



Totens
Sparebank

Kvartalsrapport

1. kvartal 2020

#totenbanken

www.totenbanken.no

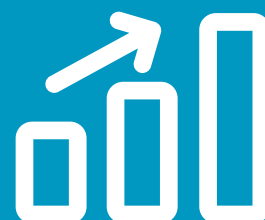
Nøkkeltall 1. kvartal 2020



Driftsresultat
Kr 32,3 mill



Egenkapitalrentabilitet
u/fondsobligasjoner: 5,37 %



Utlånsvekst
siste 12 mnd: 5,66 %



45.198 kunder



Børskurs 31.03:
Kr 132



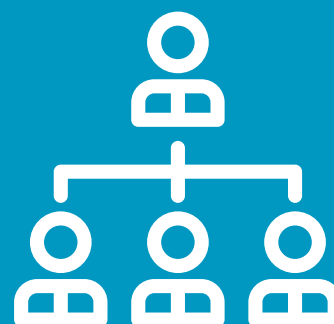
Ren kjernekapitaldekning:
16,7 %



Forvaltningskapital
Kr 17,5 mrd



Formidlede lån til kunder
Kr 17,8 mrd



94 årsverk

Hovedtall Totens Sparebank

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19	4. kv. 18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	84.708	85.135	83.883	78.911	72.015	76.596
Netto andre driftsinntekter	6.703	18.532	21.125	47.470	17.750	18.452
Sum driftskostnader	45.037	45.243	41.357	41.166	43.427	43.356
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	46.374	58.424	63.650	85.215	46.338	51.692
Tap på utlån, garantier m.v.	14.051	5.017	1.075	1.885	-579	3.995
Driftsresultat før skatt	32.324	53.407	62.575	83.331	46.917	47.697
Skatt på ordinært resultat	7.504	12.470	15.655	12.930	11.875	10.539
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.820	40.937	46.920	70.401	35.042	37.158
BALANSEUTVIKLING	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018
Brutto utlån til og fordringer på kunder	14.835.709	14.546.919	14.376.141	14.066.618	13.761.342	13.401.145
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	46.864	35.695	32.585	32.413	29.953	28.590
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	45.742	43.022	39.867	40.575	39.801	42.185
Netto utlån til og fordringer på kunder	14.743.104	14.468.202	14.303.689	13.993.630	13.691.588	13.330.370
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.259.110	9.085.300	9.325.113	9.261.927	8.831.654	8.664.036
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.943.113	5.720.132	5.368.614	5.330.157	5.121.017	4.985.606
Ansvarlig lånekapital	200.245	200.241	261.573	261.861	180.677	180.612
Egenkapital	1.871.720	1.900.426	1.883.962	1.837.043	1.733.661	1.762.575
Forvaltningskapital	17.575.242	17.065.434	16.985.943	16.841.544	16.021.514	15.708.058
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	17.404.758	17.028.348	16.850.483	16.245.268	15.818.381	15.586.881
NØKKELTALL	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19	4. kv. 18
Rentabilitet og drift						
Rentenetto	1,96	1,98	1,97	1,95	1,85	1,95
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,15	0,43	0,50	1,18	0,46	0,47
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,04	1,05	0,97	1,02	1,11	1,06
Kostnad-/inntektsforhold inkl. verdipapirtap/gevinst	49,27	43,64	39,38	32,57	48,38	43,80
Kostnad-/inntektsforhold ekskl. verdipapirtap/gevinst	42,29	43,30	39,81	32,41	49,00	44,25
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,07	1,36	1,50	2,10	1,19	1,36
Egenkapitalavkastning, uten fondsobligasjoner	5,37	8,92	10,58	16,66	8,63	8,92
Egenkapitalavkastning, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital	5,37	8,64	10,01	15,67	8,28	8,54
Forvaltningskapital pr. årsverk	186.971	181.547	177.566	177.056	168.861	165.348
Finansiering og likviditet						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	182	192	153	192	166	174
Uvektet kjernekapital	8,86	8,98	8,32	8,70	8,70	9,05
Innskuddsdekning	62,80	62,79	65,19	66,19	64,50	64,99
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	7,68	8,54	10,04	9,53	9,43	7,80
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	4,84	4,86	5,00	0,64	4,86	6,03
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2.926.980	3.071.420	3.155.963	3.058.897	3.031.979	3.180.197
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	5,66	6,23	7,32	7,08	7,89	7,97
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.797.978	1.777.177	1.658.767	1.763.724	1.632.742	1.652.288
Beregningsgrunnlag	8.695.275	8.603.980	9.187.299	9.136.651	8.809.980	8.528.328
Ren kjernekapital i %	16,73	16,67	14,32	14,37	15,03	15,76
Kapitaldekning i %	20,68	20,66	18,06	19,30	18,53	19,37
Ren kjernekapital i %, inkludert samarbeidende gruppe	16,31	16,47	14,35	14,56	15,23	15,59
Tapsprosent utlån	0,09	0,03	0,01	0,01	0,00	0,03
Antall årsverk ved kvartalsslutt	94	94	96	95	95	95
EGENKAPITALBEVIS *)	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Eierandelsbrøk (gjeldende for etterfølgende år)	52,37	52,37	53,43	54,72	56,18	57,32
Børskurs	132,0	139,0	122,0	125,0	99,0	83,0
Børsverdi	808.438	851.310	747.193	765.567	606.329	508.336
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	148	153	145	135	128	120
Resultat per egenkapitalbevis	1,96	16,20	15,80	15,31	11,89	9,46
Utbytte per egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år)		7,00	8,00	8,00	6,00	5,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	16,84	8,58	7,72	8,16	8,33	8,77
Pris/bokført egenkapital	0,89	0,91	0,86	0,93	0,79	0,70

Nøkkeltall og alternative resultatmål er definert og beskrevet på bankens nettsider. Adressen til siden er:

<https://totenbanken.no/-/media/banker/totenbanken/dokumenter/investor-relations/diverse-dokumenter/Alternative-resultatml.pdf>

Styrets delårsrapport 1. kvartal 2020

RESULTAT

Resultat før skatt i 1. kvartal 2020 ble 32,3 mill. kroner mot 46,9 mill. kroner samme kvartal i 2019. Resultat av ordinær drift ble 47,1 mill. kroner, mot 45,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift er høyere enn i samme kvartal i fjor selv om tapskostnader på utlån er fratrasket med 14,1 mill. kroner, mot -0,6 mill. kroner samme periode i fjor. Tapskostnadene inkluderer økte tapsavsetninger som følge av konsekvenser av koronaviruset.

Det er i 1. kvartal 2020 kostnadsført 15,1 mill. kroner i tap på verdipapirer, mot en inntektsføring på 1,1 mill. kroner samme kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter 1. kvartal 2020, uten fondsobligasjoner og etter skatt, utgjør 5,37 % p.a., mot 8,63 % p.a for samme periode i 2019.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2020 ble 84,7 mill. kroner, mot 85,1 mill. kroner i 4. kvartal 2019 og 72,0 mill. kroner i 1. kvartal 2019. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,98 % i 4. kvartal og 1,85 % i 1. kvartal 2019.

Konsernet har en andel utlån hvor renten fastsettes på grunnlag av 3 mnd NIBOR, som har falt i løpet av kvartalet. En effekt av dette er at bankens kundemargin er svekket noe i 1. kvartal 2020 i forhold til 4. kvartal 2019. På lengre sikt vil nedgangen i 3 mnd NIBOR redusere bankens rentekostnader. Banken varslet i mars rentendringer på utlån til kunder som vil gjennomføres fra 15. april, noe som er beregnet til å påvirke rentenettoen negativt i kommende perioder.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 6,7 mill. kroner i 1. kvartal 2020, mens de i samme kvartal i 2019 var på 17,8 mill. kroner.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjorde 24,2 mill. kroner, en økning på 4,8 mill. kroner fra samme kvartal i 2019. Hovedårsaken til oppgangen er økte inntekter fra betalingsformidling, formidlingsprovisjon fra Eika Boligkreditt AS og inntekter fra forsikring.

Resultat fra verdipapirer ble negativt i 1. kvartal 2020 med 15,1 mill. kroner, mens det i samme kvartal i 2019 var positivt med 1,1 mill. kroner. Nettoeffekten i kvartalet består av et tap på 15,7 mill. kroner knyttet til konsernet sin beholdning

av rentebærende papirer, en gevinst på 0,2 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på valuta og derivater på 0,4 mill. kroner. Av tapet på 15,7 mill. kroner knyttet til rentebærende papirer er 3,8 mill. kroner overkurs som er kostnadsført ved tilbakekjøp av egne utstedte obligasjoner.

Konsernet sin beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko, og består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko. Den store uroen i finansmarkedene i kvartalet har imidlertid medført en økning i kredittspreader, noe som medførte kurstap på bankes portefølje av obligasjoner.

Verdipapirer er vurdert til virkelig verdi over resultatet med unntak av noen strategiske aksjer som føres til virkelig verdi over totalresultatet.

Andre inntekter var i 1. kvartal 2020 på 0,1 mill. kroner.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 1. kvartal 2020 utgjorde 45,0 mill. kroner, mot 45,2 mill. kroner 4. kvartal 2019 og 43,4 mill. kroner i 1. kvartal 2019.

TAPSKOSTNAD

Det er netto kostnadsført 14,1 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2020, mens det ble tilbakeført tap på 0,6 mill. kroner i 1. kvartal 2019. Økte tapsavsetninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3 utgjør 2,7 mill. kroner, mens det er bokført konstaterte tap på 0,9 mill. kroner. Tapsavsetninger knyttet til engasjement i stage 1 og 2 (tidl. gruppeviser) er økt med 11,4 mill. kroner, og det er inntektsført 1,0 mill. kroner knyttet til inngang på tidligere konstaterte tap.

Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt tapsavsetningene med 15,6 mill. kroner utover det banken ellers ville avsatt. Dette er inkludert i nevnte endring i tapsavsetningen for stage 1 og 2, som uten koronaeffekten ville blitt redusert med 4,2 mill. kroner i kvartalet.

Det er per dato ikke identifisert behov for økt tapsavsetning på enkeltengasjement som følge av effekten av koronaviruset. Med hensyn til bankens modell for beregning av nedskrivninger for stage 1 og 2, har det imidlertid blitt vurdert som nødvendig å revurdere denne, da den ikke i tilstrekkelig grad og tidnok tar høyde for en slik situasjon mange av bankens kunder nå har kommet i.

Det er med bistand fra kompetanse i Eika-alliansen utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger.

Det er stor usikkerhet knyttet til de økonomiske effektene av tiltakene som gjøres for å redusere spredning av koronaviruset. Både lengden på tiltakene, og fremtidig omfang og økonomisk effekt av dem, er usikre. Regjeringens tiltak for å begrense de negative økonomiske ringvirkningene vil imidlertid bidra positivt for mange kunder.

Banken har lagt til grunn at det gradvis vil bli lettelse i tiltakene. Banken har videre ubetydelig eller lav eksponering mot en del av de mest utsatte bransjene og næringene, bl.a. olje- og offshoresektoren, overnattings- og serveringsvirksomhet, persontransport og turisme. Med hensyn til personkundene opplever banken en merkbart økning i antallet som er permittert og som har ønsket avdragsutsettelse. I deler av bankens primære markedsområde er imidlertid både lønnsnivå og boligpriser lavere enn i pressområdene, og pga. taket på ytelser kan det i en periode være noe lettere for disse kundene å betjene sine forpliktelser med offentlige ytelser, enn i pressområdene.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli relativt sett moderate. Det er imidlertid betydelig større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil derfor kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder.

Kredittrisikoprofilen på konsernets utlånsportefølje har for øvrig holdt seg på tilnærmet samme nivå i kvartalet. Konsernet gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør per 31.03.2020 53,4 mill. kroner, mot 58,0 mill. kroner 31.12.2019.

VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Aksjene i Eika Boligkreditt AS er skrevet opp med 4,0 mill. kroner. Oppskrivningen er gjort ut fra sist omsatte pris på aksjene.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 31.03.2020 forvaltet konsernet i alt 17 575 mill. kroner. Dette er en økning på 510 mill. kroner i løpet av kvartalet. Økningen skyldes i hovedsak økte utlån og økt obligasjonsportefølje.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 1. kvartal 2020 med 275 mill. kroner, mot en økning på 361 mill. kroner samme kvartal i 2019. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 144 mill. kroner til 2 927 mill. kroner. I 1. kvartal i 2019 ble utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS redusert med 148 mill. kroner.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 1 051 mill. kroner, eller 7,7 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 105 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt AS ble på 5,7 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 31.03.2020 lånt ut 3 132 mill. kroner, og har hatt en økning i utlån på 282 mill. kroner i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 72,6 %, samme andelen som ved inngangen av året. 12 måneders bruttovekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS ble på 4,9 %, og brutto endring i bedriftsmarkedet 8,8 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene økte i 1. kvartal 2020 med 174 mill. kroner, mens de i samme kvartal i 2019 økte med 168 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 427 mill. kroner, tilsvarende 4,8 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 62,8 %, ned fra 64,5 % per 31.03.2019.

LIKVIDITET

Konsernet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti, lån til kommuner og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som i all hovedsak tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

Økte risikopåslag for verdipapirer ga derfor relativt lave tap knyttet til bankens verdipapirportefølje beregnet ved kvartalsslutt.

Konsernet fremskyndet i 1. kvartal 2020 noe av den planlagte finansieringen for 2020 som følge av gode innlånsmuligheter. Av den grunn har LCR vært på et høyt nivå gjennom kvartalet, og var per 31.3.2020 182 prosent for konsernet.

Konsernet har et kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Konsernet har per 31.03 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser og ligger langt over de krav som stilles av myndighetene på finansieringsindikatorer. Konsernets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 31.03.2020 1 868 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 20,8 %, mot 20,8 % per 31.12.2019. Den rene kjernekapitaldekningen utgjør 16,7 %, mot 16,8 % per 31.12.2019. Ren kjernekapitaldekning inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe utgjør 16,3 %, mot 16,6 % per 31.12.2019. Medregnet forventet tilbakeholdt andel av delårsresultatet utgjør ren kjernekapital 16,5 % per 31.03.2020.

Konsernets regulatoriske minimumskrav til ren kjernekapitaldekning, hensyntatt pilar 2-krav på 1,6 % fastsatt av Finanstilsynet, er på 12,6 % per 31.03.2020, etter at krav til motsyklisk kapitalbuffer ble redusert fra 2,50 % til 1,0 % i løpet av kvartalet. Konsernets kapitalmål per 31.03.2020 for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var fastsatt til henholdsvis 14,9 %, 16,4 % og 18,4 % inklusive forventet tilbakeholdt andel av delårsresultat.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Styret endret opprinnelig forslag til disponering av årsresultatet for 2019 før generalforsamlingen. Generalforsamlingen vedtok at 7,0 mill. kroner avsettes til gaver til allmennnyttige formål, 42,9 mill. kroner avsettes til kontantutbytte til egenkapitalbeveiseierne, 74,4 mill. kroner overføres grunnfondskapitalen og 50,5 mill. kroner overføres til utjevningsfond. I tillegg er 7,6 mill. kroner utbetalt som renter på fondsobligasjoner.

Vedtatt kontantutbytte tilsvarer kr. 7,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer for egenkapitalbeveiseierne en utdelingsgrad for 2019 på 43,2 prosent på konsernnivå, mot 50,6 prosent for 2018. Utbytte ble utbetalt 15.4.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Totens Sparebank har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 31.03.2020 er 2 184 mill. kroner investert i rentebærende papirer med flytende rente og 38 mill. kroner i aksjer, andeler og egenkapitalbevis hvor verdiendringen føres over resultatet. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIKTIGE HENDELSER

Regjeringen innførte 12. mars omfattende tiltak for å bekjempe koronaviruset. Tiltakene ble av regjeringen beskrevet som de sterkeste og mest inngripende som Norge har hatt i fredstid. Tiltakene var forventet å få store konsekvenser for det norske samfunnet, både privatpersoner og virksomheter.

Banken iverksatte risikoreduserende tiltak for å bidra til å motvirke spredning av koronaviruset, samt for å sikre at bankens samfunnsviktige funksjon kunne opprettholdes.

Med virkning fra 13. mars reduserte Norges Bank styringsrenten med 0,50 %-poeng til 1,00 %. Etter et ekstraordinært møte ble styringsrenten med virkning fra 23. mars redusert med ytterligere 0,75 %-poeng til 0,25 %.

Regjeringen innførte i kvartalet flere tiltak for å dempe de negative økonomiske virkningene av koronavirusutbruddet for både privatpersoner og virksomheter.

VIDERE UTVIKLING

Utbruddet av koronaviruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Spesielt stor betydning vil lengden på tiltakene ha.

I løpet av mars gjennomførte Norges Bank to endringer av styringsrenten og reduserte den fra 1,50 % til 0,25 %. Banken har i etterkant varslet rentenedsettelse på både utlån og innskudd som vil gjennomføres i henholdsvis april og mai. Rentenedsettelse på utlån gjennomføres med virkning fra 15. april, mens rentenedsettelsen på innskudd først reduseres med virkning fra siste halvdel av mai. Rentenedsettelsene er beregnet til å medføre en svekkelse av bankens rentenetto og inntjening, men effekten vil påvirkes av bl.a. videre utvikling i pengemarkedsrentene.

Banken holder per dato stengt for besøkende, men betjener kundene via bl.a. e-post og telefon i tillegg til selvbetjeningskanalene. De fleste kundene får gjennom disse kanalene dekket sine behov for finansielle tjenester, men pga. lavere aktivitetsnivå forventes det noe lavere provisjonsinntekter, bl.a. knyttet til betalingsformidling og forsikring.

Bankens portefølje av verdipapirer består hovedsakelig av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko, i tillegg til de strategiske investeringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Uroen i finansmarkedene kan imidlertid bidra til større kurssvingninger på likviditetsporteføljen enn i en normalsituasjon, selv om porteføljen i utgangspunktet vurderes til å ha lav risiko. Reduserte risikopåslag i starten av 2. kvartal indikerer at deler av tapene i 1. kvartal vil kunne reverseres allerede i 2. kvartal.

Eika Gruppen AS la bak seg et godt år i 2019, og foreslått utbytte utgjør for Totens Sparebank 27,6 mill. kroner. Hvis vedtatt forventes dette inntektsført i 2. kvartal.

Konsernets underliggende kostnadsbase er for 2020 planlagt holdt på tilnærmet samme nivå som i 2019, men pris- og lønnsvekst forventes å bidra til en nominell økning i driftskostnadene.

Bankens målsetning om vekst i utlån på ca. 5 % og egenkapitalavkastning på 10 % vil bli krevende å nå i 2020 som følge av koronaviruset. Situasjonen per dato er usikker, og banken vil vurdere målene for 2020 løpende etter hvordan situasjonen utvikler seg.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken og konsernet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 13. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 28. april 2020, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder

Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem

Heidi Ekrem
Styremedlem

Erland Opsahl
Styremedlem

Øystein Løvbakke
Ansatterepresentant

Nina Dyste
Ansatterepresentant

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1. kv. 2020	1. kv 2019	2019
Renteinntekter	2	156.775	121.441	553.228
Rentekostnader	2	72.067	49.426	233.285
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		84.708	72.015	319.943
Utbytte	4	300	75	30.205
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	24.169	19.363	85.484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.786	2.913	11.933
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	-15.072	1.135	786
Andre inntekter		92	90	636
Netto andre driftsinntekter		6.703	17.750	105.178
Lønn og andre ordinære personalkostnader		24.034	23.853	90.417
Avskrivninger		2.414	2.606	10.214
Andre driftskostnader		18.589	16.969	70.864
Sum driftskostnader		45.037	43.427	171.495
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		46.374	46.338	253.626
Netto tap på utlån og garantier.	5	14.051	-579	7.398
Driftsresultat	8	32.324	46.917	246.228
Skattekostnad		7.504	11.875	52.930
Minoritetsrenter				
Resultat etter skatt		24.820	35.042	193.298

Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:

Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen	0	0	-10.721
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen	3.992	-3.036	-1.492
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet	0	0	2.680

Totalresultat	28.812	32.006	183.765
----------------------	---------------	---------------	----------------

Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	kr 1,96	kr 3,02	kr 16,20
---	---------	---------	----------

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		22.241	24.333	27.677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		34.628	194.145	73.233
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	14.835.709	13.761.342	14.546.919
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	5,6	46.864	29.953	35.695
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	5,6	45.742	39.801	43.022
Netto utlån til og fordringer på kunder		14.743.104	13.691.588	14.468.202
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2.184.186	1.561.244	1.948.718
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)		38.168	83.540	36.701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)		392.352	362.185	401.556
Immaterielle eiendeler		0	882	0
Varige driftsmidler		74.628	48.937	76.432
Finansielle derivater		35.739	20.613	11.385
Andre eiendeler		50.197	34.046	21.530
SUM EIENDELER		17.575.242	16.021.514	17.065.434
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		119.567	3.186	21.450
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.259.110	8.831.654	9.085.300
Verdipapirgjeld		5.943.113	5.121.017	5.720.132
Finansielle derivater		7.464	8.744	7.587
Annen gjeld		123.874	65.746	38.636
Avsetninger til forpliktelser		50.149	76.828	91.661
Ansvarlig lånekapital	10	200.245	180.677	200.241
Sum gjeld		15.703.522	14.287.852	15.165.007
Innskutt egenkapital	10,11	620.464	605.461	620.464
Opptjent egenkapital	10	1.226.436	1.093.159	1.086.663
Udisponert resultat		24.820	35.041	193.299
Sum egenkapital		1.871.720	1.733.661	1.900.426
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		17.575.242	16.021.514	17.065.434
Poster utenom balansen:	12			

Morbank

TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1. kv 2020	1. kv 2019	2019
Renteinntekter	2	133.167	106.922	481.974
Rentekostnader	2	58.296	41.414	194.028
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		74.872	65.508	287.946
Utbytte	4	300	1.575	31.705
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	27.465	22.379	100.274
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.786	2.913	11.933
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	-14.274	1.897	3.772
Andre inntekter		67	60	339
Netto andre driftsinntekter		10.772	22.998	124.157
Lønn og andre ordinære personalkostnader		23.940	23.754	90.040
Avskrivninger		3.480	3.643	14.512
Andre driftskostnader		18.210	16.683	69.005
Sum driftskostnader		45.630	44.080	173.557
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		40.014	44.426	238.546
Netto tap på utlån og garantier.	5	14.256	-814	7.273
Driftsresultat	8	25.759	45.241	231.273
Skattekostnad		6.050	11.100	48.915
Resultat etter skatt		19.709	34.141	182.358
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:				
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		0	0	-10.721
Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen		3.992	-3.036	-1.492
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		0	0	2.680
Totalresultat		23.701	31.105	172.825
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		kr 1,52	kr 2,94	kr 15,24
BALANSE (beløp i 1.000 kr.)				
	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		22.241	24.333	27.677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		345.011	494.163	373.253
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	11.709.572	11.405.103	11.703.145
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	5,6	45.959	28.733	34.585
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	5,6	45.742	39.801	43.022
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.617.872	11.336.569	11.625.538
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2.073.747	1.495.110	1.837.517
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)		38.168	83.540	36.701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)		392.352	362.185	401.556
Eierinteresser i konsernselskaper	9	221.487	184.770	221.487
Varige driftsmidler		58.059	13.320	60.930
Finansielle derivater		35.739	20.613	11.385
Andre eiendeler		50.019	32.639	18.458
SUM EIENDELER		14.854.695	14.047.243	14.614.503
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		158.291	161.120	67.390
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.266.982	8.838.201	9.092.422
Verdipapirgjeld		3.213.908	3.019.982	3.247.476
Finansielle derivater		7.464	8.744	7.587
Annen gjeld		122.729	64.196	37.598
Avsetninger til forpliktelser		63.309	75.459	106.203
Ansvarlig lånekapital	10	200.245	180.677	200.241
Sum gjeld		13.032.927	12.348.379	12.758.917
Innskutt egenkapital	10,11	620.464	605.464	620.464
Opptjent egenkapital	10	1.181.596	1.059.260	1.052.764
Udisponert resultat		19.709	34.141	182.358
Sum egenkapital		1.821.769	1.698.865	1.855.586
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.854.695	14.047.243	14.614.503
Poster utenom balansen:	12			

Lena, 28. april 2020, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder

Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem

Heidi Ekrem
Styremedlem

Erland Opsahl
Styremedlem

Øystein Løvbakke
Ansatterepresentant

Nina Dyste
Ansatterepresentant

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN (sammendratt)

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utgjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2018	367.472	109.992	116.989	662.641	282.669	94.810	128.000	1.762.575
Utbytte og gaver						-60.918		-60.918
Totalt innregnet resultat			-3.036			35.042		32.006
Egenkapital pr. 31.03.2019	367.472	109.992	113.953	662.641	282.669	68.933	128.000	1.733.661
Egenkapital pr. 31.12.2018	367.472	109.992	116.989	662.641	282.669	94.810	128.000	1.762.575
Utbytte og gaver						-60.918		-60.918
Endring i fondsobligasjoner							15.000	15.000
Totalt innregnet resultat			-1.492	-3.745	-4.296	193.298		183.765
Egenkapital pr. 31.12.2019	367.472	109.992	115.497	658.896	278.373	227.190	143.000	1.900.426
Egenkapital pr. 31.12.2019	367.472	109.992	115.497	658.896	278.373	227.190	143.000	1.900.426
Utbytte og gaver						-57.518		-57.518
Totalt innregnet resultat			3.992			24.820		28.812
Egenkapital pr. 31.03.2020	367.472	109.992	119.489	658.896	278.373	194.491	143.000	1.871.720

Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utgjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2018	367.472	109.992	116.989	662.641	282.669	60.918	128.000	1.728.678
Utbytte og gaver						-60.918		-60.918
Totalt innregnet resultat			-3.036			34.141		31.105
Egenkapital pr. 31.03.2019	367.472	109.992	113.953	662.640	282.669	34.141	128.000	1.698.865
Egenkapital pr. 31.12.2018	367.472	109.992	116.989	662.641	282.669	60.918	128.000	1.728.678
Utbytte og gaver						-60.918		-60.918
Endring i fondsobligasjoner							15.000	15.000
Totalt innregnet resultat			-1.492	-3.745	-4.296	182.358		172.825
Egenkapital pr. 31.12.2019	367.472	109.992	115.497	658.895	278.373	182.358	143.000	1.855.586
Egenkapital pr. 31.12.2019	367.472	109.992	115.497	658.895	278.373	182.358	143.000	1.855.586
Utbytte og gaver						-57.518		-57.518
Totalt innregnet resultat			3.992			19.709		23.701
Egenkapital pr. 31.03.2020	367.472	109.992	119.489	658.894	278.373	144.549	143.000	1.821.768

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (sammendratt)

Konsern

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	32.324	46.917	246.228
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver/fondsobligasjoner	-57.518	-60.918	0
Av- og nedskrivninger	2.414	4.133	10.214
Tap på utlån	14.051	-579	7.398
Betalbare skatter	-7.504	-11.875	-52.930
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	-16.234	-22.322	210.910
Endring utlån til kunder	-288.952	-360.639	-784.012
Endring innskudd fra kunder	173.810	167.618	253.646
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	98.117	1.338	18.264
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-232.943	168.768	-342.127
Endring øvrige fordringer	-53.021	1.901	21.745
Endring annen kortsiktig gjeld	43.603	37.937	-54.474
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-275.620	-5.399	-676.048
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-610	-3.986	-3.827
Aksjer og eierinteresser	9.204	3.036	-39.371
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8.594	-950	-43.198
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	15.003
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	222.981	135.411	599.115
Opptak av ansvarlig lån	4	65	19.564
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	222.985	135.476	633.682
Netto endring likvider	-44.041	129.127	-85.564
Likviditetsbeholdning periodens start	100.910	89.351	89.351
Likviditetsbeholdning periodens slutt	56.869	218.478	100.910
Netto endring likvider	-44.041	129.127	11.559

Morbank

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	25.759	45.241	231.273
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	-57.518	-60.918	0
Av- og nedskrivninger	3.480	3.643	14.512
Tap på utlån	14.256	-814	7.273
Betalbare skatter	-6.050	-11.100	-48.915
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	-20.074	-23.949	204.143
Endring utlån til kunder	-6.589	-320.059	-296.242
Endring innskudd fra kunder	174.560	165.892	254.221
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	90.901	157.838	-93.730
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-228.493	124.946	-336.431
Endring øvrige fordringer	-55.915	1.869	23.410
Endring annen kortsiktig gjeld	36.901	39.975	-28.717
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-8.709	146.511	-273.346
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-609	-3.986	-2.122
Aksjer og eierinteresser	9.204	3.036	-76.088
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8.595	-950	-78.210
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	15.001
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-33.568	-86.359	227.494
Opptak av ansvarlig lån	4	65	19.564
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-33.565	-86.294	262.059
Netto endring likvider	-33.678	59.268	-89.498
Likviditetsbeholdning periodens start	400.930	459.228	459.228
Likviditetsbeholdning periodens slutt	367.252	518.496	400.930
Netto endring likvider	-33.678	59.268	-58.298

FORHOLDSTALL (i % p.a. av gj.sn. forv.kap.)

	Konsern		
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,96 %	1,85 %	1,94 %
Netto andre driftsinntekter	0,15 %	0,46 %	0,63 %
Sum driftskostnader	1,04 %	1,11 %	1,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,07 %	1,19 %	1,55 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,44 %	-0,01 %	0,04 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,49 %	0,90 %	1,17 %
Egenkapitalrentabilitet p.a., uten fondsobligasjoner som EK (justert)	5,37 %	8,63 %	11,21 %
Egenkapitalrentabilitet p.a., inkludert fondsobligasjoner som EK	5,37 %	8,28 %	10,72 %

	Morbank		
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,03 %	1,91 %	2,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,29 %	0,67 %	0,87 %
Sum driftskostnader	1,24 %	1,29 %	1,20 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,09 %	1,30 %	1,68 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,52 %	-0,02 %	0,05 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,43 %	1,00 %	1,27 %
Egenkapitalrentabilitet p.a., uten fondsobligasjoner som EK (justert)	4,29 %	8,58 %	10,81 %
Egenkapitalrentabilitet p.a., inkludert fondsobligasjoner som EK	4,37 %	8,23 %	10,34 %

Nøkkeltall og alternative resultatmål er definert og beskrevet på bankens nettsider. Adressen til siden er:

<https://totenbanken.no/-/media/banker/totenbanken/dokumenter/investor-relations/diverse-dokumenter/Alternative-resultatml.pdf>

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2019.

2 Rentenetto

	Konsern		
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	976	132	1.956
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	145.425	115.013	519.443
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	10.122	6.296	31.089
Andre renteinntekter og lignende inntektet	251	0	739
Sum renteinntekter	156.774	121.441	553.227
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	657	424	3.224
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	29.986	20.843	97.574
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	37.288	25.081	116.310
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.745	1.237	6.551
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.391	1.841	9.625
Sum rentekostnader	72.066	49.426	233.284
Netto rente- og kredittprovisjoner	84.708	72.015	319.943

	Morbank		
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2.828	1.677	8.909
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	120.496	99.076	443.129
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	9.592	6.169	29.198
Andre renteinntekter og lignende inntektet	251	0	737
Sum renteinntekter	133.167	106.922	481.974
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	678	424	3.224
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	30.659	21.237	100.756
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22.739	16.678	73.577
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.745	1.237	6.551
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.475	1.838	9.920
Sum rentekostnader	58.295	41.414	194.028
Netto rente- og kredittprovisjoner	74.872	65.508	287.946

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Konsern

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Betalingsformidling	7.681	6.008	31.267
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.878	1.523	6.918
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	6.059	4.337	19.090
Forsikringstjenester	6.067	4.846	17.884
Garantiprovisjon	1.132	1.267	5.190
Annen virksomhet	1.352	1.382	5.135
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24.169	19.363	85.484

Morbank

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Betalingsformidling	7.681	6.008	31.267
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.878	1.523	6.918
Provisjon fra boligkreditselskaper	9.359	7.357	33.880
Forsikringstjenester	6.067	4.846	17.884
Garantiprovisjon	1.132	1.267	5.190
Annen virksomhet	1.348	1.378	5.135
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.465	22.379	100.274

4 Inntekter verdipapirer

Konsern

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	300	75	30.205
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	300	75	30.205
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-15.687	-181	-5.450
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	174	1.353	4.039
Valuta og finansielle derivater	441	-37	2.197
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	-15.072	1.135	786
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	0

Morbank

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	300	75	30.205
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	1.500	1.500
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	300	1.575	31.705
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-14.889	581	-2.464
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	174	1.353	4.039
Valuta og finansielle derivater	441	-37	2.197
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	-14.274	1.897	3.772
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	0

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres som utbytte i den perioden det vedtas. I og med at vedtak om utbytte ofte gjøres i 2. kvartal medfører dette ofte at inntekter fra aksjer og andre verdipapirer er høyere i 2. kvartal enn i de øvrige perioder.

5 Tapskostnad

Konsern

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	2.720	-2.384	837
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	11.383	1.307	6.935
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	613	1.430	3.634
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	336	237	1.098
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.000	-1.171	-5.105
= Periodens tapskostnad	14.051	-579	7.398

Utvikling i forventet kredittap på utlån,trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.20	6.069	30.820	43.022	79.911
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1.176	206	491	1.874
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-1.094	7.751	0	6.656
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-11	0	2.064	2.053
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-144	245	101
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	631	-5.654	0	-5.023
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-487	-2.520	-1.313	-4.320
Andre endringer i perioden	-1.271	-2.769	1.233	-2.807
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	15.570	0	15.570
Forventet kredittap 31.03.2020	5.012	43.260	45.742	94.014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2020 tapsvurdert i de ulike stage	12.914.881	1.802.998	152.458	14.870.337

Morbank

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	2.720	-2.384	837
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	11.588	1.073	6.810
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	613	1.430	3.634
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	336	237	1.098
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.000	-1.171	-5.105
= Periodens tpskostnad	14.256	-814	7.273

Utvikling i forventet kredittap på utlån,trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.2020	5.751	30.028	43.022	78.801
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1.078	199	491	1.768
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-1.084	7.538	0	6.455
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-11	0	2.064	2.053
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-144	245	101
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	620	-5.393	0	-4.773
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-471	-2.395	-1.313	-4.179
Andre endringer i perioden	-1.078	-2.840	1.233	-2.686
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	15.570	0	15.570
Forventet kredittap 31.03.2020	4.805	42.562	45.742	93.109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2020 tapsvurdert i de ulike stage	10.202.987	1.699.138	152.458	12.054.583

6 Misligholdte (per 90 dager) og øvrige tapsutsatte utlån/garantier

Konsern og morbank

		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	49.150	39.562	55.333
	Næringsliv	30.891	24.897	27.943
Sum brutto misligholdte engasjementer		80.041	64.459	83.276
Forventet kredittap stage 3		26.669	18.974	25.233
Sum netto misligholdte engasjementer		53.372	45.485	58.043
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	15.968	16.638	13.104
	Næringsliv	55.346	40.956	42.242
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		71.314	57.594	55.347
Forventet kredittap stage 3		19.073	20.827	17.789
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		52.241	36.767	37.558

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 31.03.2020

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	10.773.655	72,6 %	Primærområder	11.973.423	80,7 %
Jordbruk, skogbruk	720.805	4,9 %	Øvrige områder	2.862.286	19,3 %
Industri	85.865	0,6 %			
Bygg og anlegg	1.084.138	7,3 %			
Varehandel	112.017	0,8 %			
Transport	84.192	0,6 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.414	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1.539.284	10,4 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	157.984	1,1 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	54.423	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	161.111	1,1 %			
Øvrige	37.821	0,3 %			
Brutto utlån totalt	14.835.709	100,0 %	Brutto utlån totalt	14.835.709	100,0 %

Konsern 31.03.2019

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	10.027.890	72,9 %	Primærområder	11.107.636	80,7 %
Jordbruk, skogbruk	733.400	5,3 %	Øvrige områder	2.653.706	19,3 %
Industri	90.070	0,7 %			
Bygg og anlegg	925.959	6,7 %			
Varehandel	108.404	0,8 %			
Transport	81.599	0,6 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22.358	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1.421.453	10,3 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	154.188	1,1 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	44.135	0,3 %			
Tjenesteytende næringer ellers	111.789	0,8 %			
Øvrige	40.100	0,3 %			
Brutto utlån totalt	13.761.342	100,0 %	Brutto utlån totalt	13.761.342	100,0 %

Morbank 31.03.2020

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7.647.518	65,3 %	Primærområder	9.668.430	82,6 %
Jordbruk, skogbruk	720.805	6,2 %	Øvrige områder	2.041.142	17,4 %
Industri	85.865	0,7 %			
Bygg og anlegg	1.084.138	9,3 %			
Varehandel	112.017	1,0 %			
Transport	84.192	0,7 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.414	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1.539.284	13,1 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	157.984	1,3 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	54.423	0,5 %			
Tjenesteytende næringer ellers	161.111	1,4 %			
Øvrige	37.821	0,3 %			
Brutto utlån totalt	11.709.572	100,0 %	Brutto utlån totalt	11.709.572	100,0 %

Morbank 31.03.2019

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7.671.651	67,3 %	Primærområder	9.375.269	82,2 %
Jordbruk, skogbruk	733.400	6,4 %	Øvrige områder	2.029.834	17,8 %
Industri	90.070	0,8 %			
Bygg og anlegg	925.959	8,1 %			
Varehandel	108.404	1,0 %			
Transport	81.599	0,7 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22.358	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1.421.453	12,5 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	154.188	1,4 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	44.135	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	111.789	1,0 %			
Øvrige	40.100	0,4 %			
Brutto utlån totalt	11.405.103	100,0 %	Brutto utlån totalt	11.405.103	100,0 %

8 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Personkunder som følges opp via næringsavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedesområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og kredittstøtte. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

Konsern	01.01 til 31.03.2020				01.01 til 31.03.2019			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38.034	32.040	14.634	84.708	40.722	30.569	724	72.015
Netto andre driftsinntekter	9.286	3.728	-6.311	6.703	7.032	3.132	7.586	17.750
Driftskostnader	9.307	2.937	32.793	45.037	9.139	2.891	31.397	43.427
Driftsresultat før tap	38.013	32.831	-24.470	46.374	38.615	30.810	-23.087	46.338
Tap på utlån	-1.653	15.703	0	14.051	-145	-434	0	-579
Fordelte kostnader	6.347	4.001	-10.348	0	16.597	9.997	-26.594	0
Driftsresultat før skatt	33.319	13.127	-14.122	32.324	22.163	21.247	3.507	46.917
Skatt	8.330	3.282	-4.107	7.504	5.541	5.312	1.023	11.875
Resultat etter skatt	24.989	9.845	-10.015	24.820	16.622	15.935	2.484	35.042

Balanse								
Netto utlån til kunder	9.391.142	5.043.184	308.778	14.743.104	8.755.381	4.611.422	324.785	13.691.588
Andre eiendeler	0	0	2.832.139	2.832.139	0	0	2.329.926	2.329.926
Sum eiendeler per segment	9.391.142	5.043.184	3.140.916	17.575.242	8.569.176	4.517.467	2.621.415	16.021.514
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.293.376	2.731.320	234.414	9.259.110	5.794.517	2.869.369	150	8.831.654
Annen gjeld	0	0	6.444.412	6.444.412	0	0	5.456.198	5.456.198
Sum gjeld	6.293.376	2.731.320	6.678.826	15.703.522	5.794.517	2.869.369	5.281.597	14.287.852
Egenkapital	0	0	1.871.720	1.871.720	0	0	1.762.575	1.733.661
Sum gjeld og egenkapital per segment	6.293.376	2.833.870	5.720.552	17.575.242	5.794.517	2.869.369	7.044.172	16.021.514

Morbank	01.01 til 31.03.2020				01.01 til 31.03.2019			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.198	32.040	14.634	74.872	34.215	30.569	724	65.508
Netto andre driftsinntekter	13.355	3.728	-6.311	10.772	12.280	3.132	7.586	22.998
Driftskostnader	9.900	2.937	32.793	45.630	9.792	2.891	31.397	44.080
Driftsresultat før tap	31.653	32.831	-24.470	40.014	36.703	30.810	-23.087	44.426
Tap på utlån	-1.448	15.703	0	14.256	-380	-434	0	-814
Fordelte kostnader	6.347	4.001	-10.348	0	16.597	9.997	-26.594	0
Driftsresultat før skatt	26.754	13.127	-14.122	25.759	20.487	21.247	3.507	45.241
Skatt	6.688	3.282	-3.920	6.050	5.122	5.312	667	11.100
Resultat etter skatt	20.065	9.845	-10.202	19.709	15.365	15.935	2.840	34.141

Balanse								
Netto utlån til kunder	6.265.910	5.043.184	308.778	11.617.872	6.400.362	4.611.422	324.785	11.336.569
Andre eiendeler	0	0	3.236.823	3.236.823	0	0	2.710.674	2.710.674
Sum eiendeler per segment	6.265.910	5.043.184	3.545.601	14.854.695	6.400.362	4.611.422	3.035.459	14.047.243
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.301.248	2.731.320	234.414	9.266.982	5.872.467	2.731.320	234.414	8.838.201
Annen gjeld	0	0	3.765.945	3.765.945	0	0	3.510.178	3.510.178
Sum gjeld	6.301.248	2.731.320	4.000.359	13.032.927	5.872.467	2.731.320	3.744.592	12.348.379
Egenkapital	0	0	1.821.769	1.821.769	0	0	1.698.865	1.698.865
Sum gjeld og egenkapital per segment	6.301.248	2.731.320	5.822.128	14.854.696	5.872.467	2.731.320	5.443.456	14.047.243

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 31.12.2020 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.		Resultat etter skatt	
		1. kv. 2020	1. kv. 2019	1. kv. 2020	1. kv. 2019
Morbanken		85.644	88.506	19.709	34.141
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	5.707	2.823	4.267	1.605
Vallehaven AS	100 %	1.691	1.616	885	836

10 Kapitaldekning pr 31.12.2020

	Konsern		
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eierandelskapital	367.472	367.472	367.472
Overkursfond	109.992	109.992	109.992
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1.224.533	1.093.159	1.086.662
Årets resultat	24.820	35.041	193.298
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1.726.817	1.605.664	1.757.424
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-24.820	-35.041	-57.519
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2.642	-2.026	-2.391
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-244.376	-244.532	-254.150
Ren kjernekapital	1.454.979	1.324.065	1.443.364
Fondsobligasjoner	143.000	128.000	143.000
Kjernekapital	1.597.979	1.452.065	1.586.364
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200.000	180.677	200.000
Tilleggskapital	200.000	180.677	200.000
Netto ansvarlig kapital	1.797.978	1.632.742	1.786.363
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,73 %	15,03 %	16,78 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,38 %	16,48 %	18,44 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,68 %	18,53 %	20,76 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Engasjementsbeløp per sektor:			
Lokale og regionale myndigheter	66.492	26.698	74.557
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	13.795	69.197	15.126
Foretak	1.456.264	1.332.704	1.048.549
Massemarkedsengasjementer	1.240.464	436.212	945.642
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.688.467	5.714.475	5.291.268
Forfalte engasjementer	86.802	61.420	67.931
Obligasjoner med fortrinnsrett	119.389	111.662	109.126
Egenkapitalposisjoner	172.491	159.609	205.707
Øvrige engasjementer	64.255	170.417	80.366
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	33.440	20.780	12.292
Operasjonell risiko	753.416	706.806	753.416
Beregningsgrunnlag total	8.695.275	8.809.980	8.603.980
Overskudd av ansvarlig kapital	1.102.356	927.944	1.088.859
Bufferkrav	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	31,03,2020	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,00 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,0 %	12,5 %
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.454.979	1.324.065	1.434.178
Ren kjernekapital utover kravet	498.498	266.867	358.681
Ansvarlig kapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS).	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,31 %	15,23 %	16,57 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,97 %	16,74 %	18,25 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,25 %	18,82 %	20,58 %

10 Kapitaldekning pr 31.12.2020

Morbank

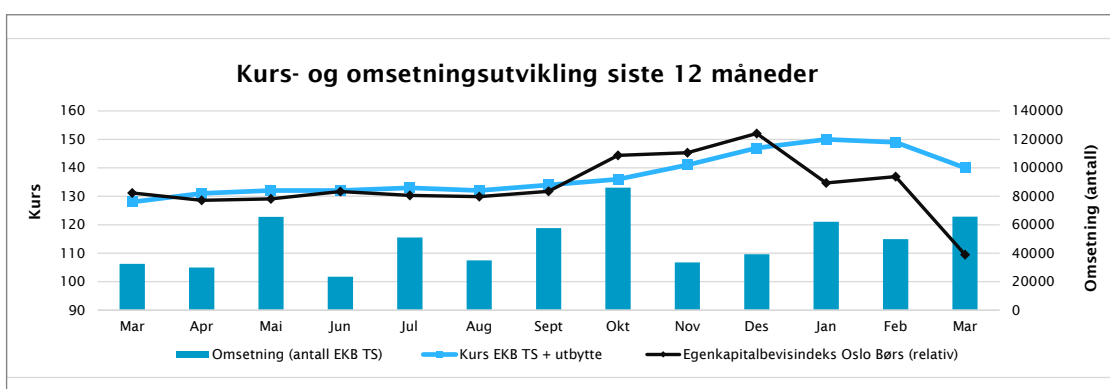
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eierandelskapital	367.472	367.472	367.472
Overkursfond	109.992	109.992	109.992
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1.180.357	1.059.260	1.052.763
Årets resultat	19.709	34.141	182.358
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1.677.530	1.570.865	1.712.585
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-21.611	-34.141	-57.519
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2.532	-1.951	-2.279
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-248.783	-247.914	-258.623
Ren kjernekapital	1.404.604	1.286.858	1.394.164
Fondsobligasjoner	143.000	128.000	143.000
Kjernekapital	1.547.604	1.414.858	1.537.164
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200.000	180.677	200.000
Tilleggskapital	200.000	180.677	200.000
Netto ansvarlig kapital	1.747.604	1.595.536	1.737.164
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,04 %	15,77 %	17,74 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	19,88 %	17,34 %	19,56 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	22,45 %	19,55 %	22,11 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Engasjementsbeløp per sektor:			
Lokale og regionale myndigheter	66.491	26.698	74.557
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	84.075	149.200	77.544
Foretak	1.451.971	1.332.704	1.048.036
Massemarkedsengasjementer	1.157.240	436.212	880.553
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	3.635.282	4.866.303	4.414.716
Forfalte engasjementer	86.802	59.907	66.436
Obligasjoner med fortrinnsrett	113.408	105.049	103.098
Egenkapitalposisjoner	389.571	344.379	422.721
Øvrige engasjementer	33.115	132.069	25.273
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	33.440	20.780	12.292
Operasjonell risiko	732.599	686.394	732.601
Beregningsgrunnlag total	7.783.994	8.159.695	7.857.827
Overskudd av ansvarlig kapital	1.124.884	942.760	1.108.538
Bufferkrav	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,00 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,0 %	12,5 %
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.404.604	1.286.858	1.384.978
Ren kjernekapital utover kravet	548.364	307.695	402.750

Generalforsamlingen vedtok etter styrets anbefaling å redusere utbytte fra kroner 8,50 til 7,00 per egenkapitalbevis. Dette medførte at kroner 9 186 801,- mer av årsresultatet ble tilbakeholdt, og styrket ansvarlig kapital med ca 0,10 % av beregningsgrunnlaget.

Den rene kjernekapitalen i prosent økte for konsernet fra 16,67 % til 16,78 %.

11 Egenkapitalbevis

Største eiere	Antall EKB	Andel EA-Kapital		Antall EKB	Andel EA-Kapital
Sparebank 1 Østlandet	1.503.661	24,55 %	Stensrud, Per Ivar	51.512	0,84 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	302.538	4,94 %	Wenaasgruppen AS	49.035	0,80 %
MP Pensjon PK	269.287	4,40 %	Tandsether, Frode Fosse	48.300	0,79 %
O.M.Holding AS	171.929	2,81 %	Directmarketing Inv.	42.500	0,69 %
Foretakskonsulenter AS	111.846	1,83 %	Teigen, Ragnhild	40.000	0,65 %
Trovåg AS	110.000	1,80 %	Hammerstad, Ole	33.010	0,54 %
Solberg, Else Magna Nordvik	80.429	1,31 %	Horten, Gunnar	30.000	0,49 %
Eitrem, Ole S.	79.000	1,29 %	Storeind AS	30.155	0,49 %
Pareto AS	78.246	1,28 %	Asker Komm.Pensjonskasse	29.763	0,49 %
US Bank National Association	74.161	1,21 %	Eckhoff, Anders	27.065	0,44 %
Sum 10 største eiere	2.781.097	45,41 %	Sum 20 største eiere	3.162.437	51,64 %
			Sum øvrige eiere	2.962.097	48,36 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Garantier (samme i morbank og konsern)	347.350	403.425	345.079
Ubenyttede trekkrammer i konsern	1.181.697	1.599.101	1.231.160
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1.471.328	2.099.101	1.531.160
Bøkført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	430.758	60.603	60.608
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1.294.246	1.334.625	1.420.446

13 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Totens Sparebank Boligkreditt AS)

Resultatposter	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Renteinntekter	673	381	3.130
Etableringsgebyrer	4	4	10
Rentekostnader	1.851	1.545	6.953
Provisjonskostnader	3.300	3.020	14.800
Kjøpte tjenester	60	54	222
Balanseposter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån til kredittinstitusjoner	38.724	157.934	45.940
Andre fordringer	2.544	1.085	2.169
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.021	300.017	300.021
Annen gjeld	154	0	0
Andre avsetninger	3.300	0	0

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken hittil i 2020 betalt 1,654 mill. kroner i leie til dette selskapet. Alle datterselskapene har kundeforhold med Totens Sparebank og har sine bankinnskudd og lån hos banken. Datterselskapene har ordinære vilkår hos banken. Samlet sett utgjør innskudd fra Vallehaven AS 7,87 mill. kroner og 5,25 mill. kroner i utlån.

14 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern 2020	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019	2020	2020	2020	2020	31.03.2020
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	5.720.132	700.000	-43.000	-469.000	34.981	5.943.113
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.720.132	700.000	-43.000	-469.000	34.981	5.943.113
Ansvarlige lån	200.241	0	0	0	4	200.245
Fondsobligasjoner	143.000	0	0	0	0	143.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343.241	0	0	0	4	343.245

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	2020	2020	2020	31.03.2020
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

Konsern 2019	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.985.606	500.000	-258.000	-106.000	-589	5.121.017
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.985.606	500.000	-258.000	-106.000	-589	5.121.017
Ansvarlige lån	180.612	0	0	0	65	180.677
Fondsobligasjoner	128.000	0	0	0	0	128.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	308.612	0	0	0	65	308.677

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

Morbank 2020	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019	2020	2020	2020	2020	31.03.2020
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3.247.476	400.000	0	-469.000	35.432	3.213.908
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.247.476	400.000	0	-469.000	35.432	3.213.908
Ansvarlige lån	200.241	0	0	0	4	200.245
Fondsobligasjoner	143.000	0	0	0	0	143.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343.241	0	0	0	4	343.245

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

Morbank 2019	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3.106.341	0	-86.000	0	-359	3.019.982
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.106.341	0	-86.000	0	-359	3.019.982
Ansvarlige lån	180.612	0	0	0	65	180.677
Fondsobligasjoner	128.000	0	0	0	0	128.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	308.612	0	0	0	65	308.677

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Konsern		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.03.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	4.053	218	33.897	38.168
Sertifikater og obligasjoner	2.184.186	-		2.184.186
Derivater brukt som sikring		31.508		31.508
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.231		4.231
Finansielle eiendeler med virkelig verdiendring over egenkapitalen				
Aksjer	-	-	392.352	392.352
Sum eiendeler	2.188.239	35.957	426.249	2.650.445
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	842		842
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		6.622		6.622
Sum forpliktelser	-	7.464	-	7.464

Konsern		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.03.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	33.759	389		34.148
Sertifikater og obligasjoner	1.561.244	-		1.561.244
Derivater brukt som sikring		19.317		19.317
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		1.296		1.296
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	411.578	411.578
Sum eiendeler	1.595.003	21.002	411.578	2.027.583
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.240		4.240
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.504		4.504
Sum forpliktelser	-	8.744	-	8.744

Konsern		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	3.331	544	32.826	36.701
Sertifikater og obligasjoner	1.948.718	-		1.948.718
Derivater brukt som sikring		10.517		10.517
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		868		868
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	401.023	401.023
Sum eiendeler	1.952.049	11.929	433.849	2.397.827
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.904		4.904
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		2.683		2.683
Sum forpliktelser	-	7.587	-	7.587

Morbank		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	4.053	218	33.897	38.168
Sertifikater og obligasjoner	2.073.747	-		2.073.747
Derivater brukt som sikring		31.508		31.508
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.231		4.231
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	392.352	392.352
Sum eiendeler	2.077.800	35.957	426.249	2.540.006
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	842		842
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		6.622		6.622
Sum forpliktelser	-	7.464	-	7.464

Morbank		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.03.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	33.759	389		34.148
Sertifikater og obligasjoner	1.495.110	-		1.495.110
Derivater brukt som sikring		19.317		19.317
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		1.296		1.296
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	411.578	411.578
Sum eiendeler	1.528.869	21.002	411.578	1.961.449
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.240		4.240
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		4.504		4.504
Sum forpliktelser	-	8.744	-	8.744

Morbank		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	3.331	544	32.826	36.701
Sertifikater og obligasjoner	1.837.517	-		1.837.517
Derivater brukt som sikring		10.517		10.517
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		868		868
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over total resultatet				
Aksjer	-	-	401.023	401.023
Sum eiendeler	1.840.848	11.929	433.849	2.286.626
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	4.904		4.904
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		2.683		2.683
Sum forpliktelser	-	7.587	-	7.587

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Morbank				Konsern		
Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3	31.03.2020	31.03.2019	2019	31.03.2020	31.03.2019	2019
Tilgang/kjøp		20.308	37.294	-	20.308	37.294
Avgang /salg/endret verdsettelsesnivå	-45.489	-	-	-45.489	-	-
Opp/Nedskrivinger ført mot egenkapitalen	3.992	-3.036	-1.492	3.992	-3.036	-1.492
Verdiendringer ført mot resultatet		-	3.741	-	-	3.741
Utgående balanse	392.352	411.578	433.849	392.352	411.578	433.849

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Konsernet har ikke finansielle instrumenter til virkelig verdi utover de som er i morselskapet og beløpene i noten beskriver derfor også konsernet. Det vises for øvrig til årsregnskapet for 2019 for nærmere beskrivelser av hvilke poster i regnskapet som føres til virkelig verdi, samt note som viser virkelig verdi sett opp mot bokført verdi for ulike grupper av finansielle instrumenter. Det har i kvartalet ikke vært vesentlige endringer i forholdet mellom bokført verdi og virkelig verdi på de poster i regnskapet som ikke føres til virkelig verdi.

16 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av bankens eiendeler og forpliktelser.

31.03.2020	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	22.241	22.241	22.241	22.241
Utlån til kreditt institusjoner	345.011	345.011	34.628	34.628
Utlån til kunder	11.617.872	11.607.314	14.743.104	14.732.545
Sertifikater og obligasjoner	2.073.747	2.073.747	2.184.186	2.184.186
Aksjer, inkl. konsernselskap	652.007	652.007	430.520	430.520
Finansielle derivater	35.739	35.739	35.739	35.739
Andre fordringer	50.019	50.019	50.197	50.197
Sum finansielle eiendeler	14.796.636	14.786.078	17.500.614	17.490.056
Gjeld til kredittinstitusjoner	158.291	158.291	119.567	119.567
Innskudd fra kunder	9.266.982	9.267.064	9.259.110	9.259.192
Verdipapirgjeld	3.213.908	3.165.010	5.943.113	5.881.598
Finansielle derivater	7.464	7.464	7.464	7.464
Ansvarlig lånekapital	200.245	185.735	200.245	185.735
Annen gjeld	186.038	184.788	174.023	172.773
Sum finansiell gjeld	13.032.927	12.968.352	15.703.522	15.626.329

31.03.2019	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	24.333	24.333	24.333	24.333
Utlån til kreditt institusjoner	494.163	494.163	194.145	194.145
Utlån til kunder	11.336.569	11.335.061	13.691.588	13.690.080
Sertifikater og obligasjoner	1.495.110	1.495.110	1.561.244	1.561.244
Aksjer, inkl. konsernselskap	630.495	630.495	445.725	445.725
Finansielle derivater	20.613	20.613	20.613	20.613
Andre fordringer	32.639	32.639	34.046	34.046
Sum finansielle eiendeler	14.033.923	14.032.415	15.971.695	15.970.187
Gjeld til kredittinstitusjoner	161.120	161.120	3.186	3.186
Innskudd fra kunder	8.838.201	8.838.771	8.831.654	8.832.224
Verdipapirgjeld	3.019.982	3.030.843	5.121.017	5.130.944
Finansielle derivater	8.744	8.744	8.744	8.744
Ansvarlig lånekapital	180.677	179.785	180.677	179.785
Annen gjeld	139.655	139.655	142.574	142.574
Sum finansiell gjeld	12.348.379	12.358.918	14.287.852	14.297.457

31.12.2019	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	27.677	27.677	27.677	27.677
Utlån til kreditt institusjoner	373.253	373.253	73.233	73.233
Utlån til kunder	11.625.538	11.626.113	14.468.202	14.468.777
Sertifikater og obligasjoner	1.837.517	1.837.517	1.948.718	1.948.718
Aksjer, inkl. konsernselskap	659.744	659.744	438.257	438.257
Finansielle derivater	11.385	11.385	11.385	11.385
Andre fordringer	18.458	19.868	21.530	23.128
Sum finansielle eiendeler	14.553.572	14.555.557	16.989.002	16.991.174
Gjeld til kredittinstitusjoner	67.390	67.390	21.450	21.450
Innskudd fra kunder	9.092.422	9.092.504	9.085.300	9.085.382
Verdipapirgjeld	3.247.476	3.272.494	5.720.132	5.757.375
Finansielle derivater	7.587	7.587	7.587	7.587
Ansvarlig lånekapital	200.241	199.885	200.241	199.885
Annen gjeld	143.801	149.439	130.297	136.123
Sum finansiell gjeld	12.758.917	12.789.298	15.165.007	15.207.801

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Ved fastrenteutlån/innskudd vil det være noe avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på utlån og innskudd. I tillegg periodiseres etableringsgebyrer over levetiden ved amortisert kost, og redusere derfor bokført verdi på utlån. Verdipapirgjelden er også ført etter amortisert kost, og det vil derfor være avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på denne. Dette skyldes blant annet kredittvurderingen av gjelden i markedet, og forskjeller på kredittspreader ved opptak av gjeld og per dato.

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør 860 mill. kroner. Ved skift i markedsituasjon har banken mulighet til å justere margintillegget, og kundene kan løpende innfri lånet til pålydende. Virkelig verdi av bankens niborlån vil derfor ikke avvike vesentlig fra bokført verdi.

61 14 12 00
#totenbanken
www.totenbanken.no

Vi er her for deg!