

2016

Delårsrapport 1. kvartal 2016



Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg

Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg består av morbanken og Z-eiendom AS (60 %). Banken har eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (7,75 %) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (4,68 %). Resultatene fra disse selskapene inntektsføres i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Det er foretatt forenklet revisjon av kvartalsregnskapet.

Nøkkeltall for konsernet

I parentes tall for tilsvarende periode i 2015.

- Resultat før skatt: 16,8 millioner (21,4)
- Rentenetto: 27,4 millioner (24,1) – tilsvarende 1,43 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,26 %)
- Provisjonsinntekter: 18,7 millioner (19)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 5,2 millioner (12,5)
- Driftskostnader: 32 millioner (32,2)
- Kostnadsprosent: 62,4 (57,9)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 2,5 millioner (2)
- Egenkapitalavkastning: 7,3 % (11,9)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 6,1 % (6,9) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 2,4 % (15,6)
- Innskuddsdekning: 86 % (82,5)
- Kapitaldekning morbank: 16,54 % (14,93 %)
- Ren kjernekapital morbank: 13,6 % (12,56 %)

Resultatutvikling

Konsernregnskapet for SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg pr 1. kvartal 2016 viser et akkumulert overskudd etter tap på 16,8 millioner. Overskuddet etter beregnet skatt utgjør 13,7 millioner. Konsernets egenkapitalavkastning ble 7,3 %.

Overskuddet etter skatt pr 1. kvartal 2016 i morbanken ble 10,3 millioner (14,1). Den underliggende driften er svært positiv og er 4,4 millioner høyere enn for 1. kvartal 2015. Rentenettoen øker med 3,3 millioner, provisjonsinntektene øker med 0,7 millioner, kostnadene er redusert med 0,3 millioner. Netto avkastning på finansielle eiendeler er 6,7 millioner lavere og skyldes i all hovedsak at utbytter ført i 1. kvartal i fjor kommer i 2. kvartal i år. Tapene er 0,4 millioner høyere enn fjoråret.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 27,4 millioner, som er 3,3 millioner høyere enn samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør rentenettoen 1,43 % (1,26).

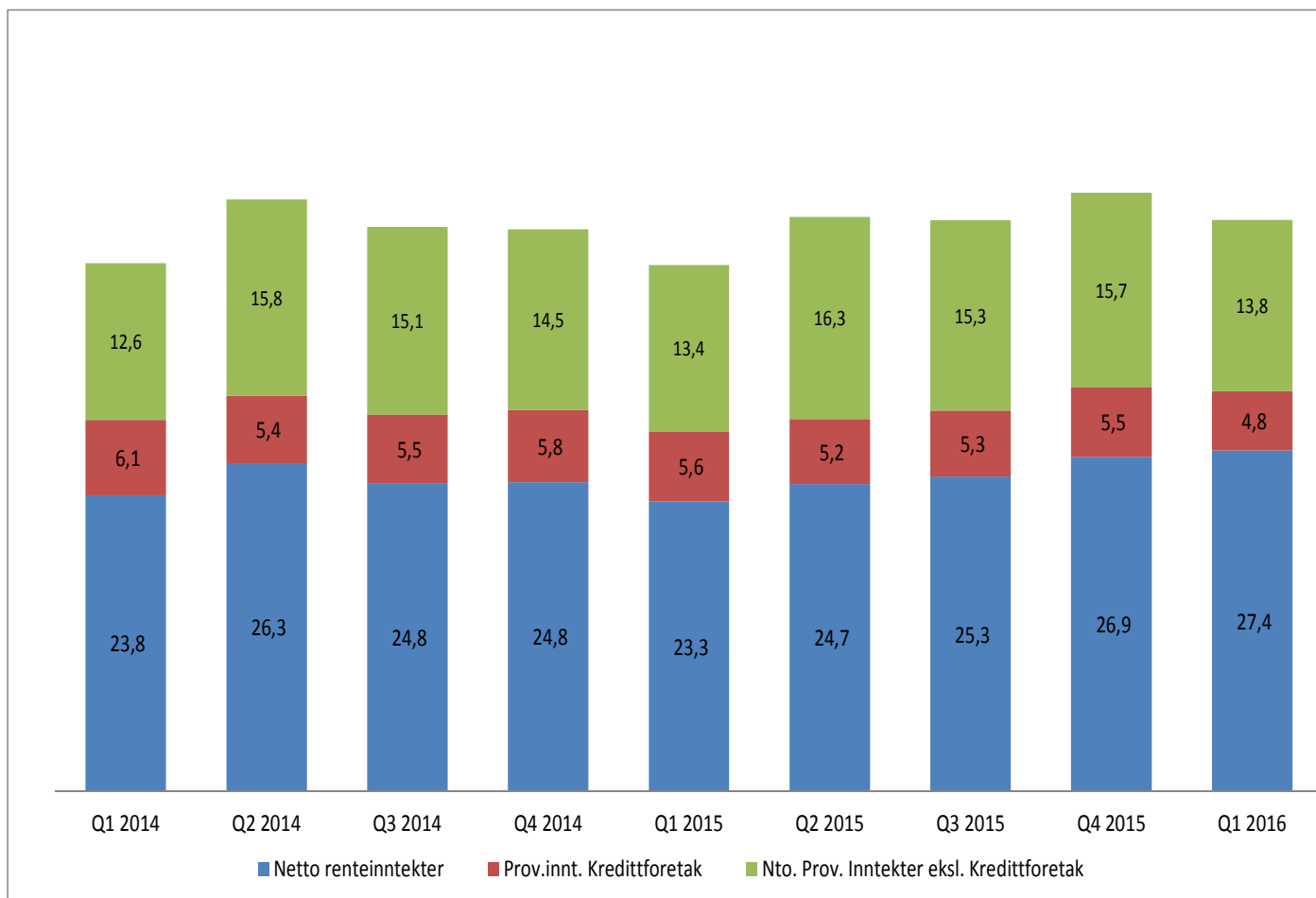
Avgift til Bankenes Sikringsfond ble tidligere bokført som rentekostnad. Dette har SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg valgt å bokføre som en ordinær driftskostnad med virkning fra

regnskapsåret 2016. Sammenlignbare tall er omarbeidet, slik at avgiften for 1. kvartal i 2015 også er bokført som ordinære driftskostnader.

Ved utgangen av 1. kvartal 2016 har banken overført boliglån pålydende 2.246 millioner (1.807) til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette utgjør 32,5 % (27,7 %) av brutto utlån til personkundemarkedet inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. I tillegg har banken overført 144 millioner (0) til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør 10,1 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet inkl. lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 4,8 millioner (5,6).

Rentemarginen (kundemarginen) som er forskjellen mellom gjennomsnittlig veide utlåns- og innskuddsrenter, ble 1,98 prosent (1,78).

Nedenfor vises kvartalsvis utvikling av netto rente- og provisjonsinntekter hvor provisjon fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er trukket ut fra øvrige netto provisjonsinntekter.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i konsernet 18,5 millioner (19). Provisjonsinntekter i morbanken er 0,7 millioner høyere enn pr samme tid i fjor. Provisjonsinntektene i Z-Eiendom er 0,9 millioner lavere enn samme kvartal i fjor og utgjør 5,3 millioner.

Netto avkastning på finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjør 5,2 millioner (12,5). Verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har hatt en negativ utvikling sammenlignet med samme periode i fjor, 0,5 millioner (1,3) mens resultatet fra samarbeidende selskaper er 4,9 millioner (5,1). Utbytter i konsernregnskapet utgjør 0,2 millioner (3,9). Realiserte kursgevinster fra renteporteføljen utgjør 0,1 millioner (0,7). Verdiendringer på finansielle derivater er -0,8 millioner (1,2).

Endringene skyldes i stor grad utbytter bokført i 1. kvartal i 2015, som først blir bokført i 2. kvartal i år, samt verdiendringene på finansielle derivater. Netto resultat fra eierinteresser er omtrent på samme nivå sammenlignet med samme tid i fjor.

Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader utgjorde 32 millioner (32,2). Kostnadene utgjør 1,67 % av GFK (1,68). Kostnadene er 0,2 millioner lavere enn samme periode i fjor. Kostnadene i morbanken er 0,4 millioner lavere enn 1. kvartal 2015. Avgiften til Bankenes sikringsfond er med virkning fra 2016 nå bokført som ordinær driftskostnad – sammenlignbare tall er omarbeidet for samme kvartal i 2015. Avgiften utgjør 1 million i 1. kvartal (0,8).

Kostnadene i Z-Eiendom er 0,2 millioner kroner høyere enn samme periode i fjor. Konsernet har dermed en kostnadsprosent på 62,4 % (57,9 %). Endringen skyldes fall i inntekter fra finansielle eiendeler.

Tap og mislighold

Det er bokført netto på tap på utlån og garantier med 2,5 millioner pr 1. kvartal. I samme periode fjor bokførte banken netto tap på utlån og garantier med 2 millioner. Gruppevis nedskrivninger er netto økt med 1,5 millioner pr 1. kvartal av forsiktighetshensyn på grunn av generell økonomisk nedgang i landet. Tap/nedskrivninger tilsvarer 0,13 % av GFK. Gruppenedskrivninger utgjør 11,2 millioner (8,5) som er 0,19 % av brutto utlån (0,14).

Brutto misligholdte lån over 90 dager utgjorde kun 19,4 (95,4) millioner. Se for øvrig egen note. Sammenlignet med 1.kvartal 2015 er brutto misligholdte lån redusert fra 1,56 % av brutto utlån til 0,32 %. Brutto misligholdte lån utgjør 0,23 % (1,20 %) av brutto utlån inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Brutto rapporterte lån i mislighold har blitt redusert fra vel 95 millioner kroner i 1. kvartal til vel 19 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Styret er tilfreds med den betydelige reduksjonen i brutto mislighold. Kun 0,9 millioner kroner av misligholdte engasjementer er nedskrevet. Øvrige engasjementer er for det meste sikret med realpant. Ytterligere tapspotensiale vurderes derfor som moderat.

Visa-transaksjonen

SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg 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. SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg har vurdert sin eierinteresse som gir rettighet til vederlag, som en finansiell eiendel og har estimert verdien av denne til 6,5 millioner kroner ved kvartalsslutt. Det er også usikkerhet knyttet til størrelsen og verdien av enkelte av vederlagselementene. Regnskapsmessig ble 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.

Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg

Konsernet består av morbanken, det deleide selskapet Z-eiendom AS, hvor banken eier 60 % av aksjene og det heleide selskapet Larvik Marina AS. Larvik Marina AS søkes avhendet. Selskapets resultat og balanse er ikke innarbeidet i konsernet, da de er å anse som ubetydelige.

Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollerte virksomheter

Banken har eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (7,75 %) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (4,68 %). Investeringene er vurdert til kostpris i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal var 7.778 millioner mot 7.639 millioner på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en vekst på 139 millioner eller 1,8 %. Tallstørrelsen er uten lån overført til Bolig- og Næringskreditt. Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapital på egen balanse og lån overført til Bolig- og Næringskreditt, utgjør 10.168 millioner pr. 31.3.16 (9.446).

Utlån

SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsbergs brutto utlån utgjorde 6.006 millioner og tilsvarer en reduksjon siste 12 måneder med 106 millioner i bankens balanse eller -1,7 % (4,2). Banken hadde samtidig overført 2.246 millioner til SpareBank 1 Boligkreditt. Dette tilsvarer 32,5 % av totale PM-utlån, inklusiv overførte lån. I tillegg har banken overført 144 millioner til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør 10 % av totale BM-utlån inklusiv overførte lån.

Utlånsveksten inklusiv lån til kredittforetak utgjorde 6 % (6,9). Utlånsveksten siste 12 måneder fordeler seg med vekst til privatmarkedet på 6,2 % og 6,5 % til bedriftsmarkedet. På egen balanse er utlån til bedriftsmarkedet redusert med 56 millioner eller 4,2 % siste 12 måneder. I årets første kvartal er utlån til bedriftsmarkedet redusert med 1,2 % på egen balanse.

Bankens strategi er fortsatt å overføre volum til SpareBank 1 Boligkreditt, for derigjennom å sikre banken billigst mulig fremmedfinansiering. Banken vil også ved behov overføre ytterligere volum til SpareBank Næringskreditt for å avlaste egen balanse.

Utlån fordelt på sektor (prosent)

	31.3.16	31.3.15
Personmarked	77,7	77,3
Bedriftsmarked	21,5	22,0
Andre	0,8	0,7

76,4 prosent av utlånene kommer fra bankens primærmarked som er Nøtterøy, Tønsberg og Tjøme.

Innskudd

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde innskudd fra kunder 5.167 millioner (5.045). Det er 122 millioner mer enn pr 31.3.15 og tilsvarer en økning på 2,4 % (15,6). Innskuddsdekningen var 86 % (82,5). Innskuddsdekning inklusiv overførte lån til kredittforetak er 61,5 % (63,7). Styret er tilfreds med bankens innskuddsdekning.

Likviditet - funding

Banken har fortsatt prioritert å løse inn kortsiktig funding, som er finansiert med overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt og opptak av ny gjeld med lang løpetid. Siste 12 måneders utvikling viser en reduksjon i ekstern funding med 41 millioner. Innskuddsutviklingen har også bidratt til å finansiere balansevekst. Overføringene til SpareBank 1 Boligkreditt er en del av likviditetsstyringen gjennom året.

Banken har en moderat likviditetsrisiko. Finanstilsynets likviditetsindikatorer benyttes for å måle likviditetsrisiko. Ved kvartalsskiftet har banken 115,1 i likviditetsindikator 1 og 121,1 i likviditetsindikator 2. Banken har likviditetsreserver, som gjør at banken kan dekke alle kjente forfall i en normalsituasjon 36 måneder fram i tid. Banken har også likviditetsreserver, som gjør at banken kan dekke sine forfall i 1 år i en stresset situasjon. Banken har størstedelen (79 %) av sin fremmedfinansiering som langsiktige lån med gjenstående løpetid på over 1 år.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) ble innført m.v.f. 31.12.15. Kravet til LCR innebærer at et foretak til enhver tid skal ha en likviditetsreserve på minst 100 prosent, det vil si at beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en gitt stressperiode på 30 kalenderdager. Foretakene kan innfase kravet til likviditetsreserve med 70 prosent fra og med 31. desember 2015, 80 prosent fra og med 31. desember 2016 og 100 prosent fra og med 31. desember 2017.

SpareBank 1 Nøtterøy- Tønsberg har ved kvartalsskiftet en LCR på 260 %. Banken har som mål at LCR skal være minimum 10 %-poeng høyere enn det til enhver tid gjeldende krav som en buffer for interne endringer.

Likviditetssituasjonen anses som tilfredsstillende.

Verdipapirer

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, rentefond, sertifikater og obligasjoner utgjorde ved utløpet av 1. kvartal 951 millioner, noe som tilsvarer en reduksjon på 2 millioner. Av den totale porteføljen utgjør rentefond, sertifikater og obligasjoner 682 millioner (711). Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstillende retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Beholdningen av aksjer, aksjefond og

egenkapitalbevis utgjør 269 millioner (229), hvorav kun 17 millioner (16) er omløpsaksjer/-egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har ingen (12) eksponering i høyrentefond.

Kapitaldekning

Morbankens kapitaldekning utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 16,54 % (14,93). Ren kjernekapital utgjorde 13,6 % (12,56). Banken bruker standardmetoden for kredittrisiko.

Kapitaldekning/ren kjernekapital er inklusiv andel av resultat hittil i år. Siste 12 mnd. er beregningsgrunnlaget redusert med 164 millioner (3,9 %) og 27 millioner (0,7 %) siste kvartal. Se for øvrig note 8.

Nye beregningsmetoder som ble innført med virkning fra 3. kvartal 2014 har medført ytterligere press på soliditeten. Konsernet vil fortsatt jobbe med tiltak for å motvirke denne effekten. Banken har et mål for kapitaldekning på 17 % og ren kjernekapital på 13,5 % pr. 1.7.2016. Dette innebærer at banken vil ha minimumsmål over myndighetskravene pr 1.7.16. Banken har i sine langsiktige måltall motsyklisk buffer på 2,5 %, som er 1,5 % - poeng høyere enn motsyklisk buffer som ble innført med 1 % m.v.f. 30.6.15.

Uvektet kjernekapitalandel (kapital som kvalifiserer som kjernekapital) utgjør 7,1 %. Finanstilsynet har foreslått at denne som minimum være 6 % fra 2018.

Bankens soliditet vurderes som god.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i regnskapsperioden.

Risikovurderinger

Bankens vesentlige risikoer er knyttet til kredittrisiko, operasjonell risiko, renterisiko og likviditets- og oppgjørsmåling. Risikovurderinger gjøres løpende og rapporteres til ledelse og styre etter faste rapporteringstidspunkter.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen er bankens vesentligste risikoområde. Kredittkvaliteten generelt er stabil og god. Banken følger aktivt opp løpende engasjementer, og alle kreditter besluttes i henhold til bevilgningsreglement. Overvåkingen av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1-alliansen.

Både utlån og innskudd fra kunder har i all hovedsak flytende rente. Kun 1,3 % av innskuddene fra kunder løper til fast rente. Fastrentelån til kunder er sikret gjennom renteswapavtaler. Obligasjonsbeholdningen er kun i flytende renter med kvartalsvis renteregulering. Renterisikoen til banken anses derfor som lav. Kredittrisikoen i obligasjonsbeholdningen anses som meget lav.

Utsiktene fremover

Den økonomiske uroen har fortsatt over på nyåret i 2016. I Norge ser vi særlig sterke utslag i realøkonomien fra Agder og nord-vestover langs kysten – spesielt knyttet til petroleumsrelatert virksomhet. Aksjemarkedene er også svært urolige. Det er kombinasjonen av dette som skiller den nåværende situasjonen fra den som preget økonomien for 6 – 8 år siden da det var en mer rendyrket finanskrisen.

Samtidig er det flere regioner i Norge som ikke hittil har merket vesentlige utslag i realøkonomien. Både Nord-Norge, innlandet og Oslofjordregionen opplever fortsatt god økonomisk utvikling. Det

er særlig industribedriftene utenom de som er eksponert mot petroleumssektoren og bedrifter innenfor tjenestesektoren (IKT og forretningsmessig tjenesteyting), som bidrar til de positive utsiktene for Vestfold. I tillegg er fylket preget av en høyere andel offentlig sysselsatte enn andre landsdeler – spesielt innenfor helsesektoren.

Samlet har dette gjort at arbeidsledigheten har falt år til år fra 2013. Det er ingen garanti for at ikke også Vestfold vil merke større ringvirkninger av den svakere internasjonale og norske økonomien på sikt.

Målet for bankens rene kjernekapitaldekning er satt til 13,5 % pr. 30.6.2016 som møter forventede krav som følge av CRD IV, økt motsyklisk buffer og forventet Pilar 2-krav. Med rapportert nivå for ren kjernekapital ved utgangen av 1. kvartal 2016, mener styret at banken når det interne målet på 13,5 % med de virkemidler som har vært og vil bli iverksatt. Det viktigste virkemiddelet er tydelig balansestyring, økt bruk av SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som innebærer svært begrenset PM-vekst og ingen BM-vekst på egen balanse i den nærmeste fremtid. Dette sammen med økt fokus på inntjening og kostnadsreduksjoner er hovedingredienser som støtter opp under styrets kapitalplan.

Digitalisering både når det gjelder kundeatferd overfor banken og når det gjelder interne produksjonsprosesser skal gi effektivitetsforbedring og positive kostnadssynergier samtidig som det sterke lokalbankperspektivet opprettholdes.

Nøtterøy, 25. april 2016
Styret i SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg

Bjørn R. Hellevammen
Styrets leder

Heine Wang

Arthur Wennersberg

Torunn Sjølishagen

Angoline Berge Tobias

Geir A. Vestre

Bjørn R. Engaas
Daglig leder/adm. Banksjef

Hovedtall SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg konsern

Resultatsammendrag (hele tusen kroner)	31.03.2016	%	31.03.2015	%	31.12.2015	%
Netto renteinntekter	27.390	1,43 %	24.131	1,26 %	103.586	1,39 %
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	18.542	0,97 %	18.983	0,99 %	82.279	1,10 %
Netto resultat fra finansielle eiendeler	5.241	0,27 %	12.491	0,65 %	29.551	0,40 %
Sum inntekter	51.173	2,67 %	55.604	2,90 %	215.416	2,89 %
Sum driftskostnader	31.950	1,67 %	32.179	1,68 %	126.348	1,69 %
Resultat før tap	19.224	1,00 %	23.425	1,22 %	89.068	1,19 %
Tap på utlån og garantier	2.469	0,13 %	2.035	0,11 %	5.328	0,07 %
Resultat før skatt	16.755	0,88 %	21.390	1,12 %	83.740	1,12 %
Skattekostnad	3.070	0,16 %	2.224	0,12 %	16.154	0,22 %
Periodens resultat	13.685	0,72 %	19.166	1,00 %	67.586	0,91 %
Periodens andre inntekter og kostnader	(1.586)	-0,08 %	1.264	0,07 %	13.938	0,19 %
Periodens totalresultat	12.099	0,62 %	20.430	1,07 %	81.524	1,09 %

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
--	-------------------	-------------------	-------------------

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning ¹⁾	7,30 %	11,18 %	9,42 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	6,45 %	11,94 %	11,40 %
Kostnadsprosent ²⁾	62,43 %	57,87 %	57,99 %

Balansetall

Brutto utlån til kunder	6.005.614	6.111.977	6.073.200
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	8.395.887	7.918.542	8.251.744
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd.	-1,74 %	4,22 %	1,52 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,03 %	6,89 %	6,13 %
Innskudd fra kunder	5.166.178	5.044.251	4.992.378
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	2,42 %	15,64 %	6,00 %
Innskuddsdekning	86,02 %	82,53 %	82,20 %
Forvaltningskapital	7.778.052	7.639.395	7.617.079
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	10.168.325	9.445.960	9.795.623

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån ³⁾	0,16 %	0,14 %	0,09 %
Brutto misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,32 %	1,56 %	0,40 %
Brutto andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,16 %	0,09 %	0,07 %

Soliditet, tall for morbanken

Ren kjernekapitalprosent	13,60 %	12,56 %	14,13 %
Kjernekapitalprosent	15,09 %	13,68 %	15,30 %
Kapitaldekningsprosent	16,54 %	14,93 %	16,41 %
Ren kjernekapital	558.735	531.422	578.675
Kjernekapital	620.196	579.059	626.769
Ansvarlig kapital	679.409	631.793	672.254
Beregningsgrunnlag	4.108.837	4.232.109	4.095.724

Kontor og bemanning

Antall bankkontor	3	3	3
Antall årsverk i bankvirksomheten	57	57	57

Egenkapitalbevis, tall for morbanken

Egenkapitalbevisbrøk 01.01	23,99 %	24,30 %	24,30 %
Egenkapitalbevisbrøk ved utgangen av perioden	23,99 %	24,30 %	24,51 %
Børskurs	90,75	105,00	102,00
Børsverdi (tusen kroner)	97.565	112.886	109.660
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	149,66	141,06	151,75
Resultat pr. egenkapitalbevis	2,33	3,19	11,07
Pris / Resultat pr. egenkapitalbevis	38,91	32,93	9,21
Pris / Bokført egenkapital	0,61	0,74	0,67

¹⁾ Resultat etter skatt, eks. minoritetsandel, i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (IB+UB/2)

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

³⁾ Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån på balansen hittil i år

Oppstilling av totalresultat

Morbank					Konsern					
31.12.2015	1. kvartal 2015	1. kvartal 2016	31.03.2015	31.03.2016	(Hele tusen kroner)	31.03.2016	31.03.2015	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
244 114	63 629	52 923	63 629	52 923	Renteinntekter	52 906	63 627	52 906	63 627	244 149
140 566	39 499	25 542	39 499	25 542	Rentekostnader	25 516	39 496	25 516	39 496	140 563
103 548	24 130	27 381	24 130	27 381	Netto renteinntekter	27 390	24 131	27 390	24 131	103 586
58 796	12 722	13 393	12 722	13 393	Provisjonsinntekter	18 662	18 959	18 662	18 959	82 638
3 018	720	716	720	716	Provisjonskostnader	718	722	718	722	3 029
1 074	294	274	294	274	Andre driftsinntekter	598	745	598	745	2 670
56 852	12 296	12 951	12 296	12 951	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	18 542	18 983	18 542	18 983	82 279
9 855	5 206	1 865	5 206	1 865	Utbytte	216	3 921	216	3 921	5 201
					Netto resultat fra eierinteresser	4 923	5 067	4 923	5 067	20 506
3 844	3 503	102	3 503	102	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	102	3 503	102	3 503	3 844
13 699	8 709	1 967	8 709	1 967	Netto resultat fra finansielle eiendeler	5 241	12 491	5 241	12 491	29 551
174 099	45 135	42 299	45 135	42 299	Sum inntekter	51 173	55 604	51 173	55 604	215 416
52 370	13 388	13 658	13 388	13 658	Personalkostnader	16 787	16 557	16 787	16 557	65 442
29 593	6 898	7 159	6 898	7 159	Administrasjonskostnader	7 802	7 238	7 802	7 238	31 061
5 564	1 390	1 320	1 390	1 320	Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	1 324	1 400	1 324	1 400	5 602
17 128	5 095	4 307	5 095	4 307	Andre driftskostnader	6 037	6 984	6 037	6 984	24 244
104 656	26 771	26 443	26 771	26 443	Sum driftskostnader	31 950	32 179	31 950	32 179	126 348
69 443	18 364	15 855	18 364	15 855	Resultat før tap	19 224	23 426	19 224	23 426	89 068
5 328	2 035	2 469	2 035	2 469	Tap på utlån og garantier	2 469	2 035	2 469	2 035	5 328
64 115	16 330	13 387	16 330	13 387	Resultat før skatt	16 755	21 390	16 755	21 390	83 740
15 130	2 224	3 070	2 224	3 070	Skattekostnad	3 070	2 224	3 070	2 224	16 154
48 985	14 106	10 317	14 106	10 317	Periodens resultat	13 685	19 166	13 685	19 166	67 586
					Herav majoritet	13 647	18 654	13 647	18 654	66 486
					Minoritetsinteresser	38	512	38	512	1 100
11,07	3,25	2,33	3,19	2,33	Periodens Resultat pr. egenkapitalbevis	3,08	4,22	3,08	4,22	15,03
11,07	3,25	2,33	3,19	2,33	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,08	4,22	3,08	4,22	15,03
					Periodens andre inntekter og kostnader:					
					Poster som senere ikke vil bli omllassifisert til resultatet					
3 803	0	0	0	0	Netto aktuarmessig gevinst / tap på ytelsesbasert pensjonsordning	0	0	0	0	3 803
					Poster som senere vil bli omllassifisert til resultatet					
10 135	1 264	(1 586)	1 264	(1 586)	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	(1 586)	1 264	(1 586)	1 264	10 135
13 938	1 264	(1 586)	1 264	(1 586)	Periodens andre inntekter og kostnader	(1 586)	1 264	(1 586)	1 264	13 938
62 923	15 370	8 730	15 370	8 730	Totalresultat for perioden	12 099	20 430	12 099	20 430	81 524
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	12 060	19 918	12 060	19 918	80 424
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	38	512	38	512	1 100

Morbank					Konsern					
31.12.2015	1. kvartal 2015	1. kvartal 2016	31.03.2015	31.03.2016	Opptelling av totalresultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2016	31.03.2015	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
3,19 %	3,47 %	2,76 %	3,49 %	2,81 %	Renteinntekter	2,76 %	3,32 %	2,76 %	3,32 %	3,27 %
1,88 %	2,15 %	1,33 %	2,16 %	1,36 %	Rentekostnader	1,33 %	2,06 %	1,33 %	2,06 %	1,88 %
1,31 %	1,32 %	1,43 %	1,32 %	1,46 %	Netto renteinntekter	1,43 %	1,26 %	1,43 %	1,26 %	1,39 %
0,77 %	0,69 %	0,70 %	0,70 %	0,71 %	Provisjonsinntekter	0,98 %	0,99 %	0,98 %	0,99 %	1,11 %
0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
0,01 %	0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	0,03 %	0,04 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %
0,74 %	0,67 %	0,68 %	0,67 %	0,69 %	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	0,97 %	0,99 %	0,97 %	0,99 %	1,10 %
0,13 %	0,28 %	0,10 %	0,29 %	0,10 %	Utbytte	0,01 %	0,20 %	0,01 %	0,20 %	0,07 %
					Netto resultat fra eierinteresser	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,27 %
0,05 %	0,19 %	0,01 %	0,19 %	0,01 %	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0,01 %	0,18 %	0,01 %	0,18 %	0,05 %
0,18 %	0,47 %	0,10 %	0,48 %	0,10 %	Netto avkastning på finansielle investeringer	0,27 %	0,65 %	0,27 %	0,65 %	0,40 %
2,23 %	2,46 %	2,21 %	2,47 %	2,25 %	Sum inntekter	2,67 %	2,90 %	2,67 %	2,90 %	2,89 %
0,68 %	0,73 %	0,71 %	0,73 %	0,73 %	Personalkostnader	0,88 %	0,86 %	0,88 %	0,86 %	0,88 %
0,39 %	0,38 %	0,37 %	0,38 %	0,38 %	Administrasjonskostnader	0,41 %	0,38 %	0,41 %	0,38 %	0,42 %
0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %
0,18 %	0,28 %	0,22 %	0,28 %	0,23 %	Andre driftskostnader	0,32 %	0,36 %	0,32 %	0,36 %	0,32 %
1,32 %	1,46 %	1,38 %	1,47 %	1,41 %	Sum driftskostnader	1,67 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %	1,69 %
0,91 %	1,00 %	0,83 %	1,01 %	0,84 %	Resultat før tap	1,00 %	1,22 %	1,00 %	1,22 %	1,19 %
0,07 %	0,11 %	0,13 %	0,11 %	0,13 %	Tap på utlån og garantier	0,13 %	0,11 %	0,13 %	0,11 %	0,07 %
0,84 %	0,89 %	0,70 %	0,89 %	0,71 %	Resultat før skatt	0,88 %	1,12 %	0,88 %	1,12 %	1,12 %
0,20 %	0,12 %	0,16 %	0,12 %	0,16 %	Skattekostnad	0,16 %	0,12 %	0,16 %	0,12 %	0,22 %
0,64 %	0,77 %	0,54 %	0,77 %	0,55 %	Periodens resultat før øvrige resultatposter	0,72 %	1,00 %	0,72 %	1,00 %	0,91 %
					Periodens andre inntekter og kostnader:					
					Poster som senere ikke vil bli omlassifisert til resultatet					
					Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %
					Poster som senere vil bli omlassifisert til resultatet					
					Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-0,08 %	0,07 %	-0,08 %	0,07 %	0,14 %
0,18 %	0,07 %	-0,08 %	0,07 %	-0,08 %	Periodens andre inntekter og kostnader	-0,08 %	0,07 %	-0,08 %	0,07 %	0,19 %
0,82 %	0,84 %	0,45 %	0,84 %	0,46 %	Totalresultat for perioden	0,63 %	1,07 %	0,63 %	1,07 %	1,09 %

Oppstilling av finansiell stilling

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
			Eiendeler			
72.437	67.398	65.635	Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.635	67.398	72.437
219.722	337.380	483.060	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	483.060	337.490	219.722
6.073.587	6.114.064	6.009.815	Brutto utlån til kunder	6.005.614	6.111.977	6.073.200
(3.604)	(9.418)	(4.615)	- Individuelle nedskrivninger	(4.615)	(9.418)	(3.604)
(9.661)	(8.520)	(11.180)	- Nedskrivninger på grupper av utlån	(11.180)	(8.520)	(9.661)
6.060.322	6.096.127	5.994.020	Netto utlån til kunder	5.989.819	6.094.040	6.059.935
1.000	1.000	1.000	Overtatte eiendeler	1.000	1.000	1.000
748.306	610.773	620.077	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	620.077	610.773	748.306
7.373	5.081	5.072	Finansielle derivater	5.072	5.081	7.373
273.943	283.753	272.773	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	272.773	283.753	273.943
58.481	58.481	58.481	Investering i eierinteresser og konsernselskaper	141.261	110.922	125.399
7.497	9.661	7.497	Utsatt skattefordel	7.503	9.665	7.503
-	-	-	Immaterielle eiendeler	6.958	6.958	6.958
67.006	70.746	65.797	Eiendom, anlegg og utstyr	65.838	70.819	67.051
19.987	33.411	110.049	Andre eiendeler	119.055	41.495	27.453
7.536.073	7.573.811	7.683.460	Sum eiendeler	7.778.052	7.639.395	7.617.079
			Gjeld			
100.321	100.370	100.331	Gjeld til kredittinstitusjoner	100.331	100.370	100.321
4.992.950	5.044.671	5.166.566	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.166.178	5.044.251	4.992.378
1.508.607	1.528.944	1.488.416	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.488.416	1.528.944	1.508.607
11.379	9.320	11.736	Finansielle derivater	11.736	9.320	11.379
58.996	71.335	50.517	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	54.741	75.737	63.027
197.731	195.419	145.400	Ansvarlig lånekapital	145.400	195.419	197.731
6.869.985	6.950.059	6.962.967	Sum gjeld	6.966.802	6.954.041	6.873.443
			Egenkapital			
107.510	107.510	107.510	Eierandelskapital	107.510	107.510	107.510
4.468	4.468	4.468	Overkursfond	4.468	4.468	4.468
43.686	36.083	43.686	Utjevningsfond	43.686	36.083	43.686
4.300	-	-	Avsatt utbytte	-	-	7.048
		50.000	Hybridkapital	50.000		
438.376	411.295	438.376	Grunnfondskapital	438.376	411.295	438.376
54.728	49.945	54.704	Gavefond	54.704	49.945	54.728
22.064	13.193	20.478	Fond for urealiserte gevinster	20.478	13.193	22.064
(9.045)	(12.848)	(9.045)	Annen Egenkapital	77.935	42.812	64.285
	14.106	10.317	Udisponert overskudd	13.685	19.166	
			Minoritetsandel	408	881	1.469
666.088	623.752	720.493	Sum egenkapital	811.249	685.354	743.635
7.536.073	7.573.811	7.683.460	Sum gjeld og egenkapital	7.778.052	7.639.395	7.617.079

Resultat fra kvartalene - konsern

(Hele tusen kroner)	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013
Renteinntekter	52.906	56.882	61.080	62.559	63.627	67.326	67.653	69.820	66.542	69.564	69.041	66.142	63.886
Rentekostnader	25.516	29.993	35.778	37.876	40.321	42.486	42.885	43.471	42.760	44.109	42.410	45.385	43.203
Netto renteinntekter	27.390	26.890	25.302	24.683	23.306	24.840	24.768	26.349	23.781	25.455	26.631	20.757	20.683
Provisjonsinntekter	18.662	21.584	20.669	21.425	18.959	20.720	20.922	21.430	18.835	20.039	20.869	20.775	15.367
Provisjonskostnader	718	869	738	700	722	1.046	942	859	691	973	1.043	663	728
Andre driftsinntekter	598	515	653	756	745	647	598	639	511	487	524	603	427
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	18.542	21.230	20.584	21.481	18.983	20.321	20.578	21.210	18.655	19.553	20.350	20.715	15.066
Utbytte	216	32	-	1.248	3.921	124	9.897	3.401	1.145	-	501	2.581	962
Netto resultat fra eierinteresser	4.923	5.225	3.972	5.794	5.067	7.374	8.720	7.949	4.247	4.071	7.416	2.748	5.408
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	102	2.379	(5.213)	3.175	3.503	(1.190)	10.236	(3.758)	862	2.717	4.116	1.558	3.867
Netto avkastning på finansielle investeringer	5.241	7.636	(1.241)	10.217	12.491	6.307	28.852	7.592	6.254	6.788	12.033	6.887	10.237
Sum inntekter	51.173	55.756	44.646	56.381	54.779	51.468	74.198	55.150	48.690	51.796	59.014	48.359	45.986
Personalkostnader	16.787	18.796	16.907	13.182	16.557	18.466	16.712	12.968	15.850	16.406	14.863	11.096	14.222
Administrasjonskostnader	7.802	9.466	7.315	7.042	7.238	6.332	3.302	7.431	7.862	7.080	8.009	7.305	7.411
Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	1.324	1.366	1.417	1.418	1.400	1.411	1.419	1.354	1.306	1.084	862	856	861
Andre driftskostnader	6.037	4.353	5.032	5.294	6.159	6.471	9.715	4.405	5.155	12.104	7.477	4.625	4.425
Sum driftskostnader	31.950	33.981	30.672	26.936	31.354	32.681	31.148	26.157	30.173	36.675	31.210	23.882	26.919
Resultat før tap	19.224	21.775	13.974	29.446	23.425	18.787	43.049	28.993	18.518	15.121	27.803	24.477	19.067
Tap på utlån og garantier	2.469	1.837	(214)	1.670	2.035	7.515	670	264	(1.595)	1.032	(126)	(496)	3.076
Resultat før skatt	16.755	19.938	14.188	27.776	21.390	11.272	42.379	28.729	20.112	14.089	27.929	24.973	15.991
Skattekostnad	3.070	5.196	3.035	5.700	2.224	1.933	3.725	5.100	3.989	2.511	5.000	5.200	2.020
Periodens resultat	13.685	14.743	11.153	22.076	19.166	9.340	38.654	23.629	16.124	11.578	22.929	19.773	13.971
Herav majoritetsandel av periodens resultat	13.647	15.178	10.685	21.520	18.654	9.719	38.266	23.089	15.816	11.887	22.670	19.324	13.989
Minoritetsandel av periodens resultat	38	(435)	468	555	512	(380)	388	540	308	(309)	259	449	(18)
Utvidet resultat etter IAS 1													
Periodens resultat	13.685	14.743	11.153	22.076	19.166	9.340	38.654	23.629	16.124	11.578	22.929	19.773	13.971
Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet		3.803				(4.988)				3.463			(11.323)
Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet	(1.586)	7.654	884	333	1.264	758	(17.488)	3.070	5.590	2.452	(739)	(644)	198
Totalresultat for perioden	12.099	26.200	12.037	22.409	20.430	5.110	21.166	26.699	21.714	17.493	22.190	19.129	2.846

SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg har fra og med 1. kvartal omklassifisert fondsobligasjon pålydende 50 millioner kroner fra gjeld til egenkapital. Det foreligger ikke en kontraktsmessig plikt til å tilbakebetale hovedstol + renter. Instrumentet tilfredstiller derfor ikke kravet til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som Hybridkapital innenfor bankens/konsernets egenkapital.

Endring i egenkapital - morbank

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Ujvsnings- fond	Avsatt utbytte	Hybrid- kapital	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2014	107 510	4 468	36 083	5 376		411 295	49 945	11 929	(12 848)	613 758
Utbetalt utbytte for 2014				(5 376)						(5 376)
Utbetalt fra gavefond i 2014							(5 217)			(5 217)
Periodens resultat			7 603	4 300		27 081	10 000			48 984
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet :</i>										
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									3 803	3 803
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet :</i>										
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								10 135		10 135
Egenkapital pr. 31.12.2015	107 510	4 468	43 686	4 300		438 376	54 728	22 064	(9 045)	666 088
Utbetalt utbytte for 2015				(4 300)						(4 300)
Utbetalt fra gavefond i 2016							(25)			(25)
Omklassifisert hybridkapital					50 000					50 000
Periodens resultat									10 317	10 317
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet :</i>										
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									0	0
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet :</i>										
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								(1 586)		(1 586)
Egenkapital pr. 31.03.2016	107 510	4 468	43 686	0	50 000	438 376	54 704	20 478	1 272	720 492

Endring i egenkapital - konsern

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Ujvsnings- fond	Avsatt utbytte	Hybrid- kapital	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets- andel	Sum Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2014	107 510	4 468	36 083	5 376		411 295	49 945	11 929	42 086	1 227	669 918
Utbetalt utbytte for 2014				(5 376)							(857)
Utbetalt fra gavefond i 2015							(5 217)				(5 217)
Periodens resultat			7 603	7 048		27 081	10 000		14 753	1 100	67 585
Egenkapitalendringer i FKV / DS									3 644		3 644
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet :</i>											
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									3 803		3 803
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet :</i>											
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								10 135			10 135
Egenkapital pr. 31.12.2015	107 510	4 468	43 686	7 048		438 376	54 728	22 064	64 286	1 470	743 635
Utbetalt utbytte for 2015				(7 048)							(1 100)
Utbetalt fra gavefond i 2016							(25)				(25)
Omklassifisert hybridkapital					50 000						50 000
Periodens resultat									13 647	38	13 685
Egenkapitalendringer i FKV / DS									13 688		13 688
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet :</i>											0
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									0		0
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet :</i>											0
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								(1 586)			(1 586)
Egenkapital pr. 31.03.2016	107 510	4 468	43 686	0	50 000	438 376	54 703	20 478	91 620	408	811 249

KONTANTSTRØMANALYSE

Morbank				Konsern		
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	(Hele tusen)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
2 213 736	541 204	432 781	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	432 781	541 204	2 213 736
(3 240 015)	(806 420)	(749 855)	Nydiskontering på nedbetalingslån til kunder	(749 855)	(806 420)	(3 240 015)
813	(21 114)	24 944	Endring i saldo på kreditter	28 758	(19 027)	1 200
231 782	59 892	50 176	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	50 150	59 890	231 747
1 946 246	446 931	582 931	Overført til kredittforetak	582 931	446 931	1 946 246
(1 016 009)	(285 806)	(227 307)	Tilbakeført fra kredittforetak	(227 307)	(285 806)	(1 016 009)
404	79	72	Inngått på tidligere års konstaterte tap	72	79	404
136 956	(65 234)	113 741	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	117 529	(63 149)	137 308
150 007	(25 881)	(28 019)	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	(27 835)	(26 202)	149 838
132 138	341 126	190 885	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	190 885	341 126	132 138
(92 973)	(7 220)	(4 786)	Renteutbetalinger til kunder	(4 803)	(7 223)	(92 969)
189 173	308 025	158 080	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	158 247	307 701	189 008
1 680	0	0	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 570
5 131	1 102	729	Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	729	1 102	5 131
6 811	1 102	729	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (C)	729	1 102	6 701
61 512	13 214	13 955	Andre inntekter	19 546	19 901	86 939
(99 114)	(25 118)	(30 837)	Betalbare driftskostnader	(36 343)	(30 526)	(120 768)
(15 791)	(7 507)	(15 136)	Betaling av skatter	(15 136)	(7 507)	(16 588)
476	(773)	(573)	Endring gaver til utbetaling	(573)	(773)	476
(1 109)	(709)	(89 408)	Endring i andre eiendeler	(90 948)	(3 414)	977
4 101	(6 905)	8 297	Endring i annen gjeld	8 624	(5 933)	2 298
(3 131)	(148)	5 336	Endring i periodiseringer	5 261	(148)	(3 206)
(53 056)	(27 945)	(108 365)	Kontantstrøm fra øvrig løpende drift (D)	(109 568)	(28 399)	(49 872)
279 884	215 948	164 185	Kontantstrøm fra løpende drift (A + B + C + D = E)	166 937	217 255	283 145
0	0	0	Innbetaling vedr. nye lån fra kredittinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Utbetalinger ved innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	0	0	0
485 730	159 796	0	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirlån	0	159 796	485 730
(535 181)	(187 501)	(20 081)	Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirlån	(20 081)	(187 501)	(535 181)
(49 328)	(12 951)	(15 355)	Renteutbetalinger på finansiering	(15 355)	(12 951)	(49 328)
(98 778)	(40 656)	(35 435)	Kontantstrøm fra finansiering (F)	(35 435)	(40 656)	(98 778)
582 751	153 155	158 462	Innbetalinger vedr. salg av verdipapirer	158 462	153 155	582 751
(806 185)	(253 509)	(30 659)	Utbetalinger vedr. kjøp av verdipapirer	(30 659)	(253 509)	(806 185)
10 041	2 525	2 321	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	2 321	2 525	10 041
9 855	5 206	1 865	Mottatt utbytte på verdipapirer	216	3 921	6 486
(1 847)	(1 414)	(112)	Investert i varige driftsmidler	(112)	(1 434)	(1 847)
299	299	0	Salg av driftsmidler til salgspris	0	299	299
(205 086)	(93 738)	131 877	Kontantstrøm fra investeringer (G)	130 227	(95 043)	(208 456)
(5 376)	(5 376)	(4 300)	Utbetaling av utbytte	(5 400)	(5 376)	(5 376)
(5 217)	0	(25)	Utbetaling fra gavefond	(25)	0	(5 217)
(10 593)	(5 376)	(4 325)	Kontantstrøm fra egenkapitalen (H)	(5 425)	(5 376)	(10 593)
(34 574)	76 179	256 301	Endring i likviditetsbeholdningen (E + F + G + H)	256 302	76 180	(34 684)
258 732	258 732	224 158	+ Likviditetsbeholdning IB	224 158	258 842	258 842
224 158	334 911	480 460	= Likviditetsbeholdning UB	480 460	335 021	224 158
			som består av:			
72 437	67 398	65 635	Kontanter og kontantekvivalenter	65 635	67 398	72 437
151 722	267 513	414 825	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	414 825	267 623	151 722
224 158	334 911	480 460		480 460	335 021	224 158

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg er utarbeidet etter internasjonale regnskapsstandarder – IFRS. Dette delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder og IFRIC fortolkninger. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er fulgt i kvartalsregnskapet som i siste årsregnskap.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg og selskaper som SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Konsernets eierandel i Z-eiendom AS er 60 % og 100 % i Larvik Marina AS. Ved overtakelse av kontroll i et selskap blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom kjøpsvederlaget (kostprisen) og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert.

Avgift Bankenes sikringsfond

Finansdepartementet har den 8.4.2016 i brev til Finanstilsynet bedt om at Finanstilsynet utarbeider høringsnotat og utkast til forskriftsendringer om utmåling av avgift ved uttreden fra sikringsordningen, som kan gi bankene rett til refusjon av avgift for den del av det aktuelle året banken ikke er medlem av sikringsfondet. I høringsnotatet ber Finansdepartementet om at det vurderes hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. Frist til å svare er 1.6.2016. I påvente av Finanstilsynets utredning og svar til Finansdepartementet, har SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres gjennom hele regnskapsåret. Banken bokførte tidligere avgiften som en rentekostnad. Med virkning fra regnskapsåret 2016 har banken valgt å bokføre avgiften som en ordinær driftskostnad. Sammenlignbare tall er omarbeidet.

Eierandeler i tilknyttet selskap og felleskontrollerte virksomheter

Eierandelene vurderes til kostpris i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet,

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner dersom intet annet er oppgitt.

Policy store engasjementer

Engasjement med en enkelt motpart må aldri overstige lovens maksimalgrense på 25 % av ansvarlig kapital, mens bankens interne policy tilsier at det bare unntaksvis skal innvilges kreditt ut over 50 % av største tillatte engasjement.

Policy overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt

Banken har som policy at overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt ikke skal utgjøre mer enn 40 % av bankens totale lån til personmarkedet inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Grensen vurderes årlig.

Note 2

Morbank			Totale tapskostnader på utlån og garantier (hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- 11 569	- 5 755	1 011	Periodens endring i individuelle nedskrivninger:	1 011	- 5 755	- 11 569
2 081	940	1 519	+ Periodens endring i nedskrivninger på gruppenivå:	1 519	940	2 081
			Konstaterte tap på engasjementer hvor det tidligere er foretatt			
14 997	6 923	0	+ individuell nedskrivning:	0	6 923	14 997
			Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere individuell			
220	4	8	+ nedskrivning:	8	4	220
404	79	71	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap:	71	79	404
3	2	2	+ Andre korreksjoner, amortisering på nedskrivninger	2	2	3
5 328	2 035	2 469	= Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet	2 469	2 034	5 328

Note 3

31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
15 173	15 173	3 604	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	3 604	15 173	15 173
			Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell			
12 191	6 923	0	- nedskrivning	0	6 923	12 191
0	1 200	0	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1 200	0
1 456	0	1 480	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 480	0	1 456
831	31	527	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	527	31	831
- 3	- 2	58	+/- Andre korreksjoner, amortisering på nedskrivninger	58	- 2	- 3
3 604	9 418	4 615	= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier:	4 615	9 418	3 604

31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Nedskrivning på grupper av utlån og garantier	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
7 580	7 580	9 661	Nedskrivning på grupper av utlån til dekning av tap 01.01.	9 661	7 580	7 580
2 081	940	1 519	+ Periodens nedskrivning på grupper av utlån	1 519	940	2 081
9 661	8 520	11 180	= Nedskrivning på grupper av utlån:	11 180	8 520	9 661

Note 4

31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Misligholdte engasjement over 90 dager	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
24 088	95 388	19 398	Brutto misligholdte engasjement	19 398	95 388	24 088
927	7 396	400	- Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjement:	400	7 396	927
23 161	87 992	18 998	= Netto misligholdte engasjement:	18 998	87 992	23 161

31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Øvrige engasjement med individuelle nedskrivninger	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
4 064	5 512	9 638	Brutto øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	9 638	5 512	4 064
2 677	2 021	4 157	- Individuelle nedskrivninger på ikke misligholdte engasjement:	4 157	2 021	2 677
1 387	3 491	5 481	= Netto øvrige tapsutsatte engasjementer:	5 481	3 491	1 387

Note 5 INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Hele tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Primærnæringer	2 711	2 706	6 922
Industri	15 692	17 558	16 793
Bygg- og anleggsvirksomhet	110 314	100 424	120 207
Varehandel	104 890	87 195	98 580
Transport og lagring	18 838	18 528	20 071
Hotell- og restaurandrift	10 938	7 153	16 200
Informasjon og kommunikasjon	26 563	23 333	33 423
Omsetning og drift av eiendom	271 930	369 505	254 712
Finansiell og forretningsmessig tjenesteyting	294 523	261 645	283 547
Annen privat tjenesteyting	365 822	383 368	364 325
Sum næringsengasjement	1 222 222	1 271 416	1 214 780
Offenlig forvaltning	700 005	485 625	482 438
Finansielle sektorer	81 299	352 529	82 785
Lønnstakere o.l.	3 159 113	2 928 306	3 212 048
Andel påløpte renter ikke tilordnet de ulike sektorer	3 540	5 999	326
Sum innskudd	5 166 178	5 043 876	4 992 376

Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Hele tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Primærnæringer	2 190	573	1 691
Industri	47 628	41 979	45 999
Bygg- og anleggsvirksomhet	128 889	89 038	105 367
Varehandel	73 208	151 902	51 677
Transport og lagring	40 333	42 475	44 395
Hotell- og restaurandrift	12 395	10 844	9 809
Informasjon og kommunikasjon	10 089	11 084	9 433
Omsetning og drift av eiendom	626 130	705 362	693 045
Finansiell og forretningsmessig tjenesteyting	227 854	128 015	225 326
Annen privat tjenesteyting	115 674	162 108	118 795
Sum næringsengasjement	1 284 389	1 343 380	1 305 536
Offenlig forvaltning	174	181	176
Finansielle sektorer	38 647	47 144	38 646
Lønnstakere o.l.	4 671 203	4 706 703	4 717 369
Andel påløpte renter ikke tilordnet de ulike sektorer	11 201	14 569	11 472
Sum brutto utlån	6 005 614	6 111 977	6 073 200

Note 7 SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon defineres som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Z- eiendom AS opererer i de samme geografiske markeder som banken. Eiendomsmeglerforetaket er lagt under ufordelt

31.03.2016	Hele tusen kroner	Personmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap					
	Netto renteinntekter	14 453	11 866	1 071	27 390
	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	7 103	2 142	9 297	18 542
	Netto avkastning på finansielle investeringer	286	2	4 953	5 241
	Sum inntekter	21 842	14 011	15 321	51 173
	Sum driftskostnader	7 446	2 746	21 757	31 950
	Resultat før tap	14 396	11 264	(6 437)	19 224
	Tap på utlån og garantier	578	1 893	(2)	2 469
	Resultat før skatt	13 818	9 372	(6 435)	16 755
Balanse					
	Utlån til kunder	4 136 386	1 869 228	0	6 005 614
	Individuelle nedskrivninger	(621)	(3 994)	0	(4 615)
	Gruppevise nedskrivninger	(5 998)	(5 182)	0	(11 180)
	Andre eiendeler	0	0	1 788 233	1 788 233
	Sum eiendeler	4 129 767	1 860 052	1 788 233	7 778 052
	Innskudd fra og gjeld til kunder	3 255 698	1 223 993	686 486	5 166 178
	Annen gjeld			1 850 624	1 850 624
	Sum gjeld	3 255 698	1 223 993	2 537 110	7 016 802
	Egenkapital			761 249	761 249
	Sum gjeld og egenkapital	3 255 698	1 223 993	3 298 360	7 778 051

Rapporteringen av segmentene er basert på bankens inndeling i personmarked og bedriftsmarked og de balanse- og resultatpostene som kundegruppene allokterer. Resultatposter ellers er direkte allokerte til kundebehandlende enhet. Poster fra finans og fellesavdelinger ligger som ufordelt sammen med poster fra eiendomsmeglerforetaket.

Note 8

Konsolideringsregler under CRD IV gjør at SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg ikke leverer konsolidert kapitaldekningsoppgave f.o.m. 30.09.2014. Datterselskapets balanse er av ubetydelig størrelse under CRD IV. Hybridkapital omklassifisert fra fondsobligasjon pr 31.03.2016.

KAPITALDEKNING
Morbank

(hele tusen kroner)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Eierandelskapital	107.510	107.510	107.510
Overkursfond	4.468	4.468	4.468
Hybridkapital	50.000		
Utjevningfond	43.686	36.083	43.686
Sparebankens fond	438.376	411.295	438.376
Fond for urealiserte gevinster	20.478	13.193	22.064
Annen egenkapital (IAS pensjoner)	(9.045)	(12.848)	(9.045)
Gavefond	54.704	49.945	54.728
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital		-	4.300
Resultat for perioden	13.387	16.330	
Sum balanseført egenkapital (før beregnet skatt)	723.563	625.976	666.088

Ren Kjernekapital

Resultat som ikke kan innregnes i ansvarlig kapital	(4.322)	(16.330)	-
Fradrag for foreslått / avsatt utbytte	-	-	(4.300)
Hybridkapital	(50.000)		
Verdijusteringer som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA)	(282)	(298)	(283)
Netto fradrag for ikke vesentlige og indirekte eierandeler i finansiell sektor	(110.224)	(77.926)	(82.830)
Sum ren kjernekapital	558.735	531.422	578.675

Kjernekapital:

Hybridkapital	50.000		
Fondsobligasjoner	40.000	90.000	90.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(28.539)	(42.363)	(41.906)
Sum kjernekapital	620.196	579.059	626.769

Tilleggskapital utover kjernekapital:

Tidsbegrenset ansvarlig lån	100.000	100.000	100.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(40.787)	(47.266)	(54.515)
Netto ansvarlig kapital	679.409	631.793	672.254

Risikoveid beregningsgrunnlag:

Lokale og regionale myndigheter	6.114	37	18.144
Offentlige eide foretak	28.536	22.547	32.287
Institusjoner	138.251	136.182	87.024
Foretak	1.308.074	1.596.585	1.283.282
Massemarked	8.737	9.281	9.319
Pantsikkerhet i eiendom	2.018.299	1.909.359	2.072.975
Forfalte engasjementer	9.612	68.944	18.279
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.612	40.707	40.618
Andeler i verdipapirfond	11.705	24.187	11.483
Egenkapitalposisjoner	111.966		113.909
Øvrige engasjementer	99.624	116.894	102.526
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.781.530	3.924.723	3.789.846
Operasjonell risiko, basismetode	324.416	303.515	303.515
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2.891	3.871	2.363
Samlet beregningsgrunnlag	4.108.837	4.232.109	4.095.724

Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)

184.898 190.445 184.308

Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50 %)	102.721	105.803	102.393
Motsyklisk buffer (1,00 %)	41.088	-	40.957
Systemrisikobuffer (3,00 %)	123.265	126.963	122.872
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	267.074	232.766	266.222

Tilgjengelig ren kjernekapital

106.763 108.211 128.146

Kapitaldekning:

Ren kjernekapitaldekning	13,60 %	12,56 %	14,13 %
Kjernekapitaldekning	15,09 %	13,68 %	15,30 %
Kapitaldekning	16,54 %	14,93 %	16,41 %

Note 9 VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

VERDIPAPIRGJELD

	31.03.2016	31.12.2015
Sertifikatgjeld nominell verdi	-	-
Obligasjonsgjeld nominell verdi	1.505.000	1.505.000
Egenbeholdning obligasjonsgjeld	(20.000)	-
Verdijusteringer	(25)	25
Påløpte renter	3.441	3.582
Sum verdipapirgjeld	1.488.416	1.508.607

ENDRINGER I VERDIPAPIRGJELD

	31.03.2016	Emittert 2016	Innløst / tilbakekjøp 2016	31.12.2015
Sertifikatgjeld nominell verdi	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld nominell verdi	1.505.000	-	-	1.505.000
Egenbeholdning obligasjonsgjeld	(20.000)	-	(20.000)	-
Verdijusteringer	(25)	-	-	25
Påløpte renter	3.441	-	-	3.582
Sum verdipapirgjeld	1.488.416	-	(20.000)	1.508.607

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

	31.03.2016	31.12.2015
Annen ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Fondsobligasjoner nominell verdi	40.000	40.000
Omklassifisering hybridkapitalinstrument	-	50.000
Verdijusteringer fondsobligasjoner	4.946	4.797
Påløpte renter	454	2.934
Sum Ansvarlig lånekapital	145.400	197.731

ENDRINGER I ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

	31.03.2016	Emittert 2016	Omklassifisering	Innløst / tilbakekjøp 2016	31.12.2015
Annen ansvarlig lånekapital	100.000	-	-	-	100.000
Fondsobligasjoner nominell verdi	40.000	-	-	-	40.000
Omklassifisering hybridkapitalinstrument	-	-	(50.000)	-	50.000
Verdijusteringer	4.946	-	-	-	4.797
Påløpte renter	454	-	-	-	2.934
Sum Ansvarlig lånekapital	145.400	-	(50.000)	-	197.731

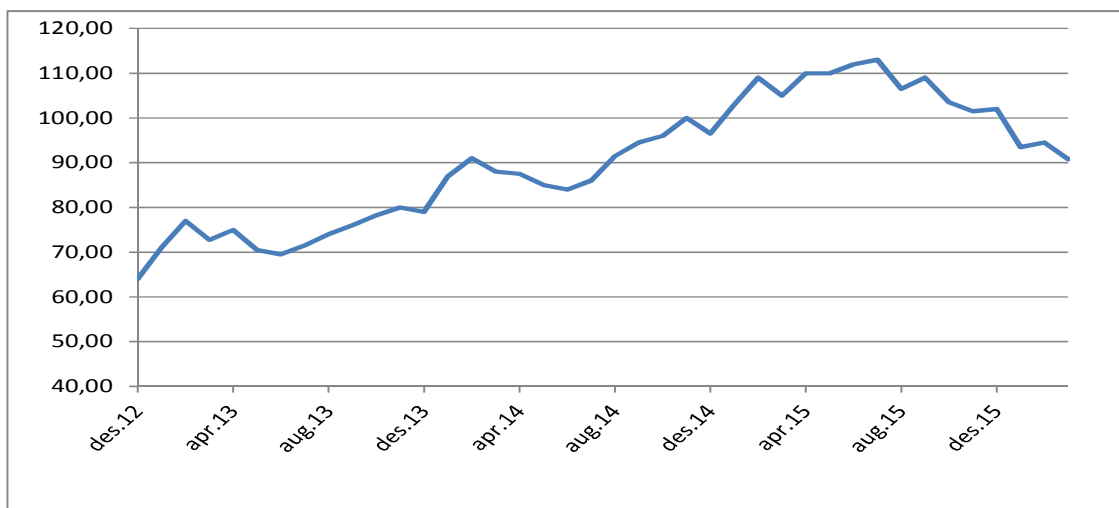
Note 10

De 20 største egenkapitalbevisere pr. 31.03.2016

	Antall	Andel
Pareto AS	107 000	9,95 %
INAK 3 AS	65 000	6,05 %
Sparebankstiftelsen	53 400	4,97 %
RWA Invest AS	46 481	4,32 %
Espedal @ Co AS	42 388	3,94 %
PETBJE INVEST AS	28 392	2,64 %
Verdipapirfondet Eika	22 344	2,08 %
Einar Edh	21 473	2,00 %
JD Invest AS	20 415	1,90 %
Aase Investering AS	18 160	1,69 %
Merill Lynch Prof.	16 202	1,51 %
Spectatio Invest AS	15 750	0,93 %
Bankinvest AS	15 000	1,40 %
Helgø Invest AS	15 000	1,40 %
Kjell Petter Johansen	14 100	1,31 %
Lindholmveien Holding	14 000	1,30 %
Kjell M. Aase Holding	11 000	1,02 %
Eurovest AS	10 000	0,93 %
Danske Bank AS	9 650	0,90 %
Johan og Julie Fodens Legat	9 500	0,88 %
Sum 20 største eiere	555 255	51,65 %
Øvrige egenkapitalbevisere	519 845	48,35 %
Totalt antall egenkapitalbevis	1 075 100	100,00 %

Kursen på egenkapitalbeviset var 90,75 pr. 31.3.16 (105,00).

Kursutvikling NTSG



NOTE 11 SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg har, sammen med de andre eierne av Boligkreditt, avtale om etablering av likviditetsfasilitet for Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av de neste tolv måneders forfall i Boligkreditt. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. I henhold til sin likviditetsstrategi holder SpareBank 1 Boligkreditt likviditet ihht kravene etter Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven hensyntas ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun i de tilfeller hvor foretaket ikke lenger har tilstrekkelig likviditet for de neste tolv måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement knyttet til dette.

Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg også inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minst 9 %. Aksjonærene skal tilføre tilstrekkelig kjernekapital innen 3 måneder etter å ha mottatt skriftlig anmodning om dette, med mindre det foretas andre grep for å redusere behovet for kapital. Aksjonærenes forpliktelse til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikke solidarisk, og skal være i henhold til hver aksjonærs pro rata andel av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Foretaket har ved årsskiftet ca. 14 % ansvarlig kapital, hvorav ca. 12 % er kjernekapital. Sammenholdt med den svært lave risikoprofilen i foretaket har banken vurdert det som usannsynlig at det blir innkalt kapital ihht denne avtalen og har valgt å ikke holde noen reserver for dette.

NOTE 12 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en ”stort stress” -situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Vektet, gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån er 2,06 år.