

Delårsrapport

2. kvartal 2014

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konsertall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.060	62.728	67.039	67.053	61.699	54.603
Netto andre driftsinntekter	28.336	33.947	25.577	31.104	41.634	28.882
Sum driftskostnader	38.325	50.601	47.478	48.021	33.882	49.864
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	53.070	46.074	45.139	50.136	69.451	33.621
Tap på utlån, garantier m.v.	5.884	4.762	9.134	6.459	12.617	31.449
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg	-68	-3.102	-274	0	-2.298	0
Driftsresultat før skatt	47.118	38.210	35.731	43.678	54.536	2.172
Skatt på ordinært resultat	10.232	10.573	9.016	12.117	12.852	97
Resultat av ordinær drift etter skatt	36.886	27.637	26.715	31.561	41.684	2.075

BALANSEUTVIKLING	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11.188.949	11.048.498	11.149.131	11.341.702	11.141.485	10.850.361
- Nedskrivning	-53.675	-40.891	-37.662	-50.348	-64.156	-55.208
- Gruppenedskrivning	-29.961	-36.678	-35.969	-37.025	-38.781	-38.004
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.105.313	10.970.930	11.075.500	11.254.329	11.038.548	10.757.149
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.688.448	6.406.915	6.381.831	6.356.929	6.392.082	6.426.032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.195.347	5.011.793	5.099.158	5.157.439	5.206.633	5.087.823
Ansvarlig lånekapital	371.598	371.435	371.273	371.108	370.852	370.676
Egenkapital	1.074.562	1.037.080	988.318	955.588	924.080	877.577
Forvaltningskapital	13.736.059	13.156.582	13.174.265	13.258.010	13.241.740	13.094.829
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	13.377.528	13.196.544	13.200.446	13.081.825	13.062.386	13.159.179

NØKKELTALL	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,89	1,93	1,99	2,01	1,89	1,68
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,85	1,05	0,76	0,93	1,28	0,89
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,15	1,56	1,42	1,44	1,04	1,54
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	42,73	57,19	51,98	50,80	33,39	64,30
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	1,59	1,42	1,34	1,50	2,13	1,04
Egenkapitalrentabilitet 4)	14,01	10,95	10,87	13,32	18,51	0,96
Forvaltningskapital pr. årsverk	116.407	112.469	94.915	96.003	94.013	95.954
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	166,04	171,24	173,55	177,04	172,69	167,40
Innskuddsdekning 5)	60,23	58,40	57,62	56,48	57,91	59,74
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	0,60	1,99	-0,40	1,51	0,26	-3,80
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	4,64	-0,30	-0,66	1,21	0,04	9,18
Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.570.163	1.618.803	1.512.666	1.429.985	1.462.481	1.539.237
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inklusive EBK	1,40	2,39	2,10	4,93	5,75	4,22
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.284.865	1.297.828	1.266.505	1.185.585	1.184.106	1.173.523
Beregningsgrunnlag	7.936.688	7.565.063	7.359.575	7.530.988	7.602.213	7.534.438
Kapitaldekning i %	16,19	17,16	17,21	15,74	15,58	15,58
Tapsprosent utlån 6)	0,05	0,04	0,08	0,06	0,11	0,29
Antall årsverk ved kvartalslutt	118,00	116,98	138,80	138,10	140,85	136,47

EGENKAPITALBEVIS *)	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Eierandelsbrøk	59,27	59,27	59,79	60,21	60,14	61,49
Børskurs	63,0	56,5	44,8	43,8	69,2	54,4
Børsverdi	385.846	346.036	274.379	268.038	423.674	332.886
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	104	96	88	81	83	78
Resultat per egenkapitalbevis	6,30	9,88	10,03	4,12	12,04	10,52
Utbytte per egenkapitalbevis		2,50	2,00	0,00	5,47	4,94
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	5,00	5,72	4,47	10,88	5,88	5,21
Pris/bokført egenkapital	0,61	0,59	0,51	0,54	0,84	0,70

*) Nøkkeltallene er korrigerert for emisjoner

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 2) Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter fratrukket verdipapirgevinster/tap
- 3) Driftsresultat før tap og nedskrivninger i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 4) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (annualisert)
- 5) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder
- 6) Kvartalsvis tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

RESULTAT

Konsernregnskapet per 30.6.2014 viser et resultat på 85,3 mill. kroner, mot 56,7 mill. kroner per 30.6.2013. Resultat fra ordinær drift før tapskostnader (justert for resultat fra verdipapirer og engangseffekter) økte fra 67,7 1. halvår i fjor til 78,6 1. halvår i år.

Konsernregnskapet for 2. kvartal isolert viser et resultat før skatt på 47,1 mill. kroner, mot 54,5 mill. kroner i 2. kvartal 2013. Resultat fra ordinær drift før tapskostnader økte fra 40,2 mill. kroner i 2. kvartal 2013 til 41,5 mill. kroner i år. En endring i bedriftens pensjonsordning i 2013 medførte tilbakeføring av pensjonskostnader med 15,4 mill. kroner i 2. kvartal i 2013, og denne engangseffekten bidro betydelig til resultatet i 2013.

Egenkapitalavkastningen etter skatt i kvartalet utgjør 14,0 % p.a., mot 18,5 % p.a. i 2. kvartal i 2013.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2. kvartal 2014 ble 63,1 mill. kroner, mot 61,7 mill. kroner i 2. kvartal 2013 og 62,7 mill. kroner i 1. kvartal 2014. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,93 % i 1. kvartal og 1,89 % i 2. kvartal 2013.

Banken har reklassifisert kostnader ved tilbakekjøp av egen gjeld som tidligere var inkludert i rentekostnader, til tap på verdipapirer til virkelig verdi over resultatet. Dette medfører en omarbeidelse av tallene i 1. kvartal for konsernet med en økning i rentenettoen med 1,0 mill. kroner, og en tilsvarende reduksjon av netto gevinst på verdipapirer med 1,0 mill. kroner.

Bankens gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet har vært relativt stabil i kvartalet sett opp mot forrige kvartal. Kundemarginen har også vært stabil i kvartalet sett under ett. Banken gjennomførte en rentenedgang på utvalgte utlån og innskudd fra medio juni. Den samlede virkningen av rentenedgangen er beregnet til å ha en svak negativ effekt på rentenettoen.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 28,3 mill. kroner i 2. kvartal 2014, mot 41,6 mill. kroner samme kvartal i 2013.

Etter et godt resultat for Eika Gruppen AS i 2013 mottok banken i 2. kvartal 8,6 mill. kroner i utbytte, mot 6,4 mill. kroner i fjor. Utbytte fra andre investeringer er totalt sett noe lavere enn i fjor, men for en av aksjene medførte utbetaling av utbyttet da behov for en nedskrivning av verdien på aksjen med 2,3 mill. kroner.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 19,5 mill. kroner og er 2,4 mill. kroner høyere enn provisjonsinntektene i 2. kvartal 2013. I stor grad skyldes økningen økte provisjonsinntekter fra formidling av lån via Eika Boligkreditt AS.

Resultat fra verdipapirer er positivt i 2. kvartal 2014 med en gevinst på 1,7 mill. kroner, mot en gevinst på 1,8 mill. kroner i samme kvartal i 2013. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 1,5 mill. kroner knyttet til bankens beholdninger av rentebærende papirer, en gevinst på 0,8 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og et tap på 0,6 mill. kroner på valuta og derivater.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirer holdt for omsetning er klassifisert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Alle gevinster og tap er innregnet i resultatregnskapet.

Øvrige driftsinntekter var i 2. kvartal 2014 på 0,2 mill. kroner, mot 13,2 mill. kroner i samme kvartal i 2013. Posten inkluderte i 2013 inntekter på 13,0 mill. kroner fra det tidligere datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Innlandet AS, som med virkning fra 1.4.2014 ikke lenger inngår i konsernet. På øvrige poster er det ingen vesentlige endringer.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader i konsernet i 2. kvartal 2014 utgjør 38,3 mill. kroner, mot 33,9 mill. kroner i samme kvartal i 2013. I 2. kvartal 2013 ble kostnadene redusert med 15,4 mill. kroner i tilbakeførte pensjonskostnader, men inkluderte samtidig 10,4 mill. kroner i driftskostnader knyttet til eiendomsmeglerforetaket som ble solgt i 1. kvartal.

I sum ansees lønn, administrasjonskostnader og andre driftskostnader å være på samme nivå i kvartalet som banken forventer i de kommende perioder justert for engangseffekter og sesongsvingninger.

TAPSKOSTNAD

Det er kostnadsført 5,9 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 2. kvartal 2014, mot 12,6 mill. kroner i 2. kvartal 2013. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer 0,05 % av brutto utlån. I kvartalet er individuelle nedskrivninger økt med 12,8 mill. kroner, mens gruppevis nedskrivninger er redusert med 6,7 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 75 mill. kroner, mot 185 mill. kroner i 2. kvartal 2013.

Kreditrisikoprofilen på konsernets øvrige låneportefølje har holdt seg tilnærmet uforandret i kvartalet. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 30.06.2014 forvaltet konsernet i alt 13 736 mill. kroner. Dette er en økning på 579 mill. kroner i løpet av kvartalet. Økningen i forvaltningskapital i kvartalet skyldes i hovedsak økte innskudd hos andre finansinstitusjoner, i tillegg til en økning i konsernets utlån og obligasjonsportefølje.

UTLÅN

Konsernets netto utlån økte i 2. kvartal 2014 med 134 mill. kroner, mot en økning på 281 mill. kroner samme kvartal i 2013. I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 67 mill. kroner, eller 0,6 %. Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 72,3 %, ned fra 73,8 % i forrige kvartal. 12 måneders bruttovekst i personmarkedet (inkl. EBK) var på 0,8 %, og tilsvarende bruttovekst i bedriftsmarkedet 2,7 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 30.06.14 lånt ut 2 107 mill. kroner, en økning på 56 mill. kroner i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

I løpet av kvartalet har lån som banken har formidlet til Eika Boligkreditt AS blitt redusert med 49 mill. kroner. Totale lån som er formidlet via Eika Boligkreditt AS er per 30.06.14 på 1 570 mill. kroner. 12 måneders vekst inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 1,4 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 2. kvartal 2014 økt med 282 mill. kroner, mot en nedgang på 34 mill. kroner samme kvartal i 2013. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 296 mill. kroner, tilsvarende 4,6 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 60,2 %, opp fra 57,6 % ved årsskifte.

AKSJER HOLDT FOR SALG

Bankens aksjer i Nets Holding AS er oppskrevet med 0,6 mill. kroner i 2. kvartal og 37,5 mill. kroner hittil i år, basert på inngått salgssavtale. Verdireguleringen over totalresultatet er ført direkte mot egenkapitalen på fond for urealiserte gevinster.

Myndighetsgodkjenningen ble gitt primo juli og transaksjonen er gjennomført i 3. kvartal. Verdireguleringen over totalresultatet vil bli reversert i 3. kvartal 2014, samtidig som det vil bli bokført en gevinst over ordinært resultat på NOK 38,3 mill. i samme kvartal.

LIKVIDITET

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på

å sikre refinansiering i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur, for å opprettholde nivået på likviditetsindikatorene.

Bankens obligasjonsgjeld er som i tidligere perioder bokført til amortisert kost.

Banken kan finansiere boliglån både i eget boligkredittselskap og Eika Boligkreditt AS. Banken vil til enhver tid velge den type finansiering som ut i fra en totalvurdering fremstår som best tilpasset konsernets behov.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 30.06.2014 1 048 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 16,2 %, mot 15,6 % i 2. kvartal 2013, og kjernekapitaldekning 15,8 %, mot 15,3 % i 2. kvartal 2013. Den rene kjernekapitaldekningen er økt fra 11,1 % i 2. kvartal 2013 til 11,8 %, men er ned fra 12,6 % ved årsskiftet.

DATTERSELSKAPER

Banken solgte med virkning fra 30.03 sin 60 prosents eierandel i datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Innlandet AS. Selskapets resultat per 31.03 inngår i konsernresultatet. En oversikt over bankens datterselskaper og deres resultater fremgår i note 9.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Banken har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 30.06.2014 er 42 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1500 mill. kroner i rentebærende papirer med flytende rente. 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 manglede betalingsevne hos kundene.

VIDERE UTVIKLING

Bankens rentenetto har blitt noe svekket i kvartalet. Banken har i juni gjennomført en rentenedgang på opptil 0,15 % -poeng på hoveddelen av sine utlån til personmarkedet, samt en rentenedgang på flere innskuddsprodukter. Rentenedgangen har hatt effekt fra og med medio juni, og er beregnet til å ha en svak negativ effekt i neste kvartal.

Rentenedgangen blir også gjennomført på lån formidlet via boligkredittselskapene og det forventes derfor en viss nedgang i formidlingsprovisjoner fra disse. Det forventes for øvrig en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, men bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene.

Kostnadsnivået i kommende periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som de foregående kvartalene korrigert for engangseffekter, men med noen sesongvariasjoner knyttet til blant annet lønnskostnader.

Banken forventer å kunne levere et tilfredsstillende resultat av ordinær drift i kommende periode. Forbeholdene knyttet til salget av aksjene i Nets Holding AS ble løftet i juli, og dette vil medføre resultatføring av en gevinst på 38,3 mill. kroner i 3. kvartal.

Banken har i sin vurdering av konsernets kapitalbehov lagt til grunn en lav til moderat vekst i kommende 3-årsperiode. Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen i perioden vil være tilstrekkelig til å øke kapitaldekningen til et nivå som tilfredsstiller forventede krav.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELOVEN

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 delårsberetning 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.

Lena, 7. august 2014, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Jørn Wroldsen

Geir Nilsen

Anne Caroline Syljuåsen

Christian Børresen

Jan Sverre Seierstad (ansattes repr.)

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	2	141.105	141.271	280.074	276.436	566.601
Rentekostnader og lignende kostnader	2	78.045	79.572	154.286	160.134	316.206
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		63.060	61.699	125.788	116.302	250.395
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	9.914	11.957	11.686	12.271	12.713
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	19.532	17.095	38.150	32.837	70.220
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.985	2.500	5.709	4.937	10.397
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	1.699	1.847	8.892	7.784	12.694
Øvrige driftsinntekter		176	13.235	9.263	22.562	41.968
Netto andre driftsinntekter		28.336	41.634	62.283	70.517	127.198
Lønn m.v.		21.103	9.784	49.432	36.994	89.458
Administrasjonskostnader		9.327	13.363	21.162	25.233	47.448
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.289	1.320	2.594	2.593	5.433
Andre driftskostnader		6.607	9.416	15.739	18.926	36.906
Sum driftskostnader		38.325	33.882	88.927	83.745	179.245
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		53.070	69.451	99.144	103.073	198.348
Tap på utlån, garantier m.v.	5	5.884	12.617	10.646	44.067	59.659
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	-68	-2.298	-3.169	-2.298	-2.572
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteress	8	47.118	54.536	85.329	56.708	136.117
Skatt på ordinært resultat		10.232	12.852	20.805	12.950	34.083
Minoritetsinteress		0	694	0	877	861
Resultat etter skatt og minoritetsinteress		36.886	40.990	64.523	42.882	101.174

Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		600	5.515	37.500	-3.792	2.153
Totalt innregnet resultat		37.486	46.505	102.023	39.090	103.327

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,77 %	1,90 %
Netto andre driftsinntekter	0,85 %	1,28 %	0,93 %	1,07 %	0,96 %
Sum driftskostnader	1,15 %	1,04 %	1,33 %	1,28 %	1,36 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,59 %	2,13 %	1,49 %	1,57 %	1,50 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,18 %	0,46 %	0,21 %	0,71 %	0,47 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,11 %	1,28 %	0,97 %	0,64 %	0,77 %
Resultat pr. EKB (majoritetens andel)	kr 3,60	kr 4,00	kr 6,30	kr 4,19	kr 9,88
Utvannet resultat pr. EKB	kr 3,60	kr 4,00	kr 6,30	kr 4,19	kr 9,88
Egenkapitalrentabilitet p.a.	14,01 %	18,51 %	12,48 %	9,78 %	10,89 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		82.863	98.074	100.794
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		520.574	315.197	222.391
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	11.188.949	11.141.485	11.149.131
- Individuelle nedskrivninger	6	-53.675	-64.156	-37.662
- Gruppenedskrivning	6	-29.961	-38.781	-35.969
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.105.313	11.038.548	11.075.500
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.499.723	1.391.873	1.379.204
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.864	25.653	32.264
Aksjer tilgjengelige for salg		222.560	152.840	171.430
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.149	0	2.149
Immaterielle eiendeler		1.209	9.310	5.368
Varige driftsmidler		57.182	61.010	60.108
Finansielle derivater		78.757	70.654	64.540
Andre eiendeler		75.444	36.414	20.608
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		48.421	42.167	39.911
SUM EIENDELER		13.736.059	13.241.740	13.174.265
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		100.488	106.913	168.500
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.688.448	6.392.082	6.381.831
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.195.347	5.206.633	5.099.158
Finansielle derivater		34.172	31.032	29.768
Annen gjeld		121.791	63.236	66.635
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		144.792	145.133	62.350
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.859	230	4.896
Ansvarlig lånekapital	10	371.598	370.852	371.273
Sum gjeld		12.661.495	12.316.110	12.184.411
Minoritetsinteress		0	1.550	1.534
Innskutt egenkapital	10,11	477.462	477.465	477.465
Opptjent egenkapital	10	532.578	403.733	409.680
Udisponert resultat		64.523	42.882	101.174
Sum egenkapital		1.074.562	924.080	988.318
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		13.736.059	13.241.740	13.174.265

Morbank

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	2	122.383	125.675	242.837	247.226	500.552
Rentekostnader og lignende kostnader	2	67.628	69.765	134.387	141.465	277.948
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		54.755	55.910	108.450	105.761	222.604
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	9.914	11.957	12.686	14.111	14.569
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	24.856	21.496	49.139	40.364	78.695
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.985	2.500	5.709	4.937	10.397
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	1.921	1.847	10.114	7.784	12.694
Øvrige driftsinntekter		263	180	610	430	1.246
Netto andre driftsinntekter		33.969	32.980	66.841	57.752	96.807
Lønn m.v.		21.015	5.034	44.920	28.105	71.477
Administrasjonskostnader		9.046	10.052	18.179	19.225	36.159
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		706	614	1.429	1.202	2.649
Andre driftskostnader		8.164	8.006	16.614	16.853	32.760
Sum driftskostnader		38.930	23.706	81.142	65.385	143.046
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		49.794	65.184	94.149	98.128	176.365
Tap på utlån, garantier m.v.	5	5.884	12.617	10.646	44.066	59.659
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	-68	-2.298	-1.424	-2.298	-2.572
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser	8	43.841	50.269	82.079	51.763	114.135
Skatt på ordinært resultat		9.272	11.869	19.060	11.235	27.307
Resultat		34.570	38.400	63.019	40.528	86.828
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		600	5.515	37.500	-3.792	2.153
Totalt innregnet resultat		35.170	43.915	100.519	36.736	88.981

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,90 %	1,93 %	1,89 %	1,82 %	1,90 %
Netto andre driftsinntekter	1,17 %	1,14 %	1,16 %	1,00 %	0,83 %
Sum driftskostnader	1,34 %	0,82 %	1,41 %	1,13 %	1,22 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,72 %	2,25 %	1,64 %	1,69 %	1,51 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,21 %	0,52 %	0,21 %	0,80 %	0,53 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,20 %	1,33 %	1,10 %	0,70 %	0,74 %
Resultat pr. EKB	kr 3,36	kr 3,75	kr 6,12	kr 3,96	kr 8,48
Utvannet resultat pr. EKB	kr 3,36	kr 3,75	kr 6,12	kr 3,96	kr 8,48
Egenkapitalrentabilitet p.a.	13,52 %	17,24 %	12,53 %	9,07 %	9,47 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		82.863	98.074	100.794
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		734.429	450.057	497.179
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	9.104.786	9.297.231	9.124.912
- Individuelle nedskrivninger	6	-53.675	-64.156	-37.662
- Gruppenedskrivning	6	-29.961	-38.781	-35.969
Netto utlån til og fordringer på kunder		9.021.150	9.194.294	9.051.282
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.499.723	1.391.873	1.379.204
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.864	25.653	32.264
Aksjer tilgjengelige for salg		222.560	152.840	171.430
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.165	0	2.165
Eierinteresser i konsernselskaper	9	126.375	130.587	103.357
Immaterielle eiendeler		928	4.477	1.171
Varige driftsmidler		10.827	11.816	11.752
Finansielle derivater		78.757	70.654	64.540
Andre eiendeler		75.364	32.601	36.880
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		46.038	38.704	36.685
SUM EIENDELER		11.943.043	11.601.631	11.488.702

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner		170.571	107.498	175.647
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.692.481	6.404.714	6.393.133
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.363.347	3.579.633	3.432.158
Finansielle derivater		34.172	31.032	29.768
Annen gjeld		112.990	52.509	54.487
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		144.792	142.383	62.350
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.859	230	4.859
Ansvarlig lånekapital	10	371.598	370.852	371.273
Sum gjeld		10.894.810	10.688.850	10.523.675
Innskutt egenkapital	10,11	477.289	477.464	477.464
Opptjent egenkapital	10	507.926	394.790	400.736
Udisponert resultat		63.019	40.528	86.828
Sum egenkapital		1.048.234	912.781	965.026
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11.943.043	11.601.631	11.488.702

Poster utenom balansen:

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevnings- fond	Annen Egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2012	367.472	109.992	1.371	351.675	45.535	14.249	890.295
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-14.249	-14.249
Totalt innregnet resultat	0	0	0	-1.525	-2.267	40.528	36.736
Egenkapital pr. 30.06.2013	367.472	109.992	1.371	350.150	43.268	40.528	912.781
Egenkapital pr. 31.12.2013	367.472	109.992	1.091	385.567	83.593	17.311	965.026
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-17.311	-17.311
Totalt innregnet resultat	0	0	37.500	0	0	63.019	100.519
Egenkapital pr. 30.06.2014	367.472	109.992	38.591	385.567	83.593	63.019	1.048.234

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Minoritets- interesser	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2012	367.397	109.992	1.371	351.675	45.535	23.176	1.232	900.378
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-14.249	-560	-14.809
Salg av egenbeholdning av EKB	75	0	0	0	0	17	0	92
Totalt innregnet resultat	0	0	0	-1.525	-2.267	42.882	877	39.967
Egenkapital pr. 30.06.2013	367.472	109.992	1.371	350.150	43.268	51.826	1.549	925.630
Egenkapital pr. 31.12.2013	367.472	109.992	1.091	385.566	83.593	40.604	1.535	989.850
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-17.315	0	-17.315
Salg av datterselskap	0	0	0	0	0	1.535	-1.535	0
Totalt innregnet resultat	0	0	37.500	0	0	64.523	0	102.023
Egenkapital pr. 30.06.2014	367.472	109.992	38.591	385.566	83.593	89.347	0	1.074.562

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern				
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	2013
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	47.119	54.536	85.329	56.708	114.135
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	0	0	-17.311	-14.809	-14.249
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	67	2.298	3.169	2.298	2.572
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	-36.900		
Av- og nedskrivninger	1.289	1.320	2.594	2.593	2.649
Tap på utlån	5.884	12.618	10.646	44.067	59.659
Betalbare skatter	-10.232	-12.853	-20.805	-12.950	-27.307
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	44.127	57.919	26.723	77.907	137.459
Endring utlån til kunder	-140.267	-290.310	-40.459	41.551	416.130
Endring innskudd fra kunder	281.533	-33.950	306.617	-31.920	-43.792
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	379	6.804	-68.012	5.596	74.220
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-30.449	-25.026	-95.788	-13.888	-2.159
Endring øvrige fordringer	-45.136	10.696	-77.562	-9.083	-7.238
Endring annen kortsiktig gjeld	76.359	4.168	141.958	65.815	-4.712
Netto kontantstrøm fra virksomheten	186.546	-269.699	193.477	135.978	569.907
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-164	389	4.490	-3.453	-1.091
Aksjer og eierinteresser	-14.229	-5.295	-14.229	-7.867	-28.622
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14.393	-4.906	-9.739	-11.320	-29.714
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	183.554	118.809	96.189	-50.589	-473.064
Opptak av ansvarlig lån	163	176	325	350	771
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	183.717	118.985	96.514	-50.240	-472.293
Netto endring likvider	355.871	-155.620	280.252	74.418	67.903
Likviditetsbeholdning periodens start	247.566	568.891	323.185	338.853	530.070
Likviditetsbeholdning periodens slutt	603.437	413.271	603.437	413.271	597.973
Netto endring likvider	355.871	-155.620	280.252	74.418	67.903
				Morbank	
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	2013
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	43.842	50.269	82.079	51.763	114.135
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	0	0	-17.311	-14.249	-14.249
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	67	2.298	1.424	2.298	2.572
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	-36.900		
Av- og nedskrivninger	706	614	1.429	1.202	2.649
Tap på utlån	5.884	12.617	10.646	44.066	59.659
Betalbare skatter	-9.272	-11.869	-19.060	-11.235	-27.307
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	41.228	53.929	22.308	73.845	137.459
Endring utlån til kunder	13.112	-3.230	19.486	288.710	416.130
Endring innskudd fra kunder	280.646	-31.782	299.348	-32.211	-43.792
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	63.286	-182.642	-5.076	6.071	74.220
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-30.450	-25.026	-94.043	-13.888	-2.159
Endring øvrige fordringer	-45.881	10.452	-62.054	-11.092	-7.238
Endring annen kortsiktig gjeld	78.146	6.290	145.343	69.978	-4.712
Netto kontantstrøm fra virksomheten	400.088	-172.008	325.312	381.413	569.907
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:					
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-164	606	-262	-3.014	-1.091
Aksjer og eierinteresser	-14.229	-32.525	-37.248	-35.097	-28.622
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14.393	-31.919	-37.510	-38.111	-29.714
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24.054	-46.191	-68.811	-325.590	-473.064
Opptak av ansvarlig lån	163	176	325	350	771
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	24.217	-46.015	-68.486	-325.240	-472.293
Netto endring likvider	409.913	-249.943	219.319	18.061	67.903
Likviditetsbeholdning periodens start	407.380	798.076	597.973	530.070	530.070
Likviditetsbeholdning periodens slutt	817.292	548.131	817.292	548.131	597.973
Netto endring likvider	409.913	-249.945	219.319	18.061	67.903

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2013. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	Konsern				
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.687	1.031	2.641	2.736	4.751
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	129.325	131.006	258.236	255.395	524.401
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	10.093	9.235	19.197	18.305	37.414
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	-1	0	0	36
Sum renteinntekter	141.105	141.271	280.074	276.436	566.602
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	587	854	1.121	1.512	2.642
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	35.535	35.428	71.463	71.199	140.968
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	35.505	36.659	68.988	74.083	145.988
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	5.041	5.135	9.959	10.349	20.620
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.377	1.496	2.755	2.991	5.988
Sum rentekostnader	78.045	79.572	154.286	160.134	316.206
Netto rente- og kredittprovisjoner	63.060	61.699	125.788	116.302	250.396

	Morbank				
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2.610	2.024	4.884	5.072	4.751
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	109.679	114.416	218.756	223.849	524.401
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	10.093	9.235	19.197	18.305	37.414
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0	36
Sum renteinntekter	122.383	125.675	242.837	247.226	566.602
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	737	855	1.121	1.512	2.642
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	35.526	35.682	71.666	71.504	140.968
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	24.947	26.598	48.886	55.109	145.988
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	5.041	5.135	9.959	10.349	20.620
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.378	1.495	2.755	2.991	5.988
Sum rentekostnader	67.628	69.765	134.387	141.465	316.206
Netto rente- og kredittprovisjoner	54.755	55.910	108.450	105.761	250.396

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern				
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Betalingsformidling	7.062	6.598	13.724	12.679	27.573
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.246	1.101	2.372	2.016	5.374
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	5.094	3.567	9.924	6.481	15.312
Forsikringstjenester	4.190	3.912	8.372	7.921	15.834
Garantiprovisjon	1.101	983	1.992	2.077	2.885
Annen virksomhet	839	934	1.766	1.662	3.242
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.532	17.095	38.150	32.837	70.220

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern				
	2. kv. 14	2. kv. 13	31.03.2014	30.06.2013	31.12.2013
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9.914	11.957	11.686	12.271	12.713
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	9.914	11.957	11.686	12.271	12.713
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	538	1.365	7.090	3.877	9.773
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	763	-290	2.445	2.733	4.086
Valuta og finansielle derivater	-603	772	-643	1.174	-1.165
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	698	1.847	8.892	7.784	12.694
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	-68	-2.298	-3.169	-2.298	-2.572

	Morbank				
	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9.914	11.957	11.686	12.271	14.569
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	1.000	1.840	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	9.914	11.957	12.686	14.111	14.569
Netto verdiendring og gevinst/tap på:					
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.760	1.365	8.312	3.877	9.773
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	763	-290	2.445	2.733	4.086
Valuta og finansielle derivater	-602	772	-643	1.174	-1.165
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdi til virkelig verdi	1.921	1.847	10.114	7.784	12.694
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	-68	-2.298	-1.424	-2.298	-2.572

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

Morbank	2.kv. 14	2. kv.13	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	12.785	8.948	16.014	31.342	6.547
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	-6.717	777	-6.008	1.068	-1.744
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	142	1.760	1.571	8.431	9.822
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	19	1.995	193	4.394	46.575
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-344	-863	-1.124	-1.169	-1.541
= Periodens tapskostnad	5.885	12.617	10.646	44.066	59.659

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

Morbank		30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	48.484	31.512	38.738
	Næringsliv	26.095	153.492	23.008
Sum brutto misligholdte engasjementer		74.579	185.004	61.747
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		12.144	33.753	7.492
Sum netto misligholdte engasjementer		62.436	151.251	54.255
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	27.674	23.045	25.975
	Næringsliv	94.694	49.650	75.487
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		122.368	72.695	101.462
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		43.232	30.403	31.870
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		79.136	42.291	69.592

7 Utlån fordelt (morbank)

Sektor/næring	Brutto utlån	Fordeling	Geografisk	Brutto utlån	
				Brutto utlån	Fordeling
Personmarked	6.043.570	66,4 %	Primærområder	6.853.493	75,3 %
Jordbruk og skogbruk	555.776	6,1 %	Øvrige områder	2.251.293	24,7 %
Industri	133.250	1,5 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	504.640	5,5 %			
Varehandel	127.460	1,4 %			
Transport	93.855	1,0 %			
Eiendomsdrift	1.312.145	14,4 %			
Faglig og finansiell tjenesteyting	123.403	1,4 %			
Tjenesteytende næringer ellers	109.112	1,2 %			
Øvrige	101.575	1,1 %			
Brutto utlån totalt	9.104.786	100,0 %	Brutto utlån totalt	9.104.786	100,0 %

8 Segmentinformasjon (morbank)

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.

Per 30.06.2014	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61.621	48.959	-2.130	108.450
Netto andre driftsinntekter	32.992	5.626	28.223	66.841
Driftskostnader	18.937	4.373	57.832	81.142
Driftsresultat før tap	75.676	50.212	-31.739	94.149
Tap på utlån	2.801	7.002	843	10.646
Nedskrivninger	0	0	-1.357	-1.424
Driftsresultat før skatt	72.875	43.210	-33.939	82.079
Skatt	20.405	12.099	-13.444	19.060
Resultat etter skatt	52.470	31.111	-20.495	63.019
Balanse				
Netto utlån til kunder	5.187.319	3.601.122	232.709	9.021.150
Andre eiendeler	0	0	2.921.893	2.921.893
Sum eiendeler per segment	5.187.319	3.601.122	3.154.602	11.943.043
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.449.682	1.870.170	362.416	6.682.268
Annen gjeld	0	0	4.212.541	4.212.541
Sum gjeld	4.449.682	1.870.170	4.574.957	10.894.809
Egenkapital	0	0	1.048.234	1.048.234
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.449.682	1.870.170	5.623.191	11.943.043

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 30.06.2014 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

Selskap	Eier- andel	Nto. rente- og andre innt.				Resultat etter skatt			
		2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013
Morbanken		88.724	88.890	175.291	163.512	34.570	38.400	63.019	40.528
Totens Sparebank Bolig- kreditt AS	100 %	3.007	1.798	5.704	3.732	1.821	786	3.311	1.596
Vallehaven AS	100 %	1.623	1.643	3.243	3.225	647	617	1.322	1.468

10 Kapitaldekning pr. 30.06.2014

	Morbank		Konsern	
Overkursfond	109.992	1,51 %	109.992	1,39 %
Grunnfondskapitalen	385.568	5,30 %	385.568	4,86 %
Eierandelskapital	367.472	5,05 %	367.472	4,63 %
Fondsobligasjoner	321.726	4,42 %	321.726	4,05 %
Utjevningsfond	83.592	1,15 %	83.592	1,05 %
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet	37.582	0,52 %	62.409	0,79 %
Fradrag for immatrielle eiendeler og goodwill	-928	-0,01 %	-1.209	-0,02 %
Justering på urealiserte verdiendringer	-38.508	-0,53 %	-38.508	-0,49 %
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-36.688	-0,50 %	-36.688	-0,46 %
Kjernekapital	1.229.808	16,91 %	1.254.354	15,80 %
Herav ren kjernekapital	908.082	12,49 %	932.628	11,75 %
Overskytende beløp av fondsobligasjoner	0	0,00 %	0	0,00 %
Urealisert gevinst av aksjer for salg	17.328	0,24 %	17.328	0,22 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	49.871	0,69 %	49.871	0,63 %
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-36.688	-0,50 %	-36.688	-0,46 %
Tilleggskapital	30.511	0,42 %	30.511	0,38 %
Netto ansvarlig kapital	1.260.320	17,33 %	1.284.865	16,19 %

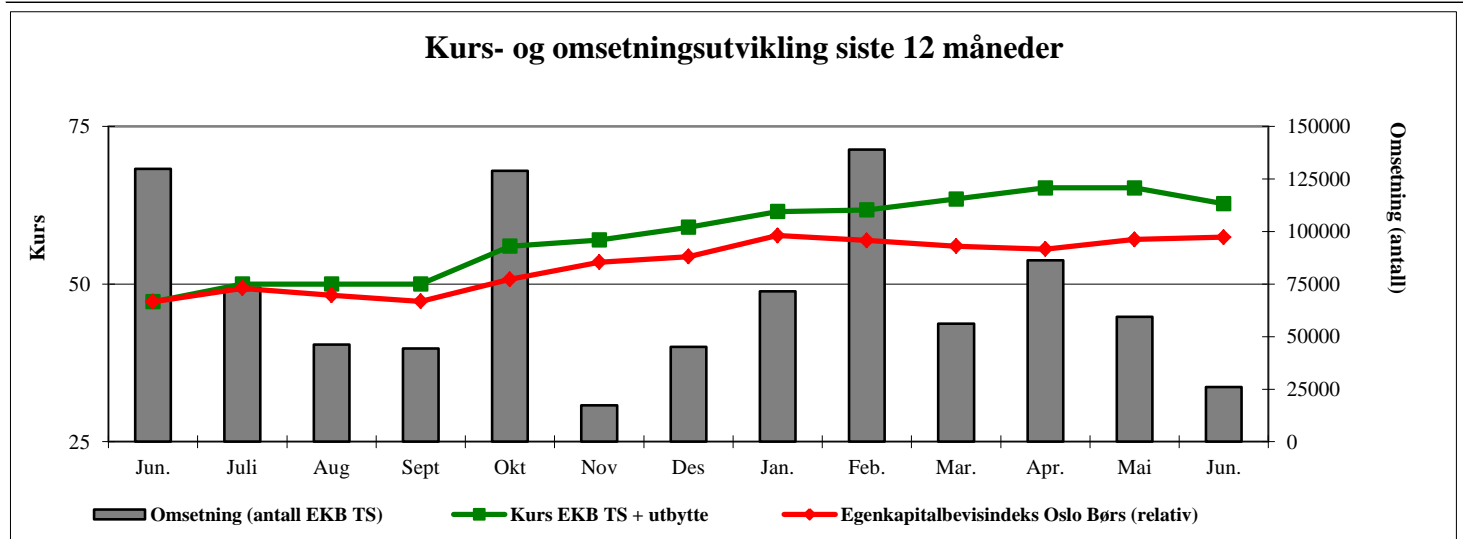
	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav
Kredittrisiko				
Engasjementsbeløp per sektor:				
Lokale og regionale myndigheter	2.888	231	2.875	230
Offentlig eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	252.563	20.205	205.350	16.428
Foretak	38.050	3.044	38.050	3.044
Massemarkedsengasjementer	854.563	68.365	854.563	68.365
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.906.463	312.517	4.635.925	370.874
Forfalte engasjementer	76.413	6.113	76.413	6.113
Obligasjoner med fortrinnsrett	70.763	5.661	70.763	5.661
Øvrige engasjementer	1.570.350	125.628	1.493.050	119.444
Fradrag i kapitalkravet	-103.338	-8.267	-103.338	-8.267
Operasjonell risiko	603.200	48.256	663.038	53.043
Totalt	7.271.913	581.753	7.936.688	634.935
		8,00 %		8,00 %

Overskudd av ansvarlig kapital 678.567 649.930

11 Egenkapitalbevis

Største eiere	Antall		Andel EA-	
	EKB	Kapital	EKB	Kapital
Sparebanken Hedmark	1.440.530	23,52 %	Frode Fosse Tandsether	48.300 0,79 %
Tine MP Pensjonskasse	277.999	4,54 %	Karin Elisabeth Nordvik	45.085 0,74 %
Verdipapirfondet Eika	165.732	2,71 %	Directmarketing Invest AS	42.500 0,69 %
Citibank N.A. A/C National Financ.	129.513	2,11 %	Johs. Haugerudsvei AS	36.222 0,59 %
Trovåg AS	110.000	1,80 %	Foretakskonsulenter AS	35.416 0,58 %
Per Ivar Stensrud	56.512	0,92 %	Utbyttekapital AS Warren Capital AS	34.711 0,57 %
Else Magna Nordvik Solberg	54.506	0,89 %	Erling Lindberg	34.419 0,56 %
Morten Erga	50.000	0,82 %	A/S Peter Aas	25.500 0,42 %
Ragnhild Teigen	50.000	0,82 %	Kårsmia AS	23.905 0,39 %
Nordenfjelske Bykreditt	48.348	0,79 %	Tveteraas Eiendomssenter	22.000 0,36 %
Sum 10 største eiere	2.383.140	38,91 %	Sum 20 største eiere	2.731.198 44,59 %
			Sum øvrige eiere	3.393.336 55,41 %
			Sum totalt	6.124.534 100,00 %

Kurs- og omsetningsutvikling siste 12 måneder



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank (konsern er identisk)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
BETINGEDE FORPLIKTELSER:			
Garantier	550.715	525.377	512.864
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	60.433	120.876	95.634
FORPLIKTELSER (nominelt beløp):			
Rentebytteavtaler	2.652.171	2.663.514	2.769.980

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	2. kv. 14	2. kv. 13	30.06.2014	30.06.2013
Renteinntekter	113	232	142	256
Etableringsgebyrer	648	840	792	914
Rentekostnader	924	993	2.243	2.336
Provisjonskostnader	5.324	4.401	10.989	7.527
Kjøpte tjenester	140	120	340	240
Balanseposter			30.06.2014	30.06.2013
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			0	7.255
Utlån til kredittinstitusjoner			70.083	141.780
Gjeld til kredittinstitusjoner			214.888	-
Andre fordringer			-	9

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2014 betalt 3,2 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 datterselskaper og utlån til datterselskaper (eks Totens Sparebank Boligkreditt AS) 4,2 mill. kroner i innskudd og 23,1 mill. kroner i utlån.

14 Oversikt over konsernets transaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2013	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Sertifikater	0	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld	5.099.158	780.000	107.500	-578.000	1.689	5.195.347
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.099.158	780.000	107.500	-578.000	1.689	5.195.347
Ansvarlige lån	49.852	0	0	0	10	49.862
Fondsobligasjoner	321.421	0	0	0	315	321.736
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	371.273	0	0	0	325	371.598

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2013	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	1.192	1.188	-4	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	19.000	19.000	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	35.454	6.410		41.864
Sertifikater og obligasjoner	1.479.068	20.655		1.499.723
Derivater brukt som sikring		66.849		66.849
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		11.908		11.908
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-
Aksjer	-	-	222.560	222.560
Sum eiendeler	1.514.522	105.822	222.560	1.842.904
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	20.149		20.149
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		14.023		14.023
Sum forpliktelser	-	34.172	-	34.172

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

Inngående balanse 01.01.2014	171.431
Tilgang/kjøp	13.629
Avgang /salg	-
Oppskrivinger ført mot egenkapitalen	37.500
Utgående balanse 30.06.2014	222.560

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på emisjonskursen som ble benyttet ved rettet emisjoner i 2013, samt en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Verdsettelsen av Nets Holding AS er basert på den verdien som er avtalt i forbindelse med salget av aksjene. Til sammen utgjør disse aksjene 220 mill. kroner av totalt 223 mill. kroner i nivå 3.

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 2013 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.