroen i første halvår har påvirket finansieringsmarkedet. Vi registrerer at marginene for opplåning i seniormarkedet (lån i markedet der banken er låntaker) har variert noe og økt de siste månedene. I markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) er innlånsmarginene mer stabile. I det norske markedet er differansen mellom femårslån i senior- og OmF-markedet nå om lag 0,60 p.e. Sparebanken Møre har ikke benyttet seniormarkedet for generell finansiering av banken siden sent i 2008, og vi har overført mindre enn 20 % av konsolidert utlånsvolum til Møre Boligkreditt AS. En vesentlig del av bankens refinansieringsbehov innværende og neste år kan dekkes ved utstedelse av OmF.

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 stresstestmodeller som tar for seg ulike scenarier utover en normalsituasjon. Formålet med disse modellene er å kvantifisere sannsynligheten for finansiering fra ulike kilder innenfor definerte perioder.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd har hatt sterkt fokus de siste årene.

Sparebanken Møres heleide datterselskap Møre Boligkreditt AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Selskapet medvirker betydelig til en økt diversifisering for konsernet med hensyn til finansieringskilder, gjennom å utstede obligasjoner med fortrinnsrett som tilbys investorer i inn- og utland.

I hovedsak er Sparebanken Møres finansieringskilder å finne i det

norske fundingmarkedet. Som et ledd i å redusere konsentrasjonsrisikoen mot det norske markedet for finansiering, har konsernet gjennom Møre Boligkreditt AS utstedt obligasjon kvotert i svenske kroner. I tillegg har Møre Boligkreditt AS etablert "EUR 2 BN Euro Medium Term Covered Note Programme" (EMTCN), som vil lette fundingtilgangen utenfor Norge. Prospektet er godkjent av UK Listing Authority og registrert hos London Stock Exchange.

For å få utvidet tilgang til nye finansieringskilder og mer stabil 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 Møre Boligkreditt AS er tilordnet høyest oppnåelige ratingnivå, Aaa.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av halvåret er god.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil fra bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underlag m.m. Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at det aksepteres lav til moderat risikoprofil knyttet til dette risikoområdet.

Sparebanken Møre har strukturerte og velprøvde opplegg for gjennomføring av internkontroll, der målet er å redusere den operasjonelle risikoen, både når det gjelder avdekking og oppfølging.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens fire datterselskaper ble 24 mill. kroner etter skatt (15 mill. kroner).

Møre Finans AS selger leasingprodukter både gjennom bankens distribusjonsnett og direkte. Selskapet har en differensiert portefølje med kunder fra hele Møre og Romsdal på 580 mill. kroner. For 1. halvår 2011 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 Eiendomsmedling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner 1. halvår 2011 (-1 mill. kroner). Det var ved halvårsskiftet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har ikke gitt noe resultatbidrag hittil i 2011. Det er ingen ansatte i selskapet.

Møre Boligkreditt AS har som hovedoppgave å utstede obligasjoner med fortrinnsrett innrettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har hittil hentet inn 6,2 mrd. kroner i finansiering til banken. Møre Boligkreditt AS har gitt 16 mill. kroner i resultatbidrag hittil i 2011 (15 mill. kroner). Det er 2 årsverk i selskapet.

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisene er ved halvårsskiftet fordelt på 6 199 eiere. I note 8 er det en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis.

Utsiktene fremover

Med bakgrunn i den eskalerende negative situasjonen knyttet til usikkerhet rundt statsgjeld i en rekke land, er det rimelig å anta at det norske lokale næringslivet vil merke ringvirkningene av denne internasjonale situasjonen, spesielt om den varer ved i lengre tid. Dette relaterer seg både til etterspørselen etter varer og tjenester fra Møre og Romsdal, og effekter på inntjeningen i næringslivet av en eventuelt styrket norsk krone.

Til tross for denne usikkerheten er styret komfortabel med bankens situasjon fremover, og forventer et godt resultat i Sparebanken Møre også for 2011.

Ålesund, 10. august 2011
Styret for Sparebanken Møre

Leif Arne Langøy
STYRELEDER

Roy Reite
STYRETS NESTLEDER

Ragna Brenne Bjerkeset

Ingvild Vartdal

Elisabeth Maråk Støle

Helge Karsten Knudsen

Stig Remøy

Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR

Resultat

Konsern					Morbank						
2010	2. kv. 10	2. kv. 11	30.06.10	30.06.11	Mill. kroner	Noter	30.06.11	30.06.10	2. kv. 11	2. kv. 10	2010
2 027	458	538	901	1 066	Renteinntekter		981	862	492	437	1 925
1 165	248	317	479	623	Rentekostnader		574	473	288	244	1 132
862	210	221	422	443	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7	407	389	204	193	793
23	17	17	18	17	Utbytte og andre lignende inntekter	7	88	18	17	17	23
165	43	44	80	84	Provisjonsinntekter fra banktjenester		84	79	44	42	164
30	7	8	15	17	Provisjonskostnader fra banktjenester		17	15	8	7	30
111	75	13	96	25	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	4	25	96	13	75	103
35	6	8	13	14	Andre driftsinntekter	7	5	3	2	2	8
304	134	74	192	123	Sum andre driftsinntekter		185	181	68	129	268
293	76	80	148	156	Kostnader ved ytelser til ansatte		147	138	75	70	273
116	32	31	59	67	Administrasjonskostnader		67	59	31	32	116
36	5	6	10	11	Avskrivninger og avsetninger		7	7	3	4	14
77	21	22	49	44	Andre driftskostnader	7	42	45	23	18	79
523	134	139	266	278	Sum driftskostnader		263	249	132	124	482
643	210	156	348	288	Resultat før tap		329	321	140	198	579
31	15	-6	27	-1	Tap på utlån, garantier m.v.	3	-1	25	-6	14	28
612	195	162	321	289	Resultat før skatt av ordinær virksomhet		330	296	146	184	551
154	37	45	73	82	Skatt på ordinært resultat		88	66	41	33	136
458	158	117	248	207	Resultat for perioden		242	230	105	151	415
26,90	9,25	7,12	14,55	12,36	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)		14,40	13,45	6,40	8,85	24,42
26,90	9,25	7,12	14,55	12,36	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner)		14,40	13,45	6,40	8,85	24,42
12	12	-	12	12	Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		12	12	-	12	12

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

Konsern					Morbank					
2010	2. kv. 10	2. kv. 11	30.06.10	30.06.11	Mill. kroner	30.06.11	30.06.10	2. kv. 11	2. kv. 10	2010
458	158	117	248	207	Resultat for perioden	242	230	105	151	415
7	-4	7	-1	8	Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	8	-1	7	-4	7
465	154	124	247	215	Totalresultat for perioden	250	229	112	147	422

Balanse

Konsern				Morbank			
30.06.10	31.12.10	30.06.11	Mill. kroner	Noter	30.06.11	31.12.10	30.06.10
			Eiendeler				
1 250	634	730	Kontanter og fordringer på sentralbanker		730	634	1 250
294	167	147	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	1 252	816	1 004
36 718	37 676	38 869	Netto utlån til kunder	2, 3, 7	31 342	31 734	31 523
4 107	4 496	5 433	Sertifikater og obligasjoner	5, 7	8 263	7 314	7 111
190	207	215	Aksjer, andeler m.v.	5	215	207	190
-	-	-	Eierinteresser i konsernselskaper		544	544	551
19	10	10	Eiendel ved utsatt skatt		13	13	17
30	15	19	Goodwill/immaterielle eiendeler		19	15	17
229	261	277	Varige driftsmidler		30	35	36
444	344	285	Finansielle derivater		285	344	444
167	161	342	Andre eiendeler		341	161	166
352	470	498	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		463	458	330
43 800	44 441	46 825	Sum eiendeler		43 497	42 275	42 639
			Gjeld og egenkapital				
5 841	4 976	5 461	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	5 673	5 226	6 117
23 449	24 551	25 571	Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 7	25 586	24 576	23 464
9 215	9 697	10 273	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6 885	7 434	7 872
266	188	184	Finansielle derivater		147	172	266
345	415	513	Annen gjeld		489	363	329
631	329	553	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		522	329	624
69	71	54	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3	54	71	69
487	482	482	Fondsobligasjoner		482	482	487
479	479	479	Ansvarlig lånekapital		479	479	479
40 782	41 188	43 570	Sum gjeld		40 316	39 132	39 707
784	784	784	Egenkapitalbevis	8	784	784	784
-9	0	-3	Beholdning av egne egenkapitalbevis	8	-3	0	-9
186	186	186	Overkursfond		186	186	186
961	970	967	Innskutt egenkapital		967	970	961
1 442	1 560	1 558	Grunnfondskapital		1 558	1 560	1 442
263	362	362	Utjevningfond		362	362	263
24	33	41	Verdireguleringsfond		41	33	24
12	11	11	Fond for urealiserte gevinster		11	11	12
68	317	109	Annen egenkapital		0	207	0
248	-	207	Periodens resultat		242	-	230
2 057	2 283	2 288	Opptjent egenkapital		2 214	2 173	1 971
3 018	3 253	3 255	Sum egenkapital		3 181	3 143	2 932
43 800	44 441	46 825	Sum gjeld og egenkapital		43 497	42 275	42 639
			Poster utenom balansen:				
1 247	1 323	1 485	Betingede forpliktelser (garantier)		1 485	1 323	1 247

Egenkapitaloppstilling konsern

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

30.06.10

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.09	2 942	648	187	1 443	393	25	12	234
Endring egne egenkapitalbevis	-4	-4		-1	1			
Fondsemisjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-94							-94
Totalresultat for perioden	247					-1		248
Egenkapital pr. 30.06.10	3 018	775	186	1 442	263	24	12	316

2010

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningsfond	Verdireguleringsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.09	2 942	648	187	1 443	393	25	12	234
Endring egne egenkapitalbevis	13	5		5	3			
Fondsemisjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-94							-94
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 788	784	186	1 448	265	25	12	68
Verdiendring verdipapirgjeld	-1						-1	
Tilført Grunnfondet	112			112				
Tilført Utjevningsfondet	97				97			
Tilført annen egenkapital	42							42
Avsatt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	94							94
Avsatt utbytte midler til lokalsamfunnet	113							113
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	7					7		
Totalresultat for perioden	465			112	97	7	-1	249
Egenkapital pr. 31.12.10	3 253	784	186	1 560	362	33	11	317

Egenkapitaloppstilling morbank

30.06.11

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningfond	Verdireguleringfond	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 utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-94							-94
Utdelt utbytte midler 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

30.06.10

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningfond	Verdireguleringfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.09	2 874	648	187	1 443	393	25	12	166
Endring egne egenkapitalbevis	-4	-4		-1	1			
Fondsemissjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-94							-94
Totalresultat for perioden	229					-1		230
Egenkapital pr. 30.06.10	2 932	775	186	1 442	263	24	12	230

2010

Tall i mill. kroner	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond	Utjevningfond	Verdireguleringfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.09	2 874	648	187	1 443	393	25	12	166
Endring egne egenkapitalbevis	13	5		5	3			
Fondsemissjon	-1	131	-1		-131			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-72							-72
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-94							-94
Egenkapital før årets resultatdisponering	2 720	784	186	1 448	265	25	12	0
Verdiendring verdipapirgjeld	-1						-1	
Tilført Grunnfondet	112			112				
Tilført Utjevningfondet	97				97			
Avsatt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	94							94
Avsatt utbytte midler til lokalsamfunnet	113							113
Verdiendring aksjeinvesteringer tilgjengelig for salg	7					7		
Totalresultat for perioden	422			112	97	7	-1	207
Egenkapital pr. 31.12.10	3 143	784	186	1 560	362	33	11	207

Kontantstrømoppstilling

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11	Beløp i mill. kroner	30.06.11	30.06.10	2010
			Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
2 210	1 279	1 388	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 263	1 223	2 080
-1 189	-368	-669	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-594	-354	-1 159
23	18	17	Innbetalinger av utbytte	88	18	23
-376	-160	-242	Driftsutbetalinger	-232	-146	-364
-127	-137	-155	Utbetalinger av skatt	-147	-129	-119
-83	-211	22	Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-436	-327	-139
-1 606	-895	-864	Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	570	40	-191
-226	-13	-303	Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-149	254	309
-1 374	-487	-806	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	363	579	440
			Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
-68	-60	1	Netto inn-/utbetaling ved kjøp av andre verdipapirer med kort løpetid	1	-61	-68
-1 115	-726	-937	Netto inn-/utbetaling ved salg av sertifikater og obligasjoner	-949	-690	-893
-41	-1	-31	Netto inn-/utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-6	-5	-10
-20	-143	-128	Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-127	-141	-13
-1 244	-930	-1 095	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 081	-897	-984
			Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
2 757	1 656	1 019	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 010	1 643	2 755
-687	178	485	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	447	220	-671
612	130	576	Netto inn-/utbetaling av gjeld ved utstedelse av verdipapir	-548	-1 004	-1 442
-73	-72	-94	Utbetalinger av utbytte	-94	-72	-73
-38	93	11	Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-1	99	-72
-1	-	-	Endring i egenkapital ved emisjon	-	-	-1
2 570	1 985	1 997	Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	814	886	496
-48	568	96	Netto endring likvider	96	568	-48
682	682	634	Likviditetsbeholdning 01.01	634	682	682
634	1 250	730	Likviditetsbeholdning 30.06/31.12	730	1 250	634

1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Konsernets delårsregnskap er utarbeidet i henhold til vedtatte IFRS-standarder implementert av EU pr. 30.06.2011. 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 2010 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 2010 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 balansetidspunktet.

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 spesifiserte vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper.

Beregningen av nedskrivningsbehov foretas på kundegrupper med tilnærmet like risiko- og verdi egenskaper 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 2010 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 gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart 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 estimert skattekostnad på 29 % i forhold til resultat før skatt for 2011.

Egenkapital og kapitaldekning

Foreslått utbytte og gaver som vedtas etter balansedagen vises som egenkapital frem til foreslått utbytte er vedtatt av forstanderskapet. 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		
	30.06.11	30.06.10	2010	30.06.11	30.06.10	2010
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	467	442	484	192	169	155
Fiske og fangst	3 380	2 849	3 192	365	379	390
Industri og bergverk	1 348	1 290	1 238	1 239	1 032	1 515
Bygg og anlegg	749	797	678	316	332	364
Varehandel og hotell	795	851	770	692	595	693
Utenriks sjøfart/supply	1 667	2 171	1 981	453	532	582
Eiendomsdrift	4 213	3 677	3 966	1 134	852	1 094
Faglig/finansiell tjenesteytelse	760	597	698	1 681	1 140	1 402
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 466	1 546	1 362	1 717	1 722	1 644
Offentlig forvaltning	13	14	12	1 811	2 103	1 531
Utlandet	10	19	11	2	1	2
Andre	24	104	44	1 788	1 217	1 906
Sum næringsliv/offentlig	14 892	14 357	14 436	11 390	10 074	11 277
Personkunder	24 355	22 802	23 647	14 181	13 375	13 274
Sum brutto utlån/innskudd	39 247	37 159	38 083	25 571	23 449	24 551
Individuelle nedskrivninger	-252	-304	-281			
Gruppevise nedskrivninger	-126	-137	-126			
Sum netto utlån	38 869	36 718	37 676			

Morbank	Brutto utlån			Innskudd		
	30.06.11	30.06.10	2010	30.06.11	30.06.10	2010
Sektor/næring						
Jordbruk og skogbruk	429	407	448	192	169	155
Fiske og fangst	3 359	2 869	3 170	365	379	390
Industri og bergverk	1 140	1 153	1 030	1 239	1 032	1 515
Bygg og anlegg	624	616	551	316	332	364
Varehandel og hotell	738	798	709	692	595	693
Utenriks sjøfart/supply	1 642	2 146	1 956	453	532	582
Eiendomsdrift	4 209	3 699	4 011	1 142	869	1 112
Faglig/finansiell tjenesteytelse	736	592	675	1 681	1 140	1 402
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	1 394	1 460	1 291	1 724	1 726	1 650
Offentlig forvaltning	5	8	4	1 811	2 103	1 531
Utlandet	10	19	11	2	1	2
Andre	24	59	41	1 788	1 217	1 906
Sum næringsliv/offentlig	14 310	13 826	13 897	11 405	10 089	11 302
Personkunder	17 405	18 133	18 239	14 181	13 375	13 274
Sum brutto utlån/innskudd	31 715	31 959	32 136	25 586	23 464	24 576
Individuelle nedskrivninger	-247	-300	-276			
Gruppevise nedskrivninger	-126	-136	-126			
Sum netto utlån	31 342	31 523	31 734			

3 - Tap på utlån og garantier/mislighold/tapsutsatte engasjement

Tap på utlån og garantier

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	2010
-9	17	-33	Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån og garantiansvar	-33	15	-13
-11	0	0	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	-10
38	12	31	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	31	12	38
19	1	4	Konstaterte tap i perioden uten tidligere individuelle nedskrivninger	4	1	19
6	3	3	Inngang på tidligere konstaterte tap	3	3	6
31	27	-1	Periodens tapkostnad	-1	25	28

Individuelle nedskrivninger på utlån

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	2010
264	264	281	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån 01.01	276	260	260
38	12	31	Konstaterte tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	31	12	38
20	23	41	Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	41	23	20
144	50	12	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	12	50	143
109	21	51	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	51	21	109
281	304	252	Individuell nedskrivning til dekning av tap på utlån ved utgangen av perioden	247	300	276

Nedskrivning på grupper av utlån

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	2010
137	137	126	Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	126	136	136
-11	0	0	Endring i perioden	0	0	-10
126	137	126	Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	126	136	126

Individuelle avsetninger på garantiansvar

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	2010
46	46	12	Individuelle avsetninger 01.01	12	46	46
0	0	0	Ny avsetning i perioden	0	0	0
34	29	-5	Tilbakeføring av avsetninger i perioden	-5	29	34
12	17	7	Individuell avsetning ved utgangen av perioden	7	17	12

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Misligholdte engasjement (kundens totale engasjement) over 1 mnd.

Konsern	30.06.11			30.06.10			2010		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall									
1-3 måneder	54	41	13	173	94	79	67	52	15
3-6 måneder	73	39	34	85	43	42	82	36	46
6-12 måneder	54	29	25	91	18	73	71	35	36
Over 12 måneder	85	44	41	82	40	42	92	36	56
Brutto mislighold	266	153	113	431	195	236	312	159	153
Individuelle nedskrivninger/ avsetninger	41	15	26	71	14	57	53	19	34
Netto mislighold	225	138	87	360	181	179	259	140	119

Misligholdte engasjement (kundens totale engasjement) over 1 mnd.

Morbank	30.06.11			30.06.10			2010		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall									
1-3 måneder	54	41	13	173	94	79	67	52	15
3-6 måneder	73	39	34	77	43	34	79	36	43
6-12 måneder	54	29	25	91	18	73	71	35	36
Over 12 måneder	85	44	41	82	40	42	92	36	56
Brutto mislighold	266	153	113	423	195	228	309	159	150
Individuelle nedskrivninger/ avsetninger	41	15	26	71	14	57	52	19	33
Netto mislighold	225	138	87	352	181	171	257	140	117

Øvrige tapsutsatte engasjement (med individuell nedskrivning/avsetning)

Konsern	30.06.11			30.06.10			2010		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall									
Brutto engasjement	572	69	503	545	96	449	667	93	574
Individuelle nedskrivninger/ avsetninger	211	19	192	232	24	208	224	22	202
Netto engasjement	361	50	311	313	72	241	443	71	372

Øvrige tapsutsatte engasjement (med individuell nedskrivning/avsetning)

Morbank	30.06.11			30.06.10			2010		
	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv	Sum	Personkunder	Næringsliv
Intervall									
Brutto engasjement	572	69	503	545	96	449	667	93	574
Individuelle nedskrivninger/ avsetninger	206	19	187	229	24	205	224	22	202
Netto engasjement	366	50	316	316	72	244	443	71	372

4 - Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta

Konsern				Morbank		
2010	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	2010
1	-10	17	Sertifikater og obligasjoner	17	-10	1
81	74	0	Aksjer	0	74	73
21	14	11	Valutahandel (for kunder)	11	14	21
-1	0	-6	Endring i kredittspread FVO verdipapirgjeld	-6	0	-1
9	18	3	Finansielle derivat	3	18	9
111	96	25	Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer og valuta	25	96	103

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		
	30.06.11	30.06.10	2010
Basert på priser i et aktivt marked	1 213	1 071	1 332
Observerbare markedsdata	7 053	6 043	5 985
Annet enn observerbare markedsdata	0	0	0
Sum finansielle instrument til virkelig verdi	8 266	7 114	7 317

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		
	30.06.11	30.06.10	2010
Basert på priser i et aktivt marked	25	23	26
Observerbare markedsdata	0	0	0
Annet enn observerbare markedsdata 1)	187	164	178
Sum finansielle instrument tilgjengelig for salg	212	187	204

1) Beholdningsendring gjennom regnskapsåret	30.06.11			30.06.10			2010		
Balanse inngående	178			109			109		
Kjøp	2			1			76		
Salg inkl. resultatførte tidligere verdiendringer	0			7			19		
Verdiøkning	7			61			12		
Nedskrivning	0			0			0		
Balanse utgående	187			164			178		

6 - Driftssegmenter

Resultat i 2. kvartal	Konsern		Elimineringer/ annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	221	210	6	4	106	102	105	100	0	0	4	4
Andre driftsinntekter	74	134	25	87	19	18	24	24	5	5	1	0
Sum inntekter	295	344	31	91	125	120	129	124	5	5	5	4
Driftskostnader	139	134	26	25	28	25	80	78	4	5	1	1
Resultat før tap	156	210	5	66	97	95	49	46	1	0	4	3
Tap på utlån	-6	15	-4	4	-2	10	0	0	0	0	0	1
Resultat før skatt	162	195	9	62	99	85	49	46	1	0	4	2
Skattekostnad	45	37										
Resultat etter skatt	117	158										

Resultat pr 30.06	Konsern		Elimineringer/ annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmegling		Leasing	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	443	422	20	10	208	201	207	203	0	0	8	8
Andre driftsinntekter	123	192	29	105	36	33	47	44	9	9	2	1
Sum inntekter	566	614	49	115	244	234	254	247	9	9	10	9
Driftskostnader	278	266	54	47	55	52	158	154	8	10	3	3
Resultat før tap	288	348	-5	68	189	182	96	93	1	-1	7	6
Tap på utlån	-1	27	-5	3	5	22	-1	0	0	0	0	2
Resultat før skatt	289	321	0	65	184	160	97	93	1	-1	7	4
Skattekostnad	82	73										
Resultat etter skatt	207	248										

Noteopplysninger Beløp i mill kroner

Balanse	Konsern		Elimineringer/annet		Næringsliv		Personmarked		Eiendomsmedling		Leasing	
	30.06.11	30.06.10	30.06.11	30.06.10	30.06.11	30.06.10	30.06.11	30.06.10	30.06.11	30.06.10	30.06.11	30.06.10
Utlån til kunder	38 869	36 718	589	566	13 903	13 302	23 797	22 280	-	-	580	570
Innskudd fra kunder	25 571	23 449	354	228	10 090	8 954	15 127	14 267	-	-	-	-
Garantiforpliktelser	1 485	1 247	100	100	1 374	1 142	11	5	-	-	-	-
Innskuddsdekning	65,8	63,9	58,5	40,3	72,6	67,3	63,6	64,0	-	-	-	-
Antall årsverk	403	404	148	144	60	58	174	179	14	16	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	30.06.11	30.06.10	2010
Resultat			
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	56	53	107
Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskap	71	0	0
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	6	8	16
Betalt leasingleie til Møre Finans AS	3	3	6
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	5	3	7
Balanse			
Krav på datterselskap	1 295	864	835
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 830	3 004	2 818
Gjeld til datterselskap	227	291	275
Overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS i perioden	2 819	2 057	3 861

8 - Egenkapitalbevis

20 største eiere pr. 30.06.11

	Antall	Andel av EKB
Sparebankstiftelsen Tingvoll	800 000	10,20
Pareto Aksje Norge	446 324	5,69
MP Pensjon	338 796	4,32
Wenaasgruppen AS	300 000	3,83
Pareto Aktiv	201 075	2,56
Beka Holding AS	133 462	1,70
Farstad Shipping ASA	112 909	1,44
Pareto Verdi VPF	109 341	1,39
Stiftelsen Kjell Holm	90 438	1,15
Odd Slyngstad	83 703	1,07
Fidelity Low-Priced	72 008	0,92
Nordisk Finans Invest	55 096	0,70
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	52 050	0,66
Leif Arne Langøy	50 000	0,64
U Aandals Eff AS	48 000	0,61
Terra utbytte VPF	44 642	0,57
Forsvarets Personellservice	40 560	0,52
J E Devold AS	37 558	0,48
Sparebankstiftelsen DnB NOR	37 392	0,48
Sparebanken Møre	30 356	0,39
Sum 20 største	3 083 710	39,33
Totalt	7 841 116	100,00

9 - Ansvarlig kapital

Konsern				Morbank		
31.12.10	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	31.12.10
784	784	784	Egenkapitalbevis	784	784	784
0	-9	-3	- Egne egenkapitalbevis	-3	-9	0
186	186	186	Overkursfond	186	186	186
362	263	362	Utjevningfond	362	263	362
1 560	1 442	1 558	Grunnfond	1 558	1 442	1 560
33	24	42	Verdireguleringsfond	42	24	33
11	12	10	Fond for urealiserte gevinster	10	12	11
94	0	0	Avsatt utbytte	0	0	94
113	0	0	Avsatt til utbyttedmidler lokalt	0	0	113
110	68	109	Annen egenkapital	0	0	0
-	248	207	Periodens resultat	241	230	-
3 253	3 018	3 215	Sum balanseført egenkapital	3 181	2 932	3 143
-31	-60	-31	Utsatt skatt, goodwill og immaterielle eiendeler, annet	-32	-33	-29
-33	-24	-42	Verdireguleringsfond	-42	-24	-33
-11	-12	-10	Fond for urealiserte gevinster	-10	-12	-11
-11	-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10	-10
482	487	482	Fondsobligasjoner	482	487	482
0	-23	0	Fradrag fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	-23	0
-94	0	0	Fradrag for avsatt til utbytte	0	0	-94
-113	0	0	Fradrag for avsatt til utbyttedmidler lokalt	0	0	-113
-	-248	-207	Fradrag for periodens resultat	-242	-230	-
3 442	3 127	3 437	Sum kjernekapital	3 327	3 087	3 335
			Tilleggskapital utover kjernekapital:			
479	479	479	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	479	479	479
0	23	0	Tillegg fondsobligasjoner (utover 15 % av kjernekapital)	0	23	0
14	11	19	45 % tillegg av netto ureal. gev. på aksjer, andeler og EKB klassifisert som tilgjengelig for salg	19	11	14
-10	-10	-10	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10	-10	-10
483	503	488	Sum tilleggskapital	488	503	483
3 925	3 630	3 925	Netto ansvarlig kapital i mill. kr	3 815	3 590	3 818
1 636	1 386	1 533	Avvik netto ansvarlig - minimumskrav 8 %	1 482	1 447	1 646
			Kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget :			
13,72	12,95	13,15	Ansvarlig kapital	13,08	13,40	14,07
12,03	11,15	11,50	Kjernekapital	11,40	11,52	12,28
12,03	11,60	11,85	Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	11,80	11,95	12,28
28 615	28 060	29 870	Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	29 177	26 790	27 140
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II beregnet etter Standardmetoden:			
2 289	2 245	2 392	Sum minimumskrav (8 %) ansvarlig kapital	2 334	2 143	2 172
0	0	0	Engasjement med stater og sentralbanker	0	0	0
3	4	3	Engasjement med lokale og regionale myndigheter	2	4	3
15	12	16	Engasjement med offentlig eide foretak	16	12	15
52	33	57	Engasjement med institusjoner (banker med mer)	150	44	41
783	793	854	Engasjement med foretak (næringslivskunder)	824	761	752
320	316	300	Engasjement med massemarked (personkunder)	292	316	319
575	582	597	Engasjement med pantsikkerhet i boligeiendom	442	447	451
279	265	263	Engasjement med pantsikkerhet i næringseiendom	263	265	279
22	20	19	Engasjement som er forfalt	19	20	22
0	2	0	Engasjement med høyrisiko (investeringsfond)	0	2	0
7	5	11	Engasjement med obligasjoner med fortrinnsrett	34	29	29
97	79	116	Engasjement øvrig	137	108	123
2 153	2 111	2 236	Kapitalkrav kreditt-/motparts- og forringelsesrisiko	2 179	2 008	2 034
0	0	0	Gjeld	0	0	0
0	0	0	Egenkapital	0	0	0
0	0	7	Valuta	7	0	0
0	0	0	Varer	0	0	0
0	0	7	Kapitalkrav posisjons-/valuta- og vareisiko	7	0	0
150	150	162	Operasjonell risiko (basismetoden)	160	151	151
-13	-16	-13	Fradrag i kapitalkravet	-13	-16	-13

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2011 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner

Ålesund, 10. august 2011
Styret for Sparebanken Møre

Leif Arne Langøy
STYRELEDER

Ragna Brenne Bjerkeset

Ingvild Vartdal

Roy Reite
STYRETS NESTLEDER

Elisabeth Maråk Støle

Helge Karsten Knudsen

Stig Remøy

Olav Arne Fiskerstrand
ADM. DIREKTØR

Resultatutvikling - konsern

Resultatregnskap kvartalsvis

Mill. kroner	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010	3. kv. 2010	2. kv. 2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	221	222	228	212	210
Sum andre driftsinntekter	74	49	45	67	134
Sum driftskostnader	139	139	127	130	134
Resultat før tap	156	132	146	149	210
Tap på utlån, garantier m.v	-6	5	-4	8	15
Resultat før skattekostnad	162	127	150	141	195
Skatt på ordinært resultat	45	37	44	37	38
Resultat for perioden	117	90	106	104	157

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010	3. kv. 2010	2. kv. 2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93	1,99	2,10	2,01	1,99
Sum andre driftsinntekter	0,65	0,44	0,41	0,64	1,27
Sum driftskostnader	1,22	1,24	1,17	1,23	1,27
Resultat før tap	1,36	1,19	1,34	1,42	1,99
Tap på utlån, garantier m.v	-0,05	0,04	-0,04	0,08	0,14
Resultat før skattekostnad	1,41	1,15	1,38	1,34	1,85
Skatt på ordinært resultat	0,40	0,33	0,41	0,35	0,35
Resultat for perioden	1,01	0,82	0,97	0,99	1,50

Resultatregnskap hittil i perioden

Mill. kroner	30.06.11	30.06.10	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	443	422	862
Sum andre driftsinntekter	123	192	304
Sum driftskostnader	278	266	523
Resultat før tap	288	348	643
Tap på utlån, garantier m.v	-1	27	31
Resultat før skattekostnad	289	321	612
Skatt på ordinært resultat	82	73	154
Resultat for perioden	207	248	458

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.06.11	30.06.10	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,96	2,01	2,03
Sum andre driftsinntekter	0,55	0,91	0,72
Sum driftskostnader	1,23	1,26	1,23
Resultat før tap	1,28	1,66	1,52
Tap på utlån, garantier m.v	-0,01	0,13	0,07
Resultat før skattekostnad	1,29	1,53	1,45
Skatt på ordinært resultat	0,36	0,35	0,36
Resultat for perioden	0,93	1,18	1,09

Design: Havnevik as
Foto: Rune Werner Molnes



SPAREBANKEN MØRE

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

sbm.no