



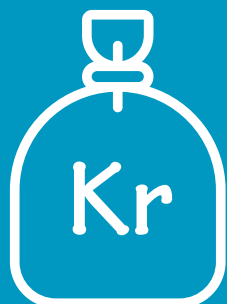
Totens
Sparebank

Kvartalsrapport
3. kvartal 2020

#totenbanken

www.totenbanken.no

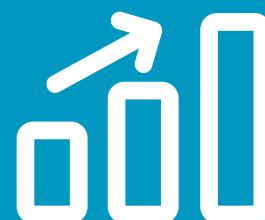
Nøkkeltall 3. kvartal 2020



Driftsresultat
Kr 166,6 mill



Egenkapitalrentabilitet
u/fondsobligasjoner: 10,0 %



Utlånsvekst
siste 12 mnd: 5,9 %



Innskuddsvekst siste
12 mnd: 4,2 %



Børskurs 30.09:
131 kr



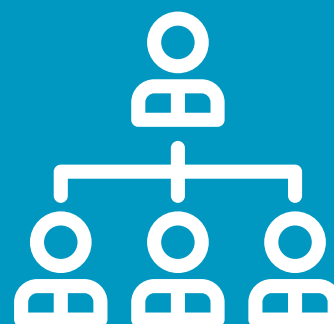
Ren kjernekapitaldekning:
15,8 %



Formidlingskapital
Kr 21,4 mrd



Formidlede utlån til
kunder Kr 18,5 mrd



88 årsverk

Hovedtall Totens Sparebank

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	82 018	72 884	84 708	85 135	83 883	78 911
Netto andre driftsinntekter	20 413	56 293	6 703	18 532	21 125	47 470
Sum driftskostnader	38 883	43 983	45 037	45 243	41 357	41 166
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	63 547	85 194	46 374	58 424	63 650	85 215
Tap på utlån, garantier m.v.	7 745	6 711	14 051	5 017	1 075	1 885
Driftsresultat før skatt	55 802	78 483	32 324	53 407	62 575	83 331
Skatt på ordinært resultat	13 361	10 959	7 504	12 470	15 655	12 930
Resultat av ordinær drift etter skatt	42 441	67 524	24 820	40 937	46 920	70 401
BALANSEUTVIKLING	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Brutto utlån til og fordringer på kunder	15 577 897	15 320 875	14 835 709	14 546 919	14 376 141	14 066 618
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	48 045	49 879	46 864	35 695	32 585	32 413
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	51 765	42 247	45 742	43 022	39 867	40 575
Netto utlån til og fordringer på kunder	15 478 087	15 228 749	14 743 104	14 468 202	14 303 689	13 993 630
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 714 234	9 856 150	9 259 110	9 085 300	9 325 113	9 261 927
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 182 902	5 991 874	5 943 113	5 720 132	5 368 614	5 330 157
Ansvarlig lånekapital	200 138	200 135	200 245	200 241	261 573	261 861
Egenkapital	1 946 838	1 904 395	1 871 720	1 900 426	1 883 962	1 837 043
Forvaltningskapital	18 386 601	18 278 604	17 575 242	17 065 434	16 985 943	16 841 544
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	18 313 545	18 145 979	17 404 758	17 028 348	16 850 483	16 245 268
NØKKELTALL	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
Rentabilitet og drift						
Rentenetto	1,78	1,62	1,96	1,98	1,97	1,95
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,44	1,25	0,15	0,43	0,50	1,18
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,84	0,97	1,04	1,05	0,97	1,02
Kostnad-/inntektsforhold inkl. verdipapirtap/gevinst	37,96	34,05	49,27	43,64	39,38	32,57
Kostnad-/inntektsforhold ekskl. verdipapirtap/gevinst	38,10	36,31	42,29	43,30	39,81	32,41
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,38	1,89	1,07	1,36	1,50	2,10
Egenkapitalavkastning, uten fondsobligasjoner	9,17	15,30	5,37	8,92	10,58	16,66
Egenkapitalavkastning, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital	8,77	14,52	5,37	8,64	10,01	15,67
Forvaltningskapital pr. årsverk	211 876	195 493	186 971	181 547	177 566	177 056
Finansiering og likviditet						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	164	190	182	192	153	192
Uvektet kjernekapital	8,38	8,49	8,86	8,98	8,32	8,70
Innskuddsdekning	62,76	64,72	62,80	62,79	65,19	66,19
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	8,21	8,83	7,68	8,54	10,04	9,53
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	4,17	6,42	4,84	4,86	5,00	0,64
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK)	3 009 916	3 002 557	2 926 980	3 071 420	3 155 963	3 058 897
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	5,89	6,91	5,66	6,23	7,32	7,08
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1 790 978	1 792 574	1 797 978	1 777 177	1 658 767	1 763 724
Beregningsgrunnlag	9 130 942	9 079 039	8 695 275	8 603 980	9 187 299	9 136 651
Ren kjernekapital i %	15,86	15,97	16,73	16,67	14,32	14,37
Kapitaldekning i %	19,61	19,74	20,68	20,66	18,06	19,30
Ren kjernekapital i %, inkludert samarbeidende gruppe	15,93	15,93	16,31	16,47	14,35	14,56
Tapsprosent utlån	0,05	0,04	0,09	0,03	0,01	0,01
Antall årsverk ved kvartalsslutt	88	94	94	94	96	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	131,0	139,0	122,0	125,0	99,0	83,0
Børsverdi	802 314	851 310	747 193	765 567	606 329	508 336
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	157	153	145	135	128	120
Resultat per egenkapitalbevis	11,09	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)	8,86	8,58	7,72	8,16	8,33	8,77
Pris/bokført egenkapital	0,83	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 3. kvartal 2020

RESULTAT

Konsernregnskapet per 30.09.2020 viser et resultat før skatt på 166,6 mill. kroner, mot 192,8 mill. kroner per 30.09.2019. Resultat av ordinær drift hittil i 2020 (justert for resultat fra verdipapirer) er på 141,4 mill. kroner, mot 161,0 mill. kroner per 30.09 i 2019.

Egenkapitalavkastningen hittil i 2020, uten fond-sobligasjoner og etter skatt, utgjør 10,0 % p.a., mot 12,2 % p.a for samme periode i 2019.

Resultat før skatt i 3. kvartal 2020 ble 59,8 mill. kroner, mot 62,6 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Resultat av ordinær drift ble 59,3 mill. kroner, mot 61,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift er lavere enn i fjor hovedsakelig som følge av lavere rentenetto og økte tapsavsetninger.

Det er i 3. kvartal 2020 inntektsført 0,4 mill. kroner i verdiøkning på verdipapirer. I samme kvartal i fjor ble det inntektsført 1,1 mill. kroner fra verdipapirer.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2020 ble 82,0 mill. kroner, mot 72,9 mill. kroner i 2. kvartal 2020 og 83,9 mill. kroner i 3. kvartal 2019. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,78% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,62 % i 2. kvartal og 1,97 % i 3. kvartal 2019.

Som forventet styrket rentenettoen seg sammenlignet med i 2. kvartal. Dette skyldes at rentenedgangen i 1. halvår først i løpet av 3. kvartal fikk full effekt på innskuddsrenter og rentene på konsernets verdipapirgjeld, mens den på utlån fikk full effekt allerede i løpet av 2. kvartal.

Akkumulert hittil i år utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 239,6 mill.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 20,4 mill. kroner i 3. kvartal 2020, mot 21,1 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Hittil i år er netto andre driftsinntekter 83,4 mill. kroner, mot 86,6 mill. kroner for samme periode i fjor.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjorde 22,5 mill. kroner, en nedgang på 0,8 mill. kroner fra samme kvartal i 2019. Hovedårsaken til nedgangen er noe reduserte inntekter fra betalingsformidling.

Resultat fra verdipapirer ble positivt i 3. kvartal 2020 med 0,4 mill. kroner, mens det i samme kvartal i 2019 var positivt med 1,1 mill. kroner. Nettoeffekten i kvartalet består av et tap på 0,2 mill. kroner knyttet til konsernet sin beholdning av rentebærende papirer, en gevinst på 0,7 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og et tap på valuta og derivater på 0,1 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. Den store uroen i finansmarkedene medførte imidlertid en økning i kredittspreadene i 1. kvartal, med påfølgende nedskrivningsbehov. Mye av denne negative effekten reverserte i 2. kvartal, mens det i 3. kvartal har vært kun mindre endringer. Verdipapirer er vurdert til virkelig verdi over resultatet med unntak av noen strategiske aksjer som føres til virkelig verdi over totalresultatet.

Hittil i år er netto andre driftsinntekter 83,4 mill. kroner, mot 86,6 mill. kroner for samme periode i fjor. Nedgangen skyldes svakere resultat fra verdipapirer.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 3. kvartal 2020 utgjorde 38,8 mill. kroner, mot 41,4 mill. kroner 3. kvartal 2019 og 44,0 mill. kroner i 2. kvartal 2020.

Med bakgrunn i bl.a. noe forskjøvet ferieavvikling som følge av effekten av koronaviruset, ble det kostnadsført ca. 1,5 mill. kroner høyere lønnskostnad i 2. kvartal enn det ellers ville blitt gjort. Denne effekten er reversert i 3. kvartal og bidrar til lavere lønnskostnader i 3. kvartal isolert.

Akkumulert hittil i år utgjør sum driftskostnader 127,9 mill. kroner, mot 126,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Inklusive inntekter fra verdipapirer utgjør kostnadsprosenten 39,6 prosent, mot 39,3 prosent samme periode i fjor.

TAPSKOSTNAD

Det er netto kostnadsført 7,7 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2020, mot på 1,1 mill. kroner i 3. kvartal 2019. Tapsavsetninger knyttet til engasjement i stage 1 og 2 (tidl. gruppevis) er redusert med 1,0 mill. kroner i 3. kvartal, mens det knyttet til individuelle engasjement er kostnadsført netto 8,7 mill. kroner.

Akkumulert er det kostnadsført netto 28,5 mill. kroner i tap per 30.09.2020, hvorav netto

13,0 mill. kroner er økte avsetninger for engasjement i stage 1 og 2.

Med hensyn til bankens modell for beregning av nedskrivninger for stage 1 og 2, ble det i 1. kvartal vurdert som nødvendig å revurdere denne. Modellen tar ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok høyde for mulige effekter av koronaviruset for bankens kunder. I 1. halvår ble derfor tapsavsetningene økt med 19,9 mill. kroner utover det bankens IFRS 9 modell beregner som forventet kredittap. Det ble ikke vurdert som nødvendig å endre på denne tilleggsavsetningen i 3. kvartal.

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

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 30.09.2020 88,8 mill. kroner, mot 58,0 mill. kroner 31.12.2019 og 61,7 mill. kroner 30.09.2019. Øvrige tapsutsatte engasjement har økt til 55,4 mill. kroner mot 37,6 mill. kroner 31.12.2019.

VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Banken har nedskrevet verdien av aksjene i Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS med samlet 30,9 mill. kroner i 2020. Nedskrivningen er begrunnet i at selskapene har utbetalt utbytte for 2019, og at dette reduserer verdien av aksjene.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 30.09.2020 forvaltet konsernet i alt 18 386 mill. kroner. Dette er en økning på 108 mill. kroner i løpet av kvartalet. Økningen skyldes i hovedsak økte utlån. Inklusive utlån via Eika Boligkreditt AS utgjør aktivitetskapskapitalen 21 397 mill. kroner.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder økte i 3. kvartal 2020 med 249 mill. kroner, mot en økning på 310 mill. kroner samme kvartal i 2019. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 7 mill. kroner til 3 010 mill. kroner. I 3. kvartal i 2019 ble utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS økt med 97 mill. kroner.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 1 174 mill. kroner, eller 8,2 %. I samme

periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 146 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt AS ble på 5,9 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 30.09.2020 lånt ut 3 623 mill. kroner, og har hatt en økning i utlån på 192 mill. kroner i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 72,5 %. 12 måneders brutto vekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS ble på 5,8 %, og brutto vekst i bedriftsmarkedet 6,9 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene ble redusert i 3. kvartal 2020 med 142 mill. kroner, mens de i samme kvartal i 2019 økte med 63 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 389 mill. kroner, tilsvarende 4,2 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 62,8 %, ned fra 65,2 % per 30.9.2019.

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 tilfredsstillende kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

Konsernet fremskyndet i 1. kvartal 2020 noe av den planlagte finansieringen for 2020 som følge av gode innlånsmuligheter. LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 30.09.2020 164 prosent for konsernet.

Konsernet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Konsernet har per 30.09 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 30.09.2020 1 946 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 19,6 %, mot 20,8 % per 31.12.2019. Den rene kjernekapitaldekningen utgjør 15,8 %, mot 16,8 % per 31.12.2019. Ren kjernekapitaldekning

inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe utgjør 15,8 %, mot 16,6 % per 31.12.2019. Medregnet forventet tilbakeholdt andel av delårsresultatet utgjør ren kjernekapital 16,8 % per 30.09.2020.

Konsernets regulatoriske minimumskrav til ren kjernekapitaldekning, hensyntatt pilar 2-krav på 1,6 % fastsatt av Finanstilsynet, er på 12,6 % per 30.09.2020, etter at krav til motsyklisk kapitalbuffer ble redusert fra 2,50 % til 1,0 %. Konsernets kapitalmål per 30.09.2020 for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er fastsatt til henholdsvis 14,9 %, 16,4 % og 18,4 % inklusive forventet tilbakeholdt andel av delårsresultat.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 30.09.2020 er 2 256 mill. kroner investert i rentebærende papirer med flytende rente og 41 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

Totens Sparebank Boligkreditt AS opprettholdt AAA rating i forbindelse med Scope sin årlige gjennomgang av selskapet.

VIDERE UTVIKLING

Utbruddet av Covid 19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning vurderes til å kunne påvirke konsernets resultat og utvikling noe også i kommende periode. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger, men myndighetenes tiltak og effekten av disse vurderes til å ha redusert de negative effektene.

Rentenettoen forventes å holdes seg på tilnærmet samme nivå i 4. kvartal som i 3. kvartal. Banken har ikke varslet noen generelle renteendringer på lån og innskudd, og gitt at pengemarkedsrentene forblir på tilnærmet dagens nivå, bør rentenettoen derfor holde seg forholdsvis stabil i kommende kvartal. Netto provisjonsinntekter forventes også å holde seg på et stabilt nivå.

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. 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.

Konsernets underliggende kostnadsbase for 4. kvartal vil være tilnærmet lik som i 3. kvartal, hensyntatt sesongsvingninger knyttet til ferieavvikling.

Det har vært noe økende mislighold i bankens utlånportefølje, men med de tapsavsetningene som er bokført så langt i år, forventes det likevel ikke behov for tapsføringer utover et normalisert behov i 4. kvartal.

Lavere rentenivå og større usikkerhet knyttet til tap på utlån, gjør det i år mer utfordrende enn i foregående år å nå bankens målsetning om en egenkapitalavkastning på 10 %. Basert på realisert resultat per 30.09 og forventet utvikling i 4. kvartal, forventes det imidlertid likevel et tilfredsstillende resultat for 2020.

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 rettvise 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 rettvise bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

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

Lena, 27. oktober 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 (sammendrett)

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Renteinntekter	2	111 207	145 686	394 668	399 657	553 228
Rentekostnader	2	29 190	61 803	155 059	164 848	233 285
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		82 018	83 883	239 610	234 809	319 943
Utbytte	4	144	5	31 884	30 205	30 205
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	22 516	23 344	65 895	63 234	85 484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 712	3 445	8 001	8 720	11 933
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	373	1 111	-6 652	1 615	786
Andre inntekter		92	110	284	311	636
Netto andre driftsinntekter		20 413	21 125	83 410	86 645	105 178
Lønn og andre ordinære personalkostnader		18 884	21 065	65 012	65 817	90 417
Avskrivninger		2 381	3 631	7 238	10 904	10 214
Andre driftskostnader		17 619	16 661	55 652	49 530	70 864
Sum driftskostnader		38 883	41 357	127 903	126 251	171 495
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		63 547	63 650	195 116	195 203	253 626
Netto tap på utlån og garantier	5	7 745	1 075	28 507	2 381	7 398
Driftsresultat	8	59 802	62 575	166 609	192 822	246 228
Skattekostnad		13 361	15 655	31 824	40 460	52 930
Minoritetsinntesser						
Resultat etter skatt		42 441	46 920	134 785	152 362	193 298
Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:						
Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen		0	0	0	0	-10 721
Opp/nedskrivning aksjer ført direkte mot egenkapitalen		0	0	-30 856	-31 155	-1 492
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet		0	0	0	0	2 680
Totalresultat		42 441	46 920	103 929	121 207	183 765
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,51	kr 3,89	kr 11,09	kr 12,84	kr 16,20

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		21 972	22 186	27 677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		87 052	116 999	73 233
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6,7	15 577 897	14 376 141	14 546 919
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	5,6	48 045	32 585	35 695
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	5,6	51 765	39 867	43 022
Netto utlån til og fordringer på kunder		15 478 087	14 303 689	14 468 202
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		2 256 525	1 981 365	1 948 718
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)		40 609	67 321	36 701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)		357 504	356 371	401 556
Immaterielle eiendeler		0	882	0
Varige driftsmidler		69 975	78 733	76 432
Finansielle derivater		23 914	17 162	11 385
Andre eiendeler		50 964	41 235	21 530
SUM EIENDELER		18 386 601	16 985 943	17 065 434
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		202 618	6 126	21 450
Innskudd fra og gjeld til kunder		9 714 234	9 325 113	9 085 300
Verdipapirgjeld		6 182 902	5 368 614	5 720 132
Finansielle derivater		7 110	7 766	7 587
Annen gjeld		60 364	54 062	38 636
Avsetninger til forpliktelser		72 399	78 728	91 661
Ansvarlig lånekapital	10	200 138	261 573	200 241
Sum gjeld		16 439 763	15 101 982	15 165 007
Innskutt egenkapital	10,11	620 464	666 564	620 464
Opptjent egenkapital	10	1 191 589	1 065 036	1 086 663
Udisponert resultat		134 785	152 362	193 299
Sum egenkapital		1 946 838	1 883 962	1 900 426
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		18 386 601	16 985 943	17 065 434
Poster utenom balansen:	12			

Morbank TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendrett)

(Beløp i 1.000 kr)

Note	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Renteinntekter	2	93 999	127 071	334 432	481 974
Rentekostnader	2	23 965	51 445	125 466	194 028
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		70 035	75 626	208 967	287 946
Utbytte	4	1 944	5	33 684	31 705
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	27 023	26 558	77 033	100 274
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 712	3 445	8 001	11 933
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	1 164	1 428	-5 574	3 772
Andre inntekter		66	79	206	339
Netto andre driftsinntekter		27 486	24 625	97 348	100 258
Lønn og andre ordinære personalkostnader		18 790	20 971	64 729	90 040
Avskrivninger		3 447	3 641	10 436	14 512
Andre driftskostnader		17 355	17 480	54 626	69 005
Sum driftskostnader		39 592	42 092	129 792	173 557
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		57 929	58 158	176 522	184 192
Netto tap på utlån og garantier.	5	7 957	1 504	28 991	7 273
Driftsresultat	8	49 972	56 654	147 531	231 273
Skattekostnad		11 670	14 200	27 200	37 400
Resultat etter skatt		38 302	42 454	120 331	182 358

Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:

Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen	0	0	0	0	-10 721
Opp/nedskrivning aksjer ført direkte mot egenkapitalen	0	0	-30 856	-31 155	-1 492
Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet	0	0	0	0	2 680

Totalresultat		38 302	42 454	89 475	113 245
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	----------------

Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		kr 3,16	kr 3,50	kr 9,86	kr 12,14
---	--	---------	---------	---------	----------

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	21 972	22 186	27 677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	422 980	417 020	373 253
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11 958 897	11 775 142	11 703 145
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	47 419	31 611	34 585
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	51 765	39 867	43 022
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 859 713	11 703 664	11 625 538
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	2 170 676	1 839 698	1 837 517
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	40 609	67 321	36 701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	357 504	356 371	401 556
Eierinteresser i konsenselskaper	290 978	221 487	221 487
Varige driftsmidler	51 273	64 330	60 930
Finansielle derivater	23 914	17 162	11 385
Andre eiendeler	43 404	39 824	18 458
SUM EIENDELER	15 283 022	14 749 062	14 614 503
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	202 772	110 290	67 390
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 722 541	9 330 805	9 092 422
Verdipapirgjeld	3 122 788	3 046 623	3 247 476
Finansielle derivater	7 110	7 766	7 587
Annen gjeld	59 231	53 365	37 598
Avsetninger til forpliktelser	80 901	96 534	106 203
Ansvarlig lånekapital	200 138	261 573	200 241
Sum gjeld	13 395 479	12 906 956	12 758 917
Innskutt egenkapital	620 464	666 564	620 464
Opptjent egenkapital	1 146 748	1 031 142	1 052 764
Udisponert resultat	120 331	144 400	182 358
Sum egenkapital	1 887 542	1 842 106	1 855 586
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	15 283 022	14 749 062	14 614 503
Poster utenom balansen:	12		

Lena, 27. oktober 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
Ansattrepresentant

Nina Dyste
Ansattrepresentant

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN (sammendratt)

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fondsobligasjoner	Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds-kapitalen	Utgjevningsfond	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			-31 155			152 362	61 100	182 307
Egenkapital pr. 30.09.2019	367 472	109 992	85 834	662 641	282 669	186 254	189 100	1 883 963
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			-30 856			134 785		103 930
Egenkapital pr. 30.09.2020	367 472	109 992	84 641	658 896	278 373	304 457	143 000	1 946 838

Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fondsobligasjoner	Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds-kapitalen	Utgjevningsfond	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			-31 155			144 400	61 100	174 345
Egenkapital pr. 30.09.2019	367 472	109 992	85 834	662 641	282 669	144 400	189 100	1 842 106
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			-30 856			120 331		89 475
Egenkapital pr. 30.09.2020	367 472	109 992	84 641	658 894	278 373	245 172	143 000	1 887 542

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (sammendratt)

Konsern

	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	55 802	62 575	166 609	192 822	246 228
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver/fondsobligasjoner	0	0	-57 518	-60 918	-60 918
Av- og nedskrivninger	2 381	2 631	7 238	10 904	10 214
Tap på utlån	7 745	1 076	28 507	2 381	7 398
Betalbare skatter	-13 361	-15 655	-31 824	-40 460	-52 930
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	52 567	50 627	113 013	104 729	149 992
Endring utlån til kunder	-257 083	-311 134	-1 038 392	-975 700	-1 145 230
Endring innskudd fra kunder	-141 917	63 186	628 934	661 077	421 264
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	221	-4	181 168	4 278	19 602
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	98 759	-60 490	-342 571	-263 253	-170 322
Endring øvrige fordringer	1 984	12 742	-41 963	-1 836	23 646
Endring annen kortsiktig gjeld	16 222	-3 873	1 989	27 173	-16 537
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-229 247	-248 947	-497 823	-443 532	-717 585
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-171	22 210	-781	-40 553	-3 680
Aksjer og eierinteresser	0	3 061	44 052	8 850	-36 335
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-171	25 271	43 270	-31 703	-40 015
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	3	0	61 103	15 003
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	191 028	38 457	462 770	383 008	734 526
Opptak av ansvarlig lån	3	-289	-103	80 961	19 629
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	191 031	38 171	462 666	525 071	769 158
Netto endring likvider	-38 387	-185 506	8 114	49 834	11 559
Likviditetsbeholdning periodens start	147 411	324 691	100 910	89 351	89 351
Likviditetsbeholdning periodens slutt	109 024	139 185	109 024	139 185	100 910
Netto endring likvider	-38 387	-185 506	8 114	49 834	11 559
Netto endring likvider	-185.506	-310.204	49.834	-58.431	-79.542

Morbank

	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	49 972	56 654	147 531	181 800	231 273
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	0	0	-57 518	-60 918	-60 918
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Av- og nedskrivninger	3 447	3 641	10 436	10 934	14 512
Tap på utlån	7 957	1 504	28 991	2 392	7 273
Betalbare skatter	-11 670	-14 200	-27 200	-37 400	-48 915
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	49 705	47 600	102 241	96 808	143 225
Endring utlån til kunder	-65 813	-225 082	-263 166	-690 360	-617 115
Endring innskudd fra kunder	-142 232	64 601	630 119	658 496	420 113
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	216	-16 112	135 382	107 008	64 108
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	73 772	-29 252	-367 924	-222 692	-205 413
Endring øvrige fordringer	8 464	5 490	-37 475	-1 863	25 279
Endring annen kortsiktig gjeld	13 833	9 099	-4 146	43 428	11 258
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-62 055	-143 656	195 031	-9 175	-158 546
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-170	476	-779	-62 287	-2 465
Aksjer og eierinteresser	0	-33 939	-25 439	-30 903	-73 052
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-170	-33 464	-26 218	-93 190	-75 517
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	0	61 100	15 000
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 410	-8 096	-124 688	-59 718	141 135
Opptak av ansvarlig lån	3	-288	-103	80 961	19 629
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	30 413	-8 384	-124 792	82 343	175 764
Netto endring likvider	-31 812	-185 504	44 022	-20 022	-58 298
Likviditetsbeholdning periodens start	476 764	624 710	400 930	459 228	459 228
Likviditetsbeholdning periodens slutt	444 952	439 206	444 952	439 206	400 930
Netto endring likvider	-31 812	-185 504	44 022	-20 022	-58 298

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

2 Rentenetto

	Konsern				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	73	581	600	1 228	1 956
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	106 450	136 214	371 001	375 905	519 443
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4 445	8 647	22 337	22 038	31 089
Andre renteinntekter og lignende inntekt	240	243	731	485	739
Sum renteinntekter	111 208	145 686	394 669	399 657	553 227
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	30	983	81	2 284	3 224
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 082	25 449	65 645	68 691	97 574
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14 044	30 071	77 322	82 209	116 310
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	993	2 076	4 305	4 760	6 551
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 041	3 225	7 706	6 905	9 625
Sum rentekostnader	29 190	61 803	155 059	164 848	233 284
Netto rente- og kredittprovisjoner	82 018	83 882	239 610	234 809	319 943

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

	Morbank				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	605	2 378	4 289	6 223	8 909
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	88 951	116 477	308 212	322 261	443 129
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4 204	7 973	21 202	20 693	29 198
Andre renteinntekter og lignende inntekt	240	243	731	485	737
Sum renteinntekter	94 000	127 071	334 433	349 661	481 974
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	78	983	1 075	2 284	3 224
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 084	26 428	65 685	70 940	100 756
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8 751	18 734	46 638	52 587	73 577
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	993	2 076	4 305	4 760	6 551
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 060	3 225	7 763	6 901	9 920
Sum rentekostnader	23 965	51 445	125 466	137 472	194 028
Netto rente- og kredittprovisjoner	70 035	75 626	208 967	212 189	287 946

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Betalingsformidling	8 267	9 185	22 678	23 014	31 267
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1 995	1 618	5 642	5 002	6 918
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	5 504	5 390	15 666	13 801	19 090
Forsikringstjenester	4 551	4 349	15 068	13 496	17 884
Garantiprovisjon	962	1 278	3 131	3 931	5 190
Annen virksomhet	1 237	1 525	3 710	3 990	5 135
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 516	23 345	65 895	63 234	85 484

	Morbank				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Betalingsformidling	8 267	9 185	22 678	23 014	31 267
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1 995	1 618	5 642	5 002	6 918
Provisjon fra boligkredittselskaper	10 014	8 605	26 816	23 001	33 880
Forsikringstjenester	4 551	4 349	15 068	13 496	17 884
Garantiprovisjon	971	1 278	3 131	3 931	5 190
Annen virksomhet	1 225	1 524	3 698	3 983	5 135
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27 023	26 558	77 033	72 426	100 274

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	145	5	31 884	30 205	30 205
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	145	5	31 884	30 205	30 205
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-170	-690	-8 886	-3 013	-5 450
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	657	953	2 186	3 276	4 039
Valuta og finansielle derivater	-114	848	48	1 352	2 197
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	373	1 111	-6 652	1 615	786

	Morbank				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	145	5	31 884	30 205	30 205
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	1 800	0	1 800	1 500	1 500
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	1 945	5	33 684	31 705	31 705
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	622	-373	-7 808	-2	-2 464
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	657	953	2 186	3 276	4 039
Valuta og finansielle derivater	-114	848	48	1 352	2 197
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	1 165	1 428	-5 574	4 626	3 772

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				
	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	9 518	-708	8 743	-2 318	837
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-999	138	13 026	4 055	6 935
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	417	2 203	9 208	3 634	3 634
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	283	526	964	858	1 098
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 474	-1 083	-3 434	-3 848	-5 105
= Periodens tapskostnad	7 745	1 075	28 507	2 381	7 398

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

	Konsern			
	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	894	402	1 180	2 476
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-872	8 978	0	8 106
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-276	0	10 571	10 295
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-430	4 264	3 834
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	-1	-285	-286
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	-433	-433
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	2 771	-4 866	0	-2 095
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 553	-5 449	-11 718	-18 720
Andre endringer i perioden	768	-7 240	5 164	-1 308
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	19 900	0	19 900
Forventet kredittap 30.09.2020	7 801	42 115	51 765	101 680
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2020 tapsvurdert i de ulike stage	13 979 506	1 488 335	197 108	15 664 948

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.19	5 660	24 295	42 185	72 140
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	561	240	3 245	4 046
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-693	9 466	0	8 773
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-113	0	0	-113
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-721	513	-208
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	379	0	379
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	391	-3 443	0	-3 052
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 460	-2 422	-5 832	-9 715
Andre endringer i perioden	1 035	836	-244	1 627
Forventet kredittap 30.09.2019	5 381	28 630	39 867	73 877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.19 tapsvurdert i de ulike stage	12 984 698	1 345 182	163 260	14 493 140

Morbank

	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	9 518	-708	8 743	-2 318	837
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-787	567	13 509	4 067	6 810
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	417	2 203	9 208	3 634	3 634
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	283	526	964	858	1 098
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 474	-1 083	-3 434	-3 848	-5 105
= Periodens tapskostnad	7 957	1 504	28 991	2 392	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	873	402	1 180	2 455
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-862	8 808	0	7 946
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-276	0	10 571	10 295
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-430	4 263	3 833
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	-1	-285	-286
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	-433	-433
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	2 762	-4 615	0	-1 853
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 493	-5 282	-11 718	-18 493
Andre endringer i perioden	877	-7 153	5 165	-1 111
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	0	19 900	0	19 900
Forventet kredittap 30.09.2020	7 632	41 657	51 765	101 054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2020 tapsvurdert i de ulike stage	10 780 026	1 404 742	197 108	12 381 876

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.19	5 218	23 751	42 185	71 155
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	499	240	3 245	3 984
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-659	9 108	0	8 449
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	-113	0	0	-113
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	-721	513	-208
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	379	0	379
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	386	-3 253	0	-2 867
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 417	-2 350	-5 832	-9 599
Andre endringer i perioden	1 151	816	-244	1 723
Forventet kredittap 30.09.2019	5 065	27 970	39 867	72 903
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.19 tapsvurdert i de ulike stage	10 813 901	1 215 001	163 260	12 192 162

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinngregning. For lån hvor kredittrisikoen 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 kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittrisikoen 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 2019. I prinsippnoten for årsregnskapet 2019 vises også effekter endringer i noen forutsetninger vil ha på tapsavsetningene per 31.12.2019.

Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt tapsavsetningene med 19,9 mill. kroner utover det banken ellers ville avsatt. Denne avsetningen er gjort ut fra en vurdering av de ulike bransjer og en antatt sannsynlighet for kredittap i de ulike bransjene, samt en vurdering av tapsrisiko i de geografiske områder som banken opererer i.

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

		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	36 847	46 494	55 333
	Næringsliv	76 252	34 749	27 943
Sum brutto misligholdte engasjementer		113 099	81 243	83 276
Forventet kredittap stage 3		24 307	19 515	25 233
Sum netto misligholdte engasjementer		88 792	61 728	58 043
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	9 847	15 154	13 104
	Næringsliv	73 019	42 638	42 242
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		82 866	57 792	55 347
Forventet kredittap stage 3		27 458	20 352	17 789
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		55 408	37 440	37 558

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 30.09.2020

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling	Brutto utlån	Fordeling	
Personmarked	11 299 325	72,5 %	Primærrområder	12 557 133	80,6 %
Jordbruk, skogbruk	758 850	4,9 %	Øvrige områder	3 020 764	19,4 %
Industri	105 092	0,7 %			
Bygg og anlegg	1 222 616	7,8 %			
Varehandel	128 855	0,8 %			
Transport	90 662	0,6 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23 328	0,1 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 540 143	9,9 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	148 720	1,0 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	50 249	0,3 %			
Tjenesteytende næringer ellers	175 810	1,1 %			
Øvrige	34 247	0,2 %			
Brutto utlån totalt	15 577 897	100,0 %	Brutto utlån totalt	15 577 897	100,0 %

Konsern 30.09.2019

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling	Brutto utlån	Fordeling	
Personmarked	10 374 425	72,9 %	Primærrområder	11 603 545	80,6 %
Jordbruk, skogbruk	726 236	5,1 %	Øvrige områder	2 772 596	19,4 %
Industri	113 741	0,7 %			
Bygg og anlegg	1 052 100	7,0 %			
Varehandel	108 176	0,7 %			
Transport	79 881	0,6 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	21 561	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 509 574	10,2 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	163 457	1,1 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	52 966	0,3 %			
Tjenesteytende næringer ellers	132 766	0,9 %			
Øvrige	41 258	0,3 %			
Brutto utlån totalt	14 376 141	100,0 %	Brutto utlån totalt	14 376 141	100,0 %

Morbank 30.09.2020

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling	Brutto utlån	Fordeling	
Personmarked	7 680 325	64,2 %	Primærrområder	9 882 536	82,6 %
Jordbruk, skogbruk	758 850	6,3 %	Øvrige områder	2 076 361	17,4 %
Industri	105 092	0,9 %			
Bygg og anlegg	1 222 616	10,2 %			
Varehandel	128 855	1,1 %			
Transport	90 662	0,8 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23 328	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 540 143	12,9 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	148 720	1,2 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	50 249	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	175 810	1,5 %			
Øvrige	34 247	0,3 %			
Brutto utlån totalt	11 958 897	100,0 %	Brutto utlån totalt	11 958 897	100,0 %

Morbank 30.09.2019

Sektor / næring	Brutto utlån	Fordeling	Brutto utlån	Fordeling	
Personmarked	7 773 426	67,0 %	Primærrområder	9 703 403	82,2 %
Jordbruk, skogbruk	726 236	6,2 %	Øvrige områder	2 071 739	17,8 %
Industri	113 741	0,9 %			
Bygg og anlegg	1 052 100	8,5 %			
Varehandel	108 176	0,9 %			
Transport	79 881	0,7 %			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	21 561	0,2 %			
Omsetning og drift av fast eiendom	1 509 574	12,4 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	163 457	1,3 %			
Forretningsmessig tjenesteyting	52 966	0,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	132 766	1,1 %			
Øvrige	41 258	0,3 %			
Brutto utlån totalt	11 775 142	100,0 %	Brutto utlån totalt	11 775 142	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 tilleggsinformasjon. 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	3. kvartal 2020				01.01 til 30.09.2020			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46 775	35 876	-633	82 018	132 156	98 551	8 903	239 610
Netto andre driftsinntekter	12 272	3 373	4 768	20 413	36 572	10 290	36 548	83 410
Driftskostnader	9 803	3 119	25 961	38 883	28 000	8 521	91 382	127 903
Driftsresultat før tap	49 244	36 130	-21 827	63 547	140 728	100 320	-45 932	195 116
Tap på utlån	-761	3 329	5 177	7 745	3 432	19 916	5 159	28 507
Fordelte kostnader	15 577	6 755	-22 332	0	49 272	21 786	-71 058	0
Driftsresultat før skatt	34 428	26 046	-4 672	55 802	88 024	58 618	19 967	166 609
Skatt	8 607	6 512	-1 758	13 361	22 006	14 655	-4 837	31 824
Resultat etter skatt	25 821	19 535	-2 914	42 441	66 018	43 964	24 804	134 785

Balanse								
Netto utlån til kunder					9 849 782	5 346 660	281 645	15 478 087
Andre eiendeler					0	0	2 908 514	2 908 514
Sum eiendeler per segment					9 849 782	5 346 660	3 190 159	18 386 601
Innskudd fra og gjeld til kunder					6 507 376	2 962 914	243 944	9 714 234
Annen gjeld					0	0	6 725 530	6 725 530
Sum gjeld					6 507 376	2 962 914	6 969 473	16 439 763
Egenkapital					0	0	1 946 838	1 946 838
Sum gjeld og egenkapital per segment					6 507 376	2 833 870	5 720 552	18 386 601

Konsern	3. kvartal 2019				01.01 til 30.09.2019			
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41 387	33 396	9 100	83 883	124 413	95 417	14 979	234 809
Netto andre driftsinntekter	13 678	2 988	4 759	21 425	33 599	9 017	44 029	86 645
Driftskostnader	13 779	2 977	24 902	41 658	28 877	8 458	88 916	126 251
Driftsresultat før tap	41 286	33 407	-11 043	63 650	129 135	95 976	-29 908	195 203
Tap på utlån	-1 139	1 727	488	1 076	-829	3 956	-746	2 381
Fordelte kostnader	14 190	6 381	-20 571	0	42 570	19 142	-61 712	0
Driftsresultat før skatt	28 235	25 299	9 040	62 575	87 394	72 878	32 550	192 822
Skatt	7 059	6 325	2 271	15 655	21 849	18 220	392	40 460
Resultat etter skatt	21 177	18 975	6 768	46 920	65 546	54 659	32 158	152 362

Balanse								
Netto utlån til kunder					9 031 116	4 984 381	288 192	14 303 689
Andre eiendeler					0	0	2 682 254	2 682 254
Sum eiendeler per segment					9 031 116	4 984 381	2 970 446	16 985 943
Innskudd fra og gjeld til kunder					6 051 794	3 028 102	245 217	9 325 113
Annen gjeld					0	0	5 776 869	5 776 869
Sum gjeld					6 051 794	3 028 102	6 022 086	15 101 982
Egenkapital					0	0	1 883 962	1 883 962
Sum gjeld og egenkapital per segment					6 051 794	3 028 102	7 906 047	16 985 943

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 30.09.2020 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.				Resultat etter skatt			
		3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09. 2020	30.09. 2019	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09. 2020	30.09. 2019
Morbanken		97 521	100 551	306 314	312 448	38 302	42 454	120 331	144 400
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	6 645	4 787	18 310	10 638	5 050	3 504	13 611	6 834
Vallehaven AS	100 %	1 695	1 650	5 085	4 911	929	1 002	2 763	2 748

10 Kapitaldekning pr 30.09.2020

	Konsern					
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019			
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472			
Overkursfond	109 992	109 992	109 992			
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1 191 588	1 065 040	1 086 662			
Årets resultat	137 785	152 362	193 298			
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1 806 837	1 694 866	1 757 424			
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-142 855	-152 362	-57 519			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 671	-2 414	-2 391			
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-213 332	-224 322	-254 150			
Ren kjernekapital	1 447 979	1 315 768	1 443 364			
Fondsobligasjoner	143 000	143 000	143 000			
Kjernekapital	1 590 979	1 458 768	1 586 364			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200 000	200 000	200 000			
Tilleggskapital	200 000	200 000	200 000			
Netto ansvarlig kapital	1 790 978	1 658 767	1 786 363			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	15,81 %	14,32 %	16,78 %			
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,37 %	15,88 %	18,44 %			
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	19,56 %	18,06 %	20,76 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Engasjementsbeløp per sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	80 682	50 498	74 557			
Offentlig eide foretak	-	-	-			
Institusjoner	53 428	29 900	15 126			
Foretak	1 296 437	1 528 019	1 048 549			
Massemarkedsengasjementer	1 290 042	543 498	945 642			
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	5 075 495	5 738 499	5 291 268			
Forfalte engasjementer	169 193	77 180	67 931			
Obligasjoner med fortrinnsrett	122 705	109 330	109 126			
Egenkapitalposisjoner	184 780	188 848	205 707			
Øvrige engasjementer	96 843	180 559	80 366			
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	35 487	34 162	12 292			
Operasjonell risiko	753 416	706 806	753 416			
Beregningsgrunnlag total	9 158 508	9 187 299	8 603 980			
Overskudd av ansvarlig kapital	1 058 298	923 783	1 098 045			
Bufferkrav	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	412 133	413 428	387 179
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	228 963	229 682	215 100
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,00 %	2,50 %	91 585	183 746	215 100
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	274 755	275 619	258 119
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,0 %	12,5 %	1 007 436	1 102 476	1 075 498
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 447 979	1 315 768	1 434 178			
Ren kjernekapital utover kravet	440 543	213 292	367 867			
Ansvarlig kapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS).	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	15,76 %	14,35 %	16,57 %			
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,35 %	15,95 %	18,25 %			
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	19,53 %	18,21 %	20,58 %			

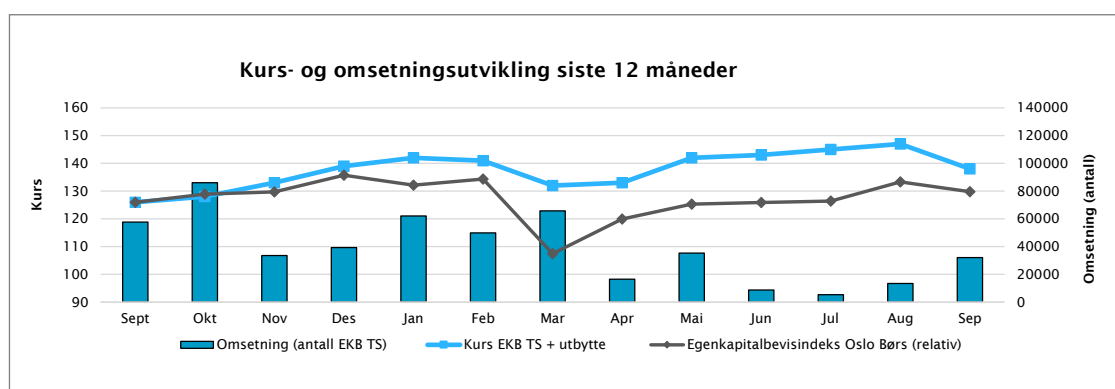
10 Kapitaldekning pr 30.09.2020

Morbank

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019			
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472			
Overkursfond	109 992	109 992	109 992			
Oppptjent egenkapital fra tidligere år	1 146 747	1 031 141	1 052 763			
Årets resultat	120 331	144 400	182 358			
Sum balanseført egenkapital eks. fondsobligasjoner	1 744 542	1 653 005	1 712 585			
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-125 401	-144 400	-57 519			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 586	-2 273	-2 279			
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-217 808	-227 697	-258 623			
Ren kjernekapital	1 398 748	1 278 635	1 394 164			
Fondsobligasjoner	143 000	143 000	143 000			
Kjernekapital	1 541 748	1 421 635	1 537 164			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200 000	200 000	200 000			
Tilleggskapital	200 000	200 000	200 000			
Netto ansvarlig kapital	1 741 748	1 621 635	1 737 164			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,16 %	15,02 %	17,74 %			
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,92 %	16,70 %	19,56 %			
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,37 %	19,05 %	22,11 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Engasjementsbeløp per sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	80 682	50 498	74 557			
Offentlig eide foretak	-	-	-			
Institusjoner	134 615	109 904	77 544			
Foretak	1 298 799	1 542 485	1 048 036			
Massemarkedsengasjementer	1 232 143	450 804	880 553			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 825 350	4 896 755	4 414 716			
Forfalte engasjementer	169 193	74 679	66 436			
Obligasjoner med fortrinnsrett	116 672	97 743	103 098			
Egenkapitalposisjoner	471 283	406 959	422 721			
Øvrige engasjementer	52 243	163 112	25 273			
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	35 487	34 162	12 292			
Operasjonell risiko	732 599	686 394	732 601			
Beregningsgrunnlag total	8 149 067	8 513 495	7 857 827			
Overskudd av ansvarlig kapital	1 089 823	940 555	1 108 538			
Bufferkrav	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	367 007	383 107	353 602
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	203 893	212 837	196 446
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,00 %	2,50 %	81 557	170 270	196 446
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	244 671	255 405	235 735
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,0 %	12,5 %	897 127	1 021 619	982 228
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 395 748	1 278 635	1 384 978			
Ren kjernekapital utover kravet	498 620	257 016	402 750			

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	199 560	3,26 %	Directmarketing Inv.	42 500	0,69 %
Foretaks konsulenter 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 %	Asker Komm. Pensj.kasse	31 289	0,51 %
Eitrem, Ole S.	79 000	1,29 %	Storetind AS	30 105	0,49 %
Pareto AS	78 246	1,28 %	Eckhoff, Anders	27 065	0,44 %
US Bank National Association	60 381	0,99 %	Juel, Iver Albert	26 686	0,44 %
Sum 10 største eiere	2 793 148	45,61 %	Sum 20 største eiere	3 172 650	51,80 %
			Sum øvrige eiere	2 951 884	48,20 %
			Sum totalt	6 124 534	100,00 %



Det er utbetalt 7,00 kr per egenkapitalbevis i utbytte i 2020.

12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank og konsern	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Garantier (samme i morbank og konsern)	357 498	380 284	345 079
Ubenyttede trekkrammer i konsern	1 166 237	1 148 112	1 231 160
Ubenyttede trekkrammer for morbank	1 430 318	1 648 112	1 531 160
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	496 770	60 608	60 608
Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern)	1 190 367	1 431 906	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	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Renteinntekter	48	967	994	2 216	3 130
Etableringsgebyrer	3	1	12	8	10
Rentekostnader	831	1 797	3 688	4 994	6 953
Provisjonskostnader	4 510	3 215	11 150	9 200	14 800
Kjøpte tjenester	60	54	180	162	222

Balanseposter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån til kredittinstitusjoner	154	104 164	45 940
Andre fordringer	6 528	1 334	2 169
Gjeld til kredittinstitusjoner	335 928	300 021	300 021
Annen gjeld	0	0	0

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken hittil i 2020 betalt 4,962 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 8,31 mill.kroner og 4,66 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	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	5 720 132	1 950 000	-768 000	-723 000	3 770	6 182 902
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 720 132	1 950 000	-768 000	-723 000	3 770	6 182 902
Ansvarlige lån	200 241	0	0	0	-103	200 138
Fondsobligasjoner	143 000	0	0	0	0	143 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343 241	0	0	0	-103	343 138

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	963	963	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	6 800	6 800	0	0

Konsern 2019	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4 985 606	1 400 000	-1 244 000	220 000	7 008	5 368 614
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 985 606	1 400 000	-1 244 000	220 000	7 008	5 368 614
Ansvarlige lån	180 612	150 000	0	-69 000	-40	261 573
Fondsobligasjoner	128 000	125 000	0	-63 900	0	189 100
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	308 612	275 000	0	-132 900	-40	450 673

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	963	963	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	7 700	7 700	0	0

Morbank 2020	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3 247 476	950 000	-700 000	-383 000	8 312	3 122 788
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 247 476	950 000	-700 000	-383 000	8 312	3 122 788
Ansvarlige lån	200 241	0	0	0	-103	200 138
Fondsobligasjoner	143 000	0	0	0	0	143 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	343 241	0	0	0	-103	343 138

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	963	963	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	6 800	6 800	0	0

Morbank 2018	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	3 106 341	200 000	-486 000	220 000	6 282	3 046 623
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 106 341	200 000	-486 000	220 000	6 282	3 046 623
Ansvarlige lån	180 612	150 000	0	-69 000	-40	261 573
Fondsobligasjoner	128 000	125 000	0	-63 900	0	189 100
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	308 612	275 000	0	-132 900	-40	450 673

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	963	963	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	7 700	7 700	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Konsern	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 30.09.2020				
Aksjer	5 875	115	34 619	40 609
Sertifikater og obligasjoner	2 256 525	0	0	2 256 525
Derivater brukt som sikring	0	20 977	0	20 977
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2 937	0	2 937
Finansielle eiendeler med virkelig verdiendring over egenkapitalen				
Aksjer	0	0	357 504	357 504
Sum eiendeler	2 262 400	24 029	392 123	2 678 552
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	0	0	0	0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	7 110	0	7 110
Sum forpliktelser	0	7 110	0	7 110

Konsern	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 30.09.2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	34 364	440	32 517	67 321
Sertifikater og obligasjoner	1 981 365	0	0	1 981 365
Derivater brukt som sikring	0	15 920	0	15 920
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	1 242	0	1 242
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	0	0	356 371	356 371
Sum eiendeler	2 015 729	17 602	388 888	2 422 219
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	0	3 733	0	3 733
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	4 033	0	4 033
Sum forpliktelser	0	7 766	0	7 766

Konsern	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 31.12.2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	3 331	544	32 826	36 701
Sertifikater og obligasjoner	1 948 718	0	0	1 948 718
Derivater brukt som sikring	0	10 517	0	10 517
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	868	0	868
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	0	0	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	0	4 904	0	4 904
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2 683	0	2 683
Sum forpliktelser	0	7 587	0	7 587

Morbank	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 30.09.2020				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	5 875	115	34 619	40 609
Sertifikater og obligasjoner	2 170 676	0	0	2 170 676
Derivater brukt som sikring	0	20 977	0	20 977
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2 937	0	2 937
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	0	0	357 504	357 504
Sum eiendeler	2 176 551	24 029	392 123	2 592 703
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	0	0	0	0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	7 110	0	7 110
Sum forpliktelser	0	7 110	0	7 110

Morbank	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 30.09.2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	34 364	440	32 517	67 321
Sertifikater og obligasjoner	1 839 698	0	0	1 839 698
Derivater brukt som sikring	0	15 920	0	15 920
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	1 242	0	1 242
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	0	0	356 371	356 371
Sum eiendeler	1 874 062	17 602	388 888	2 280 552
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	0	3 733	0	3 733
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	4 033	0	4 033
Sum forpliktelser	0	7 766	0	7 766

Morbank	Verdsettelsesnivå			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Verdsettelse 31.12.2019				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	3 331	544	32 826	36 701
Sertifikater og obligasjoner	1 837 517	0	0	1 837 517
Derivater brukt som sikring	0	10 517	0	10 517
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	868	0	868
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over total resultatet				
Aksjer	0	0	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	0	4 904	0	4 904
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2 683	0	2 683
Sum forpliktelser	0	7 587	0	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.

Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3

	Morbank			Konsern		
	30.09.2020	30.09.2019	2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Inngående balanse 01.01	433 849	394 306	394 306	433 849	394 306	394 306
Tilgang/kjøp	0	27 581	37 294	0	27 581	37 294
Avgang /salg/endret verdsettelsesnivå	-11 317	-3 295	0	-11 317	-3 295	0
Opp-/nedskrivinger ført mot egenkapitalen	-30 856	-31 115	-1 492	-30 856	-31 115	-1 492
Verdiendringer ført mot resultatet	447	1 411	3 741	447	1 411	3 741
Utgående balanse	392 123	388 888	433 849	392 123	388 888	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 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 357,5 mill. kroner av totalt 392,1 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 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.

30.09.2020	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21 972	21 972	21 972	21 972
Utlån til kreditt institusjoner	422 980	422 980	87 052	87 052
Utlån til kunder	11 859 713	11 879 358	15 478 087	15 497 732
Sertifikater og obligasjoner	2 170 676	2 170 676	2 256 525	2 256 525
Aksjer, inkl. konsernselskap	689 091	689 091	398 113	398 113
Finansielle derivater	23 914	23 914	23 914	23 914
Andre fordringer	43 404	43 404	50 964	50 964
Sum finansielle eiendeler	15 231 749	15 251 395	18 316 626	18 336 272
Gjeld til kredittinstitusjoner	202 772	202 772	202 618	202 618
Innskudd fra kunder	9 722 541	9 723 200	9 714 234	9 714 893
Verdipapirgjeld	3 122 788	3 140 698	6 182 902	6 215 070
Finansielle derivater	7 110	7 110	7 110	7 110
Ansvarlig lånekapital	200 138	203 058	200 138	203 058
Annen gjeld	140 133	141 133	132 764	133 764
Sum finansiell gjeld	13 395 479	13 417 969	16 439 763	16 476 512

30.09.2019	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	22 186	22 186	22 186	22 186
Utlån til kreditt institusjoner	417 020	417 020	116 999	116 999
Utlån til kunder	11 703 664	11 700 282	14 303 689	14 300 307
Sertifikater og obligasjoner	1 839 698	1 839 698	1 981 365	1 981 365
Aksjer, inkl. konsernselskap	645 179	645 179	423 692	423 692
Finansielle derivater	17 162	17 162	17 162	17 162
Andre fordringer	39 824	39 824	41 235	41 235
Sum finansielle eiendeler	14 684 732	14 681 350	16 906 328	16 902 946
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 290	110 290	6 126	6 126
Innskudd fra kunder	9 330 805	9 330 887	9 325 113	9 325 195
Verdipapirgjeld	3 046 623	3 093 821	5 368 614	5 425 615
Finansielle derivater	7 766	7 766	7 766	7 766
Ansvarlig lånekapital	261 573	261 107	261 573	261 107
Annen gjeld	149 899	149 899	132 790	132 790
Sum finansiell gjeld	12 906 956	12 953 381	15 101 982	15 158 210

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 1 242 mill. kroner. Ved skift i markedssituasjon 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

	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,78 %	1,97 %	1,78 %	1,92 %	1,94 %
Netto andre driftsinntekter	0,44 %	0,50 %	0,62 %	0,71 %	0,63 %
Sum driftskostnader	0,84 %	0,97 %	0,95 %	1,03 %	1,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,38 %	1,50 %	1,45 %	1,60 %	1,55 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,17 %	0,03 %	0,21 %	0,02 %	0,04 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,92 %	1,10 %	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	9,17 %	10,58 %	9,98 %	12,16 %	11,21 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	8,77 %	10,01 %	9,58 %	11,27 %	10,72 %

Morbank

	3. kv. 20	3. kv. 19	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,81 %	2,05 %	1,84 %	2,00 %	2,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,71 %	0,67 %	0,86 %	0,94 %	0,87 %
Sum driftskostnader	1,03 %	1,14 %	1,14 %	1,21 %	1,20 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,50 %	1,58 %	1,55 %	1,73 %	1,68 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,21 %	0,04 %	0,26 %	0,02 %	0,05 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,99 %	1,15 %	1,06 %	1,36 %	1,27 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, uten fondsobligasjoner som EK (justert)	8,52 %	9,75 %	9,14 %	11,77 %	10,81 %
Egenkapitalrentabilitet p.a, inkludert fondsobligasjoner som EK	8,16 %	9,25 %	8,80 %	10,91 %	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>

61 14 12 00
#totenbanken
www.totenbanken.no

Vi er her for deg!