



Kvartalsrapport

1. kvartal 2021

#totenbanken

www.totenbanken.no

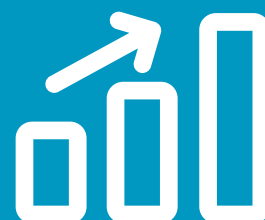
Nøkkeltall 1. kvartal 2021



Driftsresultat
Kr 60,0 mill



Egenkapitalrentabilitet
u/fondsobligasjoner: 9,44 %



Utlånsvekst
siste 12 mnd: 6,7 %



Innskuddsvekst
siste 12 mnd: 7,3 %



Børskurs 31.12:
Kr 157



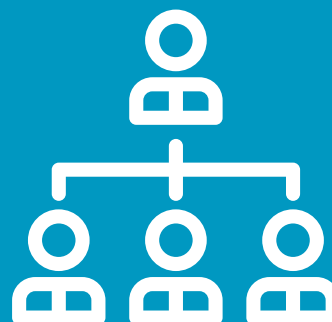
Ren kjernekapitaldekning:
16,4 %



Formidlingskapital
Kr 22,0 mrd



Formidlede utlån til
kunder 18,9 mrd



88 årsverk

Hovedtall Totens Sparebank

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	78 449	82 949	82 018	72 884	84 708	85 135
Netto andre driftsinntekter	21 939	20 842	20 413	56 293	6 703	18 532
Sum driftskostnader	37 895	45 158	38 883	43 983	45 037	45 243
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	62 493	58 633	63 547	85 194	46 374	58 424
Tap på utlån, garantier m.v.	2 506	1 607	7 745	6 711	14 051	5 017
Driftsresultat før skatt	59 987	57 026	55 802	78 483	32 324	53 407
Skatt på ordinært resultat	14 350	11 859	13 361	10 959	7 504	12 470
Resultat av ordinær drift etter skatt	45 637	45 167	42 441	67 524	24 820	40 937
BALANSEUTVIKLING	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019
Brutto utlån til og fordringer på kunder	16 257 327	15 776 302	15 577 897	15 320 875	14 835 709	14 546 919
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	47 254	46 592	48 045	49 879	46 864	35 695
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	43 009	50 389	51 765	42 247	45 742	43 022
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 167 064	15 679 322	15 478 087	15 228 749	14 743 104	14 468 202
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 933 981	9 903 987	9 714 234	9 856 150	9 259 110	9 085 300
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 731 760	6 173 421	6 182 902	5 991 874	5 943 113	5 720 132
Ansvarlig lånekapital	200 153	200 156	200 138	200 135	200 245	200 241
Egenkapital	2 030 503	2 039 400	1 946 838	1 904 395	1 871 720	1 900 426
Forvaltningskapital	19 276 532	18 657 839	18 386 601	18 278 604	17 575 242	17 065 434
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	18 525 489	18 525 489	18 313 545	18 145 979	17 404 758	17 028 348
NØKKELTALL	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Rentabilitet og drift						
Rentenetto	1,68	1,78	1,78	1,62	1,96	1,98
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,47	0,45	0,44	1,25	0,15	0,43
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,81	0,97	0,84	0,97	1,04	1,05
Kostnad-/inntektsforhold inkl. verdipapirtap/gevinst	37,75	43,51	37,96	34,05	49,27	43,64
Kostnad-/inntektsforhold ekskl. verdipapirtap/gevinst	38,80	41,39	38,10	36,31	42,29	43,30
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,34	1,26	1,38	1,89	1,07	1,36
Egenkapitalavkastning, uten fondsobligasjoner	9,44	9,49	9,17	15,30	5,37	8,92
Egenkapitalavkastning, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital	9,04	9,08	8,77	14,52	5,37	8,64
Forvaltningskapital pr. årsverk	218 853	211 828	209 462	195 493	186 971	181 547
Finansiering og likviditet						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	149	166	164	190	182	192
Uvektet kjernekapital	8,70	9,05	8,38	8,49	8,86	8,98
Innskuddsdekning	61,10	62,78	62,36	64,33	62,41	62,46
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	9,66	8,37	8,21	8,83	7,68	8,54
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	7,29	9,01	4,17	6,42	4,84	4,86
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	2 681 504	2 853 917	3 009 916	3 002 557	2 926 980	3 071 420
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	6,67	5,66	5,89	6,91	5,66	6,23
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1 927 431	1 931 067	1 790 978	1 792 574	1 797 978	1 777 177
Beregningsgrunnlag	9 634 934	9 484 135	9 158 508	9 079 039	8 695 275	8 603 980
Ren kjernekapital i %	16,44	16,74	15,81	15,97	16,73	16,67
Kapitaldekning i %	20,00	20,36	19,56	19,74	20,68	20,66
Ren kjernekapital i %, inkludert samarbeidende gruppe	16,25	16,80	15,76	15,93	16,31	16,47
Tapsprosent utlån	0,02	0,01	0,05	0,04	0,09	0,03
Antall årsverk ved kvartalsslutt	88	88	88	94	94	94
EGENKAPITALBEVIS *)	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Eierandelsbrøk (gjeldende for etterfølgende år)	51,39	51,39	52,37	53,43	54,72	56,18
Børskurs	157,0	143,0	139,0	122,0	125,0	99,0
Børsverdi	961 552	875 808	851 310	747 193	765 567	606 329
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	158	162	153	145	135	128
Resultat per egenkapitalbevis	3,72	14,84	16,20	15,80	15,31	11,89
Utbytte per egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år)		6,75	7,00	8,00	8,00	6,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	10,55	9,64	8,58	7,72	8,16	8,33
Pris/bokført egenkapital	0,99	0,88	0,91	0,86	0,93	0,79

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

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

Styrets delårsrapport 1. kvartal 2021

RESULTAT

Konsernregnskapet for 1. kvartal 2021 viser et resultat før skatt på 60,0 mill. kroner, mot 32,3 mill. kroner samme kvartal 2020. Resultat av ordinær drift ble 48,4 mill. kroner, mot 47,1 mill. kroner i fjor. I tillegg til effekten av resultat fra verdipapirer er det da tatt hensyn til en positiv effekt i 1. kvartal 2021 på 8,8 mill. kroner som er tilbakeført på pensjonskostnader som følge av overgang fra ytelses- til innskuddsbasert pensjonsordning per 1.1.2021.

Egenkapitalavkastningen etter 1. kvartal 2021, uten fondsobligasjoner og etter skatt, utgjør 9,4 %, mot 5,4 % for samme periode i 2020.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2021 ble 78,4 mill. kroner, mot 82,9 mill. kroner i 4. kvartal 2020 og 84,7 mill. kroner i 1. kvartal 2020.

Sterk konkurranse om utlån og økte finansieringskostnader som følge av økning i gjennomsnittlig NIBOR 3M har medført lavere marginer i løpet av kvartalet. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,78 % i 4. kvartal 2020 og 1,96 % i 1. kvartal 2020.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 21,9 mill. kroner i 1. kvartal 2021, mot 6,7 mill. kroner i samme kvartal i 2020.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjorde 21,1 mill. kroner, en nedgang på 3,1 mill. kroner fra samme kvartal i 2020. Hovedårsakene til nedgangen er dels en nedgang i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS, og dels knyttet til at vekstprovisjon forsikring for 2019 ble inntektsført med 1,5 mill. kroner i 1. kvartal i 2020. Tilsvarende provisjon for 2020 ble inntektsført i 4. kvartal 2020.

Resultat fra verdipapirer ble positivt i 1. kvartal 2021 med 2,7 mill. kroner, mens det i samme kvartal i 2020 var negativt med 15,1 mill. kroner. Nettoeffekten i kvartalet består av et tap på 1,3 mill. kroner knyttet til konsernet sin beholdning av rentebærende papirer, en gevinst på 3,5 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på valuta og derivater på 0,5 mill. kroner.

Konsernet sin beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko, og består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko. Verdipapirer er vurdert til virkelig verdi over resultatet med unntak av noen strategiske aksjer som føres til virkelig verdi over totalresultatet.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 1. kvartal 2021 utgjorde 37,9 mill. kroner, mot 45,0 mill. kroner 1. kvartal 2020 og 45,2 mill. kroner i 4. kvartal 2020. Driftskostnadene i kvartalet var spesielt lave fordi det er tilbakeført 8,8 mill. kroner i pensjonskostnader i forbindelse med overgangen fra ytelse- til innskuddsbasert pensjon.

Inklusive inntekter fra verdipapirer utgjør kostnadsprosenten 37,7 prosent, mot 49,3 prosent i fjor.

TAPSKOSTNAD

Det er netto kostnadsført 2,5 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2021, mot på 14,1 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Tapsavsetninger knyttet til engasjement i stage 1 og 2 (tidl. gruppeviser) er økt med 0,2 mill. kroner i 1. kvartal, mens det knyttet til individuelle engasjement er tilbakeført netto 6,9 mill. kroner. I kvartalet er det konstatert tap på 9,7 mill. kroner og det har vært en inngang på tidligere konstaterte tap på 1,2 mill. kroner.

Med hensyn til bankens modell for beregning av nedskrivninger for stage 1 og 2, ble det etter korona-utbruddet vurdert som nødvendig å revurdere denne. Modellen tar ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok høyde for mulige effekter av koronaviruset for bankens kunder. Banken har derfor en tilleggsavsetning for forventet kreditttap på 20,4 mill. kroner utover de avsetninger som modellen beregner.

Det er per dato i liten grad identifisert behov for økte tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekten av koronaviruset. Avsetningen er holdt uforandret fra årsskiftet.

Kredittrisikoprofilen på konsernets utlånsportefølje har 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 mer enn 90 dager utgjør per 31.03.2021 98,9 mill. kroner, mot 92,2 mill. kroner 31.12.2020. Øvrige misligholdte engasjement utgjør 11,6 mill. kroner, mot 78,0 mill. kroner 31.12.2020. Reglene for hvilke engasjement som skal rapporteres som misligholdte er endret. Hovedforskjellen er at engasjement hvor det ansees som usannsynlig at kunde vil betale fullt skal inkluderes i misligholdte engasjement. For Totens Sparebank har endringen i hovedsak medført at engasjement som tidligere ble rapportert som tapsutsatte ikke misligholdte nå rapporteres som øvrige misligholdte engasjement.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 31.03.2021 forvaltet konsernet i alt 19 277 mill. kroner. Dette er en økning på 619 mill. kroner i løpet av kvartalet. Økningen skyldes i hovedsak økte utlån. Inklusive utlån via Eika Boligkreditt AS utgjør aktivitetsskapitalen 21 958 mill. kroner.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 1. kvartal 2021 med 488 mill. kroner, mot en økning på 165 mill. kroner samme kvartal i 2020. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 172 mill. kroner til 2 682 mill. kroner.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 1 424 mill. kroner, eller 9,6 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 245 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt AS ble på 6,7 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 31.03.2021 lånt ut 4 162 mill. kroner, og har hatt en økning i utlån på 279 mill. kroner i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 73,5 %. 12 måneders brutto vekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS ble på 6,9 %, og brutto vekst i bedriftsmarkedet 5,6 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene økte i 1. kvartal 2021 med 30 mill. kroner, mens de i samme kvartal i 2020 økte med 174 mill. kroner. Innskuddene fra kommuner har blitt redusert i 1. kvartal som følge av at avtalene med disse utløper. Banken forventer at samlet sett vil kommunenes innskudd reduseres med ca. 400 i løpet av 1. halvår i 2021. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 675 mill. kroner, tilsvarende 7,3 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 61,1 %, ned fra 62,4 % per 31.03.2020.

LIKVIDITET

Konsernet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statscertifikater, 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).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 31.03.2021 149 prosent for konsernet.

Konsernet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Konsernet har per 31.03.2021 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 31.03.2021 2 030 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 20,0 %, mot 20,4 % per 31.12.2020. Den rene kjernekapitaldekningen utgjør 16,4 %, mot 16,7 % per 31.12.2020. Ren kjernekapitaldekning inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe er estimert til 16,3 %, mot 16,60 % per 31.12.2020. Medregnet forventet tilbakeholdt andel av delårsresultatet utgjør estimert ren kjernekapital inkludert samarbeidende gruppe 16,7 % per 31.03.2021.

Konsernets regulatoriske minimumskrav til ren kjernekapitaldekning, hensyntatt pilar 2-krav på 1,6 % fastsatt av Finanstilsynet, er på 12,6 % per 31.03.2021, etter at krav til motsyklisk kapitalbuffer ble redusert fra 2,5 % til 1,0 %. Konsernets kapitalmål per 31.03.2021 for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er fastsatt til henholdsvis 13,4 %, 14,9 % og 16,9 % inklusive forventet tilbakeholdt andel av delårsresultat. Banken hensyntar forventede økninger systemrisikobuffer og motsyklisk buffer i kapitalplanleggingen.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Generalforsamlingen vedtok 25.03.2021 at 6,8 mill. kroner avsettes til gaver til allmennnyttige formål, 41,3 mill. kroner avsettes til kontantutbytte til egenkapitalbevisene, 75,9 mill. kroner overføres grunnfondskapitalen og 49,5 mill. kroner overføres til utjevningsfond. I tillegg er 6,4 mill. kroner utbetalt som renter på fondsobligasjoner.

Disponeringen tilsvarer en samlet utdeling av morbankens resultat på i underkant av 30 prosent av kumulert årsresultat for 2019 og 2020. Kontantutbytte tilsvarer kr. 6,75 per egenkapitalbevis, og ble utbetalt 09.04.2021.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 31.03.2021 er 2 370 mill. kroner investert i rentebærende papirer med flytende rente og 35 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

Finansdepartementet har varslet at den forventede utvidelsen av SMB-rabatten i 2. kvartal 2021 ikke vil tre i kraft som forventet. Departementet vil komme tilbake til når endringen vil bli satt i kraft i Norge. Utvidelsen var foreløpig beregnet til å gi en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning på 0,5 %-poeng.

Totens Sparebank mottok den 30. oktober 2007 konsesjon som verdipapirforetak,

herunder konsesjon til å yte investeringsrådgivning. Som følge av at banken nå har valgt å inngå agentavtalen med Eika Kapitalforvaltning AS vil Totens Sparebank ikke lenger ha behov for konsesjonene, og banken har derfor ved melding til Finanstilsynet 09.04.2021 tilbakelevert disse konsesjonene.

VIDERE UTVIKLING

Pandemien og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning vurderes til å kunne påvirke konsernets resultat og utvikling noe også i kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, men usikkerheten og risikoen vurderes til å ha blitt redusert sammenlignet med i 2020.

Det har vært tilfredsstillende aktivitet i bankens markedsområde i 1. kvartal, og konsernet har for 2021 målsetting om en balansert vekst i utlån minst på nivå med i 2020.

Økt konkurranse har lagt press på bankens marginer, og rentenettoen og provisjonsinntektene fra boligkreditt falt i 1. kvartal. Med hensyn til marginutviklingen har banken ikke varslet noen generelle renteendringer på lån siden 1. halvår 2020. Utviklingen i kommende perioden vil derfor i stor grad være avhengig av utviklingen i pengemarkedsrentene, kredittspreads og konkurransesituasjonen. Etter å i gjennomsnitt ha ligget noe høyere i 1. kvartal, har pengemarkedsrentene i starten av 2. kvartal falt ned til nivåene fra i 2. halvår 2020. Holder dette nivået seg vil det gradvis bidra positivt til marginutviklingen..

Konsernets 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. Eventuell uro 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.

Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS la begge bak seg et godt år i 2020, og samlet foreslått utbytte utgjør for Totens Sparebank 25,7 mill. kroner. Dette forventes inntektsført i 2. kvartal.

Konsernets underliggende kostnadsbase for 2021 vil være tilnærmet lik som i 2020, justert for lønns- og prisutvikling. Med hensyn til kostnader knyttet til skifte av kjernebankløsning i 2022-23 vil det, når nærmere avklaringer om konverteringstidspunktet foreligger, bli vurdert om det i 2021 er behov for å foreta noen kostnadsføringer knyttet til konverteringen. Det er nå forventet at endelig konverteringsplan ville foreligge i løpet av 2. kvartal 2021.

Nivået på misligholdte engasjement er redusert fra årsskiftet. Nivået på misligholdte personkundeengasjement er rekordlavt, mens misligholdte næringslivsengasjement ligger på et høyere nivå enn gjennomsnittet for i fjor. Det forventes likevel ikke behov for tapsføringer utover et normalisert nivå i kommende periode.

Lavt rentenivå vil gjøre det utfordrende å nå konsernets mål om en egenkapitalavkastning på 10 % i 2021, men i likhet med i 2020 forventer konsernet å kunne levere et tilfredsstillende resultat.

Arbeidet med bærekraft vil få stort fokus i 2021, og skal medvirke til at bankens konkurransekraft styrkes og at risikoen i bankvirksomheten reduseres. Samlet understøtter bærekraftstrategien bankes overordnede strategi og målsetninger.

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 eller 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, 29. april 2021, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder

Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem

Lise Marken Aasterud
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. 21	1. kv. 20	2020
Renteinntekter	2	107 740	156 775	504 799
Rentekostnader	2	29 292	72 067	182 240
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		78 449	84 708	322 559
Utbytte	4	81	300	34 919
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	21 097	24 169	91 383
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 381	2 786	10 715
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	2 720	-15 072	-11 968
Andre inntekter		422	92	633
Netto andre driftsinntekter		21 939	6 703	104 251
Lønn og andre ordinære personalkostnader		16 093	24 034	88 770
Avskrivninger		2 088	2 414	10 475
Andre driftskostnader		19 714	18 589	73 817
Sum driftskostnader		37 895	45 037	173 061
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		62 493	46 374	253 749
Netto tap på utlån og garantier.	5	2 506	14 051	30 114
Driftsresultat	8	59 987	32 323	223 635
Skattekostnad		14 350	7 504	43 683
Resultat etter skatt		45 637	24 820	179 953
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:				
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		0	0	-10 833
Opp/nedskrivning aksjer ført direkte mot egenkapitalen		0	3 992	24 666
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		0	0	2 708
Totalresultat		45 637	28 812	196 494
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,72	kr 1,96	kr 14,84

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER				
Konter og fordringer på sentralbanken		21 111	22 241	19 928
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154 502	34 628	126 226
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	16 257 327	14 835 709	15 776 302
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	5,6	47 254	46 864	46 592
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	5,6	43 009	45 742	50 389
Netto utlån til og fordringer på kunder		16 167 064	14 743 104	15 679 322
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2 369 928	2 184 186	2 267 651
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)		35 249	38 168	32 274
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)		413 026	392 352	413 026
Varige driftsmidler		65 906	74 628	66 739
Finansielle derivater		11 651	35 739	17 131
Andre eiendeler		38 094	50 197	35 541
SUM EIENDELER		19 276 532	17 575 242	18 657 839
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		206 683	119 567	206 745
Innskudd fra og gjeld til kunder		9 933 981	9 259 110	9 903 987
Verdipapirgjeld		6 731 760	5 943 113	6 173 421
Finansielle derivater		3 522	7 464	5 127
Annen gjeld		130 053	123 874	40 209
Avsetninger til forpliktelser		39 877	50 149	88 795
Ansvarlig lånekapital	10	200 153	200 245	200 156
Sum gjeld		17 246 029	15 703 522	16 618 440
Innskutt egenkapital	10,11	620 464	620 464	620 464
Opptjent egenkapital	10	1 364 402	1 226 436	1 238 984
Udisponert resultat		45 638	24 820	179 953
Sum egenkapital		2 030 503	1 871 720	2 039 400
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		19 276 532	17 575 242	18 657 839
Poster utenom balansen:	12			

Morbank

TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Renteinntekter	2	89 479	133 167	426 556
Rentekostnader	2	22 480	58 296	147 042
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		67 000	74 872	279 514
Utbytte	4	2 181	300	36 719
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	23 374	27 465	106 020
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 381	2 786	10 715
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	2 740	-14 274	-9 932
Andre inntekter		329	67	328
Netto andre driftsinntekter		26 243	10 772	122 419
Lønn og andre ordinære personalkostnader		16 084	23 940	88 393
Avskrivninger		3 145	3 480	14 771
Andre driftskostnader		19 261	18 210	71 702
Sum driftskostnader		38 490	45 630	174 865
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		54 753	40 014	227 069
Netto tap på utlån og garantier.	5	2 777	14 256	30 276
Driftsresultat	8	51 976	25 759	196 793
Skattekostnad		12 115	6 050	37 332
Resultat etter skatt		39 861	19 709	159 461

Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:

Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen	0	0	-10 833
Opp/nedskrivning aksjer ført direkte mot egenkapitalen	0	3 992	24 666
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet	0	0	2 708

Totalresultat	39 861	23 701	176 002
----------------------	---------------	---------------	----------------

Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	kr 3,23	kr 1,52	kr 13,08
---	---------	---------	----------

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		21 111	22 241	19 928
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		547 510	345 011	506 190
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	12 095 490	11 709 572	11 892 745
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	5,6	46 577	45 959	45 644
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	5,6	43 009	45 742	50 389
Netto utlån til og fordringer på kunder		12 005 904	11 617 872	11 796 713
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2 269 157	2 073 747	2 156 850
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)		35 249	38 168	32 274
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)		413 026	392 352	413 026
Eierinteresser i konsernselskaper	9	290 978	221 487	290 978
Varige driftsmidler		45 048	58 059	46 939
Finansielle derivater		11 651	35 739	17 131
Andre eiendeler		30 591	50 019	30 485
SUM EIENDELER		15 670 224	14 854 695	15 310 514
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		206 838	158 291	206 899
Innskudd fra og gjeld til kunder		9 936 759	9 266 982	9 908 787
Verdipapirgjeld		3 190 700	3 213 908	2 882 611
Finansielle derivater		3 522	7 464	5 127
Annen gjeld		128 788	122 729	38 572
Avsetninger til forpliktelser		44 070	63 309	94 292
Ansvarlig lånekapital	10	200 153	200 245	200 156
Sum gjeld		13 710 830	13 032 927	13 336 444
Innskutt egenkapital	10,11	620 464	620 464	620 464
Opptjent egenkapital	10	1 299 069	1 181 596	1 194 146
Udisponert resultat		39 861	19 709	159 461
Sum egenkapital		1 959 395	1 821 769	1 974 070
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		15 670 224	14 854 695	15 310 514

Poster utenom balansen: 12

Lena, 29. april 2021, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder

Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem

Lise Marken Aasterud
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. 31.12.2019	367 472	109 992	115 497	733 259	328 850	102 355	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	733 259	328 850	69 657	143 000	1 871 720
Egenkapital pr. 31.12.2019	367 472	109 992	115 497	733 259	328 850	102 355	143 000	1 900 424
Utbytte og gaver						-57 518		-57 518
Totalt innregnet resultat			24 666	61 510	35 289	75 029		196 494
Egenkapital pr. 31.12.2020	367 472	109 992	140 163	794 769	364 139	119 867	143 000	2 039 400
Egenkapital pr. 31.12.2020	367 472	109 992	140 163	794 769	364 139	119 865	143 000	2 039 400
Utbytte og gaver						-54 537		-54 537
Totalt innregnet resultat				0	0	45 637		45 637
Egenkapital pr. 31.03.2021	367 472	109 992	140 163	794 769	364 139	110 965	143 000	2 030 503

Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds- obligasjoner	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utgjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2019	367 472	109 992	115 497	733 259	328 850	57 518	143 000	1 855 585
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	733 259	328 850	19 709	143 000	1 821 769
Egenkapital pr. 31.12.2019	367 472	109 992	115 497	733 259	328 850	57 518	143 000	1 855 585
Utbytte og gaver						-57 518		-57 518
Totalt innregnet resultat			24 666	61 510	35 289	54 537		151 336
Egenkapital pr. 31.12.2020	367 472	109 992	140 163	794 769	364 139	54 537	143 000	1 974 071
Egenkapital pr. 31.12.2020	367 472	109 992	140 163	794 769	364 139	54 537	143 000	1 974 071
Utbytte og gaver						-54 537		-54 537
Totalt innregnet resultat			0			39 861		39 861
Egenkapital pr. 31.03.2021	367 472	109 992	140 163	794 768	364 139	39 861	143 000	1 959 395

Renter på fondsobligasjoner utgjorde 1,321 MNOK i 1. kvartal 2021 og 6,447 MNOK for 2020.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (sammendratt)

Konsern

	1 kv. 21	1 kv. 20	2020
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	45 637	32 324	223 635
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver/fondsobligasjoner	-54 537	-57 518	0
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	2 088	2 414	10 475
Tap på utlån	2 506	14 051	30 114
Betalbare skatter	14 350	-7 504	-43 683
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	10 044	-16 234	220 541
Endring utlån til kunder	-490 248	-288 952	-966 332
Endring innskudd fra kunder	29 994	173 810	644 877
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-62	98 117	87 178
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-105 251	-232 943	-52 905
Endring øvrige fordringer	2 927	-53 021	33 264
Endring annen kortsiktig gjeld	24 973	43 603	-60 997
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-527 622	-275 620	-94 375
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 256	-610	-2 585
Aksjer og eierinteresser	0	9 204	-15 161
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 256	8 594	-17 747
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	558 339	222 981	230 308
Opptak av ansvarlig lån	-2	4	-89
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	558 337	222 985	230 218
Netto endring likvider	29 459	-44 041	45 244
Likviditetsbeholdning periodens start	146 154	100 910	100 910
Likviditetsbeholdning periodens slutt	175 613	56 869	146 154
Netto endring likvider	29 459	-44 041	45 244

Morbank

	1 kv. 21	1 kv. 20	2020
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	51 976	25 759	196 793
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	-54 537	-57 518	-57 518
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	3 145	3 480	14 771
Tap på utlån	2 777	14 256	30 276
Betalbare skatter	12 115	-6 050	-37 332
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	15 476	-20 074	146 990
Endring utlån til kunder	-211 968	-6 589	-201 451
Endring innskudd fra kunder	27 972	174 560	816 365
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-61	90 901	139 509
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-115 281	-228 493	-295 755
Endring øvrige fordringer	5 374	-55 915	-17 773
Endring annen kortsiktig gjeld	11 012	36 901	-21 521
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-267 475	-8 709	566 365
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1 890	-609	-779
Aksjer og eierinteresser	0	9 204	-75 448
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 890	8 595	-76 227
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	308 089	-33 568	-364 865
Opptak av ansvarlig lån	-2	4	-85
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	308 087	-33 565	-364 950
Netto endring likvider	42 503	-33 678	125 188
Likviditetsbeholdning periodens start	526 118	400 930	400 930
Likviditetsbeholdning periodens slutt	568 621	367 252	526 118
Netto endring likvider	42 503	-33 678	125 188

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 2020. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank.

2 Rentenetto

Konsern

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	38	976	336
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	102 839	145 425	476 761
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4 625	10 122	26 720
Andre renteinntekter og lignende inntektet	237	251	981
Sum renteinntekter	107 739	156 774	504 798
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	57	657	122
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10 800	29 986	76 221
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14 640	37 288	90 835
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 008	1 745	5 274
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 786	2 391	9 787
Sum rentekostnader	29 292	72 066	182 239
Netto rente- og kredittprovisjoner	78 449	84 708	322 559

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

Morbank

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	848	2 828	4 902
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	83 970	120 496	395 291
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4 423	9 592	25 382
Andre renteinntekter og lignende inntektet	237	251	981
Sum renteinntekter	89 479	133 167	426 556
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	68	678	1 211
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10 801	30 659	76 263
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 824	22 739	54 431
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 008	1 745	5 274
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 778	2 475	9 862
Sum rentekostnader	22 480	58 295	147 042
Netto rente- og kredittprovisjoner	67 000	74 872	279 514

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Konsern

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Betalingsformidling	7 048	7 681	30 153
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1 973	1 878	7 541
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	4 901	6 059	21 140
Forsikringstjenester	4 925	6 067	23 228
Garantiprovisjon	932	1 132	4 139
Annen virksomhet	1 320	1 352	5 181
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21 097	24 169	91 383

Morbank

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Betalingsformidling	7 048	7 681	30 153
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1 973	1 878	7 541
Provisjon fra boligkreditselskaper	7 176	9 359	35 790
Forsikringstjenester	4 925	6 067	23 228
Garantiprovisjon	932	1 132	4 139
Annen virksomhet	1 320	1 348	5 168
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23 374	27 465	106 020

4 Inntekter verdipapirer

Konsern

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	81	300	34 919
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	81	300	34 919
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-1 283	-15 687	-10 667
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3 489	174	-2 476
Valuta og finansielle derivater	514	441	1 176
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	2 720	-15 072	-11 968

Morbank

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	81	300	34 919
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	2 100	0	1 800
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	2 181	300	36 719
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-1 263	-14 889	-8 631
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3 489	174	-2 476
Valuta og finansielle derivater	514	441	1 176
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	2 740	-14 274	-9 932

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 øvrige perioder.

5 Tapskostnad

Konsern

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	-6 874	2 720	4 116
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	247	11 383	14 482
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	9 717	613	14 253
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	628	336	1 685
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 212	-1 000	-4 422
= Periodens tapskostnad	2 506	14 051	30 114

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	5 669	42 451	50 389	98 509
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1 321	308	3 063	4 692
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-206	2 320	0	2 114
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	469	469
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-413	4 904	4 491
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	2 660	-2 555	105
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	4 303	0	0	4 303
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	486	-3 788	0	-3 302
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-799	-2 187	-10 611	-13 597
Andre endringer i perioden	-3 965	-2 566	629	-5 902
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	0	0	0
Forventet kredittap 31.03.2021	6 809	38 786	46 288	91 883
Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.21 tapsvurdert i de ulike stage	16 535 117	1 421 338	178 688	18 135 143

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder tapsvurdert i de ulike stage og næringer

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Personmarked	11 981 064	550 053	33 450	22 968
Jordbruk, skogbruk	792 106	97 538	0	5 107
Industri	122 639	9 078	4 091	2 674
Bygg og anlegg	1 231 762	398 255	84 383	29 219
Varehandel	151 054	11 203	2 213	1 514
Transport	4 002	3 327	4 480	2 781
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25 425	880	750	738
Omsetning og drift av fast eiendom	1 340 609	283 881	45 326	23 636
Faglig og finansiell tjenesteyting	155 113	21 977	0	756
Forretningsmessig tjenesteyting	47 952	5 193	2 598	1 364
Tjenesteytende næringer ellers	421 056	20 025	1 266	1 120
Øvrige	107 834	19 929	131	6
Kredittinstitusjoner	154 502	0	0	0
Sum utlån, garantier og ubenyttede kreditter 31.03.2021	16 535 117	1 421 338	178 688	91 883

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/konstatering/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, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.20 tapsvurdert i de ulike stage	14 035 898	2 236 782	126 704	16 399 384

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder tapsvurdert i de ulike stage og næringer

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Personmarked	10 542 713	709 362	40 467	34 497
Jordbruk, skogbruk	671 741	135 481	24 766	4 948
Industri	106 887	30 018	4 350	1 843
Bygg og anlegg	765 336	595 451	14 055	10 622
Varehandel	130 263	21 234	1 065	2 445
Transport	13 012	1 805	0	861
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19 475	5 278	1 050	1 730
Omsetning og drift av fast eiendom	1 301 845	413 394	36 404	28 570
Faglig og finansiell tjenesteyting	128 652	45 826	0	727
Forretningsmessig tjenesteyting	38 325	20 123	504	1 411
Tjenesteytende næringer ellers	180 517	239 379	3 990	4 282
Øvrige	102 504	19 432	52	2 077
Kredittinstitusjoner	34 628	0	0	0
Sum utlån, garantier og ubenyttede kreditter 31.03.2020	14 035 898	2 236 782	126 704	94 014

Morbank

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	-6 874	2 720	4 116
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	518	11 588	14 643
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	9 717	613	14 253
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	628	336	1 685
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 212	-1 000	-4 422
= Periodens tapskostnad	2 777	14 256	30 276

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	5 412	41 760	50 389	97 561
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	1 288	294	3 063	4 644
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-202	2 245	0	2 044
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	469	469
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-413	4 904	4 491
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	2 660	-2 555	105
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	4 303	0	0	4 303
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	475	-3 544	0	-3 069
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-780	-2 125	-10 611	-13 515
Andre endringer i perioden	-3 954	-2 503	630	-5 827
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	0	0	0
Forventet kredittap 31.03.2021	6 541	38 374	46 290	91 206
Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.21 tapsvurdert i de ulike stage	12 973 291	1 421 338	178 688	14 573 317

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder tapsvurdert i de ulike stage og næringer

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Personmarked	7 819 227	550 053	33 450	22 291
Jordbruk, skogbruk	792 106	97 538	0	5 107
Industri	122 639	9 078	4 091	2 674
Bygg og anlegg	1 231 762	398 255	84 383	29 219
Varehandel	151 054	11 203	2 213	1 514
Transport	4 002	3 327	4 480	2 781
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25 425	880	750	738
Omsetning og drift av fast eiendom	1 340 609	283 881	45 326	23 636
Faglig og finansiell tjenesteyting	155 113	21 977	0	756
Forretningsmessig tjenesteyting	47 952	5 193	2 598	1 364
Tjenesteytende næringer ellers	421 056	20 025	1 266	1 120
Øvrige	107 624	19 929	131	6
Kredittinstitusjoner	754 723	0	0	0
Sum utlån, garantier og ubenyttede kreditter 31.03.2021	12 973 291	1 421 338	178 688	91 206

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.20	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/konstatering/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, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.20 tapsvurdert i de ulike stage	11 613 684	2 132 874	126 704	13 873 261
---	-------------------	------------------	----------------	-------------------

Utlån, garantier og ubenyttede kreditter til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder tapsvurdert i de ulike stage og næringer

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Personmarked	7 515 368	605 454	40 467	33 592
Jordbruk, skogbruk	671 741	135 481	24 766	4 948
Industri	106 887	30 018	4 350	1 843
Bygg og anlegg	765 336	595 451	14 055	10 622
Varehandel	130 263	21 234	1 065	2 445
Transport	13 012	1 805	0	861
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19 475	5 278	1 050	1 730
Omsetning og drift av fast eiendom	1 296 592	413 394	36 404	28 570
Faglig og finansiell tjenesteyting	128 652	45 826	0	727
Forretningsmessig tjenesteyting	38 325	20 123	504	1 411
Tjenesteytende næringer ellers	180 517	239 379	3 990	4 282
Øvrige	102 504	19 432	52	2 077
Kredittinstitusjoner	645 011	0	0	0
Sum utlån, garantier og ubenyttede kreditter 31.03.2020	11 613 684	2 132 874	126 704	93 109

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittisikoen og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2020. I prinsippnoten for årsregnskapet 2020 vises også effekter endringer i noen forutsetninger vil ha på tapsavsetningene per 31.12.2020.

Tapsavsetningene inkluderer 20,4 mill. kroner i avsetninger for mulige følger av Covid 19 utbruddet. Denne avsetningen er gjort ut fra en vurdering ulike bransjer og antatt sannsynlighet for kredittap i disse, samt 'en vurdering av tapsrisiko i de geografiske områder som banken opererer i.

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

Konsern og morbank

		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjementer, 90 dager eller mer siden forfall	Personkunder	19 216	49 150	24 172
	Næringsliv	113 013	30 891	103 023
Sum brutto misligholdte engasjementer		132 230	80 041	127 195
Forventet kredittap stage 3		33 304	26 669	35 018
Sum netto misligholdte engasjementer, forfalt 90 dager eller mer		98 926	53 372	92 178
Øvrige misligholdte engasjement	Personkunder	6 601	15 968	6 633
	Næringsliv	11 993	55 346	83 523
Sum øvrige misligholdte engasjementer		18 594	71 314	90 156
Forventet kredittap stage 3		6 961	19 073	12 121
Sum netto øvrige misligholdte engasjementer		11 633	52 241	78 035

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 31.03.2021

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	11 968 249	73,6 %	Primærområder	13 097 932	80,6 %
Jordbruk, skogbruk	763 900	4,7 %	Øvrige områder	3 159 395	19,4 %
Industri	103 162	0,6 %			
Bygg og anlegg	1 229 817	7,6 %			
Varehandel	125 505	0,8 %			
Transport	87 749	0,5 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24 795	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 552 968	9,6 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	169 150	1,0 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	48 593	0,3 %			
Tjenesteytende næringer ellers	176 517	1,1 %			
Øvrige	6 922	0,0 %			
Brutto utlån totalt	16 257 327	100,0 %	Brutto utlån totalt	16 257 327	100,0 %

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 %

Morbank 31.03.2021

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7 806 412	64,5 %	Primærområder	10 017 250	82,8 %
Jordbruk, skogbruk	763 900	6,3 %	Øvrige områder	2 078 240	17,2 %
Industri	103 162	0,9 %			
Bygg og anlegg	1 229 817	10,2 %			
Varehandel	125 505	1,0 %			
Transport	87 749	0,7 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24 795	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 552 968	12,8 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	169 150	1,4 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	48 593	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	176 517	1,5 %			
Øvrige	6 922	0,1 %			
Brutto utlån totalt	12 095 490	100,0 %	Brutto utlån totalt	12 095 490	100,0 %

Morbank 31.03.2020

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling		Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	7 671 651	67,3 %	Primærområder	9 375 269	85,0 %
Jordbruk, skogbruk	733 400	6,4 %	Øvrige områder	2 029 834	15,0 %
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. Bankens opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmateriale. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og kredittstøtte. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt

Konsern

01.01 til 31.03.2021

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42 667	35 762	20	78 449
Netto andre driftsinntekter	10 709	3 346	7 884	21 939
Driftskostnader	9 047	2 896	25 952	37 895
Driftsresultat før tap	44 329	36 212	-18 048	62 493
Tap på utlån	-934	3 711	-271	2 506
Fordelte kostnader	14 459	6 395	-20 854	0
Driftsresultat før skatt	30 804	26 106	3 077	59 987
Skatt	7 701	6 527	123	14 350
Resultat etter skatt	23 103	19 580	2 955	45 637
Balanse				
Netto utlån til kunder	10 451 626	5 441 783	273 655	16 167 064
Andre eiendeler	0	0	3 109 468	3 109 468
Sum eiendeler per segment	10 451 626	5 441 783	3 383 123	19 276 532
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 652 000	3 092 962	189 019	9 933 981
Annen gjeld	0	0	7 312 048	7 312 048
Sum gjeld	6 652 000	3 092 962	7 501 067	17 246 029
Egenkapital	0	0	2 030 503	2 030 503
Sum gjeld og egenkapital per segment	6 652 000	2 833 870	5 720 552	19 276 531

Konsern

01.01 til 31.03.2020

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38 034	32 040	14 634	84 708
Netto andre driftsinntekter	9 286	3 728	-6 311	6 703
Driftskostnader	9 307	2 937	32 793	45 037
Driftsresultat før tap	38 013	32 831	-24 470	46 374
Tap på utlån	-1 653	15 703	0	14 051
Fordelte kostnader	6 347	4 001	-10 348	0
Driftsresultat før skatt	33 319	13 127	-14 122	32 324
Skatt	8 330	3 282	-4 107	7 504
Resultat etter skatt	24 989	9 845	-10 015	24 820
Balanse				
Netto utlån til kunder	9 391 142	5 043 184	308 778	14 743 104
Andre eiendeler	0	0	2 832 139	2 832 139
Sum eiendeler per segment	9 391 142	5 043 184	3 140 916	17 575 242
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 293 376	2 731 320	234 414	9 259 110
Annen gjeld	0	0	6 444 412	6 444 412
Sum gjeld	6 293 376	2 731 320	6 678 826	15 703 522
Egenkapital	0	0	1 871 720	1 871 720
Sum gjeld og egenkapital per segment	6 293 376	2 833 870	5 720 552	17 575 242

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 31.03.2021 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.		Resultat etter skatt	
		1 kv. 2021	1 kv. 2020	1 kv. 2021	1 kv. 2020
Morbanken		93 243	85 644	39 861	19 709
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	9 094	5 707	6 967	4 267
Vallehaven AS	100 %	1 754	1 691	958	885

10 Kapitaldekning pr 31.03.2021

	Konsern		
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472
Overkursfond	109 991	109 992	109 992
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1 364 401	1 224 533	1 238 985
Årets resultat	45 627	24 820	179 953
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1 887 491	1 726 817	1 896 402
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-45 627	-24 820	-54 537
Fradrags for eiendeler til virkelig verdi	-2 826	-2 642	-2 725
Fradrags fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-254 606	-244 376	-251 072
Ren kjernekapital	1 584 432	1 454 979	1 588 068
Fondsobligasjoner	143 000	143 000	143 000
Kjernekapital	1 727 432	1 597 979	1 731 068
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200 000	200 000	200 000
Tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 927 431	1 797 978	1 931 067
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,44 %	16,73 %	16,74 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,93 %	18,38 %	18,25 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,00 %	20,68 %	20,36 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Engasjementsbeløp per sektor:			
Lokale og regionale myndigheter	86 839	66 492	68 009
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	46 199	13 795	32 663
Foretak	1 439 337	1 456 264	1 624 552
Massemarkedsgasjementer	1 325 341	1 240 464	1 261 507
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	5 400 743	4 688 467	5 180 036
Forfalte engasjementer	120 960	86 802	113 832
Obligasjoner med fortrinnsrett	144 218	119 389	129 155
Egenkapitalposisjoner	193 669	172 491	195 118
Øvrige engasjementer	82 303	64 255	82 309
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	14 652	33 440	16 278
Operasjonell risiko	780 673	753 416	780 673
Beregningsgrunnlag total	9 634 934	8 695 275	9 484 135
Overskudd av ansvarlig kapital	1 156 636	1 102 356	1 172 336
Bufferkrav	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	1,00 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	11,0 %
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 584 432	1 454 979	1 588 068
Ren kjernekapital utover kravet	524 589	498 498	544 813
Ansvarlig kapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS).	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,25 %	16,31 %	16,60 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,80 %	17,97 %	18,12 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	19,85 %	20,25 %	20,21 %

Tall for 31.03.2021 for samarbeidende gruppe er estimert, da Totens Sparebank ikke har tilgang til grunnlagsdata for Eika Gruppen og Eika Boligkreditt pr. 31.03 ved tidspunktet for offentliggjøringen av Totens Sparebanks kvartalsrapport.

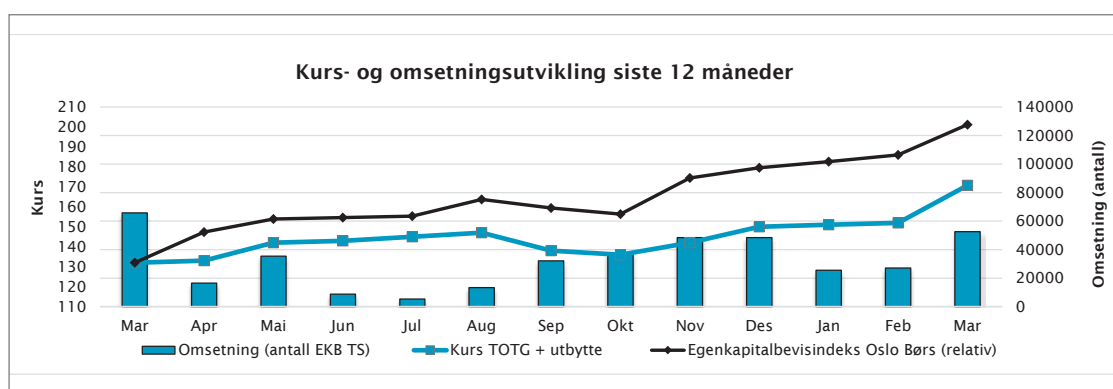
10 Kapitaldekning pr 31.03.2021

Morbank

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472
Overkursfond	109 992	109 992	109 992
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1 297 748	1 180 357	1 194 146
Årets resultat	39 851	19 709	159 461
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1 815 063	1 677 530	1 831 071
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-39 851	-21 611	-54 537
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 725	-2 532	-2 614
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-257 737	-248 783	-257 596
Ren kjernekapital	1 514 750	1 404 604	1 516 324
Fondsobligasjoner	143 000	143 000	143 000
Kjernekapital	1 657 750	1 547 604	1 659 324
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200 000	200 000	200 000
Tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 857 750	1 747 604	1 859 324
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,85 %	18,04 %	17,99 %
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	19,54 %	19,88 %	19,69 %
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,89 %	22,45 %	22,06 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Engasjementsbeløp per sektor:			
Lokale og regionale myndigheter	86 839	66 491	68 009
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	131 825	84 075	116 673
Foretak	1 440 518	1 451 971	1 620 745
Massemarkedsengasjementer	1 273 063	1 157 240	1 211 871
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 960 750	3 635 282	3 844 477
Forfalte engasjementer	123 960	86 802	111 832
Obligasjoner med fortrinnsrett	139 178	113 408	123 120
Egenkapitalposisjoner	481 516	389 571	479 573
Øvrige engasjementer	81 693	33 115	83 691
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	14 652	33 440	16 279
	-	-	-
Operasjonell risiko	751 208	732 599	751 208
Beregningsgrunnlag total	8 485 202	7 783 994	8 427 479
Overskudd av ansvarlig kapital	1 178 934	1 124 884	1 185 125
Bufferkrav	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	1,00 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	11,0 %
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	381 834	350 280	379 237
Bevaringsbuffer	212 130	194 600	210 687
Motsyklisk buffer	84 852	77 840	84 275
Systemrisikobuffer	254 556	233 520	252 824
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	933 372	856 239	927 023
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 514 750	1 404 604	1 516 324
Ren kjernekapital utover kravet	581 378	548 364	589 301

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	301 738	4,93 %	Wenaasgruppen AS	49 035	0,80 %
MP Pensjon PK	268 287	4,38 %	Tandsether, Frode Fosse	48 300	0,79 %
O.M.Holding AS	220 551	3,60 %	Directmarketing Inv.	42 500	0,69 %
Foretakskonsulenter AS	111 846	1,83 %	Teigen, Ragnhild	40 000	0,65 %
Trovåg AS	110 000	1,80 %	Elgar Kapital AS	38 714	0,63 %
Solberg, Else Magna Nordvik	80 429	1,31 %	Spesialfondet Borea	36 191	0,59 %
Eitrem, Ole S.	79 000	1,29 %	Hammerstad, Ole	35 010	0,57 %
Pareto AS	78 246	1,28 %	Asker Kom. Pensj.kasse	31 289	0,51 %
US Bank National Association	60 381	0,99 %	Juel, Iver Albert	27 297	0,45 %
Sum 10 største eiere	2 814 139	45,95 %	Sum 20 største eiere	3 213 987	52,48 %
			Sum øvrige eiere	2 910 547	47,52 %
			Sum totalt	6 124 534	100,00 %



Det ble utbetalt kroner 7,00 kr per egenkapitalbevis i utbytte i april 2020 og kroner 6,75 i april i 2021.

12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Garantier (samme i morbank og konsern)	308 933	347 350	322 131
Ubenyttede trekkrammer i konsern	1 414 381	1 181 697	1 400 717
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1 621 384	1 471 328	1 620 766
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	586 593	430 758	586 593
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	943 348	1 294 246	1 189 458

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 2021	1. kv 2020	2020
Renteinntekter	11	673	1 089
Etableringsgebyrer	-2	4	12
Rentekostnader	1 060	1 851	4 566
Provisjonskostnader	2 275	3 300	14 650
Kjøpte tjenester	125	60	240
Balanseposter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Utlån til kredittinstitusjoner	155	38 724	154
Andre fordringer	6 125	2 544	6 528
Gjeld til kredittinstitusjoner	393 016	300 021	335 928
Andre avsetninger	7	3 300	0

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken hittil i 2021 betalt 1,666 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 2,78 mill.kroner.

14 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern 2021	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2020	2021	2021	2021	2021	31.03.2021
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	6 173 421	1 950 000	-988 000	-488 000	84 339	6 731 760
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 173 421	1 950 000	-988 000	-488 000	84 339	6 731 760
Ansvarlige lån	200 156	0	0	0	-3	200 153
Fondsobligasjoner	143 000	0	0	0	0	143 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343 156	0	0	0	-3	343 153

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2021	2021	2021	31.03.2021
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

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

Morbank 2021	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2020	2021	2021	2021	2021	31.03.2021
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	2 882 611	950 000	-1 000 000	-298 000	656 089	3 190 700
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 882 611	950 000	-1 000 000	-298 000	656 089	3 190 700
Ansvarlige lån	200 156	0	0	0	-3	200 153
Fondsobligasjoner	143 000	0	0	0	0	143 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343 156	0	0	0	-3	343 153

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2021	2021	2021	31.03.2021
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	2020	2020	2020	31.03.2020
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 31.03.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2 272	90	32 887	35 249
Sertifikater og obligasjoner	2 369 928	-		2 369 928
Derivater brukt som sikring		10 490		10 490
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		1 161		1 161
Finansielle eiendeler med virkelig verdiendring over egenkapitalen				
Aksjer	-	-	413 026	413 026
Sum eiendeler	2 372 200	11 741	445 913	2 829 854
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	0		0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3 522		3 522
Sum forpliktelser	-	3 522	-	3 522

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 31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2 347	96	29 831	32 274
Sertifikater og obligasjoner	2 267 651	-		2 267 651
Derivater brukt som sikring		14 965		14 965
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		2 166		2 166
Finansielle eiendeler med virkelig verdiendring over egenkapitalen				
Aksjer	-	-	413 026	413 026
Sum eiendeler	2 269 998	17 227	442 857	2 730 082
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	0		0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		5 127		5 127
Sum forpliktelser	-	5 127	-	5 127

Morbank	Verdsettelsesnivå			
Verdsettelse 31.03.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2 272	90	32 887	35 249
Sertifikater og obligasjoner	2 269 157	-		2 269 157
Derivater brukt som sikring		10 490		10 490
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		1 161		1 161
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	413 026	413 026
Sum eiendeler	2 271 429	11 741	445 913	2 729 083
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	0		0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		3 522		3 522
Sum forpliktelser	-	3 522	-	3 522

Morbank		Verdsettelsesnivå		
Verdsettelse 31.03.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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 med virkelig verdiendring over egenkapitalen				
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 31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2 347	96	29 831	32 274
Sertifikater og obligasjoner	2 156 850	-	-	2 156 850
Derivater brukt som sikring	-	14 965	-	14 965
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	-	2 166	-	2 166
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over total resultatet				
Aksjer	-	-	413 026	413 026
Sum eiendeler	2 159 197	17 227	442 857	2 619 281
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	0	-	0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	-	5 127	-	5 127
Sum forpliktelser	-	5 127	-	5 127

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. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020	31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
Inngående balanse 01.01	442 857	433 849	433 849	442 857	433 849	433 849
Tilgang/kjøp	-	-	-	-	-	-
Avgang /salg/endret verdsettelsesnivå	-	-45 489	-11 317	-	-45 489	-11 317
Opp-/nedskrivninger ført mot egenkapitalen	-	3 992	24 666	-	3 992	24 666
Verdiendringer ført mot resultatet	3 056	-	-4 341	3 056	-	-4 341
Utgående balanse	445 913	392 352	442 857	445 913	392 352	442 857

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Av aksjer i nivå 3 utgjør Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 413 mill. kroner av totalt 446 mill. kroner.

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 2020 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.

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
31.03.2021				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21 111	21 111	21 111	21 111
Utlån til kreditt institusjoner	547 510	547 510	154 502	154 502
Utlån til kunder	12 005 904	12 012 004	16 167 064	16 173 164
Sertifikater og obligasjoner	2 269 157	2 269 157	2 369 928	2 369 928
Aksjer, inkl. konsernselskap	739 253	739 253	448 275	448 275
Finansielle derivater	11 651	11 651	11 651	11 651
Andre fordringer	30 591	30 591	38 094	38 094
Sum finansielle eiendeler	15 625 176	15 631 277	19 210 625	19 216 725
Gjeld til kredittinstitusjoner	206 838	206 838	206 683	206 683
Innskudd fra kunder	9 936 759	9 937 153	9 933 981	9 934 375
Verdipapirgjeld	3 190 700	3 201 482	6 731 760	6 755 535
Finansielle derivater	3 522	3 522	3 522	3 522
Ansvarlig lånekapital	200 153	204 634	200 153	204 634
Annen gjeld	172 858	172 858	169 930	169 930
Sum finansiell gjeld	13 710 830	13 726 486	17 246 029	17 274 678

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
31.03.2020				
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

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
31.12.2020				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 928	19 928	19 928	19 928
Utlån til kreditt institusjoner	506 190	506 190	126 226	126 226
Utlån til kunder	11 796 713	11 807 059	15 679 322	15 689 668
Sertifikater og obligasjoner	2 156 850	2 156 850	2 267 651	2 267 651
Aksjer, inkl. konsernselskap	736 278	736 278	445 300	445 301
Finansielle derivater	17 131	17 131	17 131	17 131
Andre fordringer	30 485	26 950	35 541	32 006
Sum finansielle eiendeler	15 263 576	15 270 386	18 591 100	18 597 911
Gjeld til kredittinstitusjoner	206 899	206 899	206 745	206 745
Innskudd fra kunder	9 908 787	9 909 181	9 903 987	9 904 381
Verdipapirgjeld	2 882 611	2 897 233	6 173 421	6 198 308
Finansielle derivater	5 127	5 127	5 127	5 127
Ansvarlig lånekapital	200 156	203 376	200 156	203 376
Annen gjeld	132 864	131 980	129 004	128 120
Sum finansiell gjeld	13 336 444	13 353 796	16 618 440	16 646 057

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 1 135 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.

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

Konsern

	1 kv. 21	1 kv. 20	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68 %	1,96 %	1,78 %
Netto andre driftsinntekter	0,47 %	0,15 %	0,58 %
Sum driftskostnader	0,81 %	1,04 %	0,96 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,34 %	1,07 %	1,40 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,05 %	0,44 %	0,17 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,98 %	0,49 %	0,99 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	9,44 %	5,37 %	9,70 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	9,04 %	5,37 %	9,32 %

Morbank

	1. kv. 21	1. kv. 20	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,75 %	2,03 %	1,84 %
Netto andre driftsinntekter	0,69 %	0,29 %	0,81 %
Sum driftskostnader	1,01 %	1,24 %	1,15 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,43 %	1,09 %	1,49 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,07 %	0,52 %	0,20 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,04 %	0,43 %	1,05 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	8,50 %	4,29 %	8,82 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	8,17 %	4,37 %	8,49 %

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

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

61 14 12 00
#totenbanken
www.totenbanken.no

Vi er her for deg!