

Delårsregnskap 1. kvartal 2016

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konsertall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56.573	66.267	67.070	69.106	65.314	65.606
Netto andre driftsinntekter	8.444	12.935	118	26.034	14.771	5.382
Sum driftskostnader	49.118	45.454	41.103	40.397	43.438	39.620
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	15.899	33.748	26.084	54.742	36.647	31.368
Tap på utlån, garantier m.v.	5.634	7.044	1.228	4.519	4.123	6.165
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. fo	0	-9	0	249	0	1.736
Driftsresultat før skatt	10.265	26.695	24.857	50.472	32.524	26.939
Skatt på ordinært resultat	3.159	9.271	8.048	9.166	8.691	8.155
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.106	17.425	16.809	41.306	23.833	18.784

BALANSEUTVIKLING	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11.926.835	11.978.230	11.947.773	11.774.413	11.699.631	11.746.878
- Individuelle nedskrivninger	-68.643	-64.868	-60.268	-60.225	-59.017	-58.714
- Gruppenedskrivning	-32.908	-31.340	-31.197	-31.221	-30.435	-29.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.825.285	11.882.023	11.856.308	11.682.967	11.610.179	11.658.494
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.094.403	7.048.793	7.202.845	7.239.507	6.939.878	6.661.691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.876.293	4.786.885	4.812.503	4.628.200	5.538.920	5.396.684
Ansvarlig lånekapital	357.436	357.389	357.341	357.288	357.186	488.350
Egenkapital	1.267.525	1.260.419	1.237.535	1.220.727	1.179.421	1.190.207
Forvaltningskapital	13.810.510	13.615.039	13.907.377	13.692.284	14.251.021	14.027.614
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode	13.879.265	13.864.326	13.780.959	13.977.182	14.077.196	13.959.437

NØKKELTALL	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,63	1,90	1,93	1,98	1,84	1,86
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,24	0,37	0,00	0,75	0,42	0,15
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,42	1,30	1,18	1,16	1,27	1,13
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	68,99	50,98	49,69	39,94	54,33	48,50
Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3)	0,46	0,97	0,75	1,57	0,98	0,89
Egenkapitalrentabilitet 4)	2,25	5,52	5,43	13,81	8,10	6,31
Forvaltningskapital pr. årsverk	118.841	111.043	113.995	114.102	117.777	117.879
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	166,68	168,57	164,61	161,38	167,30	175,01
LCR	158	119	104	104	129,00	
Innskuddsdekning 5)	59,99	59,32	60,75	61,97	59,77	57,14
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	1,85	2,34	4,44	5,20	5,83	5,26
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	2,23	1,57	8,52	8,24	8,32	4,39
Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.907.645	1.600.091	1.431.585	1.394.024	1.353.164	1.341.022
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inklusive EB	5,94	4,00	3,92	3,17	2,97	3,27
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1.451.336	1.449.896	1.385.921	1.376.068	1.379.428	1.503.318
Beregningsgrunnlag	7.575.827	7.548.953	7.808.885	7.692.997	7.836.034	7.775.661
Ren kjernekapital i %	15,17	15,55	14,14	14,30	14,05	13,68
Kapitaldekning i %	19,16	19,21	17,75	17,89	17,60	19,33
Tapsprosent utlån 6)	0,05	0,06	0,01	0,04	0,04	0,05
Antall årsverk ved kvartalsslutt	116	123	122	120	121	119

EGENKAPITALBEVIS *)	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eierandelsbrøk	57,56	57,56	58,3	59,27	59,79	60,21
Børskurs	90,0	83,0	77,0	56,5	44,8	43,8
Børsverdi	551.208	508.336	471.589	346.036	274.379	268.038
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	119	118	113	96	88	81
Resultat per egenkapitalbevis	0,67	9,46	14,67	9,88	10,03	4,12
Utbytte per egenkapitalbevis		5,00	5,00	2,50	2,00	0,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB)	134,76	8,77	5,25	5,72	4,47	10,88
Pris/bokført egenkapital	0,76	0,70	0,68	0,59	0,51	0,54

*) Nøkkeltallene er korrigeret 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 31.3.2016 viser et resultat før skatt på 10,3 mill. kroner, mot 32,5 mill. kroner per 31.3.2015. Resultatet i 2016 er påvirket av et samlet negativt resultat fra verdipapirer på 5,9 mill. kroner og engangseffekter knyttet til restrukturering på 3,0 mill. kroner og endret periodisering av sikringsfondsavgiften på 4,3 mill. kroner.

Resultat fra ordinær drift i 1. kvartal i 2016 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 23,5 mill. kroner, mot 32,3 mill. kroner i 1. kvartal i 2015.

Sikringsfondsavgiften for 2016 er i sin helhet kostnadsført i 1. kvartal, mens den i 2015 ble periodisert over året. Det medfører reduksjon av rentenettoen på 4,3 mill. kroner i 1. kvartal som følge av endret periodisering av avgiften. I kommende kvartaler vil periodiseringen ha en motsvarende positiv effekt sammenlignet med 2015 på 1,4 mill. kroner per kvartal.

Egenkapitalavkastningen etter skatt i 2016 utgjør 2,2 % p.a., mot 8,1 % p.a. i 2015.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2016 ble 56,6 mill. kroner, mot 66,3 mill. kroner i 4. kvartal 2015 og 65,3 mill. kroner i 1. kvartal 2015. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,90 % i 4. kvartal og 1,84 % i 1. kvartal 2015. Justert for periodiseringseffekten av sikringsfondsavgiften utgjør rentenettoen i 1. kvartal 2016 60,9 mill. kroner, tilsvarende 1,76 % av GFK.

Det ble gjennomført en renteendring mot kundene primo desember, hvor banken senket rentene på utlån og innskudd. Kundemarginen i morbanken økte noe som følge av dette, men reduserte marginer i Totens Sparebank Boligkreditt AS medførte at marginen samlet sett ble svekket. Bankens gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet økte i tillegg noe sammenlignet med i forrige kvartal. Dette bidro samlet til en noe større svekkelse av rentenettoen enn forventet.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 8,4 mill. kroner i 1. kvartal 2016, mot 14,8 mill. kroner i samme kvartal 2015.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 16,9 mill. kroner og er 0,4 mill. kroner lavere enn provisjonsinntektene i 1. kvartal 2015. Hovedårsaken er at lavere rente på lån formidlet via Eika Boligkreditt AS har redusert formidlingsprovisjonen i forhold til i 2015.

Resultat fra verdipapirer ble negativt i 1. kvartal 2016 med 6,2 mill. kroner, mens resultatet var positivt med 0,1 mill. kroner i samme kvartal i 2015. Nettoeffekten i kvartalet består av et tap på 4,6 mill. kroner knyttet til bankens beholdninger av rentebærende papirer, et tap på 0,6 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en tap på finansielle derivater og valuta på 1,0 mill. kroner.

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.

Plasseringer i obligasjoner og sertifikater har medført et tap på 4,6 mill. kroner hittil i år. Investering i høyrentepapirer (investeringsporteføljen) ga et tap på 6,2 mill. kroner i perioden, mens det for bankens likviditetsportefølje var en gevinst på 1,6 mill. kroner. Bankens investeringsportefølje utgjorde ved utgangen av kvartalet 88 mill. kroner, og av dette utgjorde investeringer innenfor oljeservice, rigg og supply 26,3 mill. kroner.

Andre inntekter var i 1. kvartal 2016 på 0,2 mill. kroner, samme nivå som i 1. kvartal 2015.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 1. kvartal 2016 utgjør 49,1 mill. kroner, mot 45,5 mill. kroner i 4. kvartal 2015 og 43,4 mill. kroner 1. kvartal 2015.

Det er i 1. kvartal 2016 kostnadsført en engangspost knyttet til restrukturering på 3,0 mill. kroner under andre driftskostnader. Det er forventet at restruktureringen vil gi en fremtidig kostnadsbesparing på anslagsvis 1,0 mill. kroner per kvartal fra 3. kvartal i 2016.

Samlet ansees for øvrig lønn, administrasjonskostnader og andre driftskostnader å være på det nivået banken forventer i de kommende perioder justert for eventuelle engangseffekter og sesongsvingninger.

TAPSKOSTNAD

Det er kostnadsført 5,6 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2016, mot 4,1 mill. kroner i 1. kvartal 2015. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer 0,05 % av brutto utlån. Tapskostnaden i perioden skyldes i hovedsak økte individuelle nedskrivninger på 3,8 mill. kroner og økning i gruppenedskrivninger på 1,6 mill. kroner. Konstaterte tap i kvartalet er på 1,5 mill. kroner, mens inngangen på tidligere konstaterte tap er på 1,2 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 70 mill. kroner, mot 84 mill. kroner i 1. kvartal 2015.

Kredittrisikoprofilen på konsernets 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 31.3.2016 forvaltet konsernet i alt 13 811 mill. kroner. Dette er en økning på 196 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes i hovedsak en økning av obligasjonsporteføljen.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder ble i 1. kvartal 2016 redusert med 57 mill. kroner, mot en nedgang på 48 mill. kroner samme kvartal i 2015. I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 215 mill. kroner, eller 1,9 %. Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 74,4 %, ned fra 77,0 % i forrige kvartal. 12 måneders bruttovekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS var på 7,0 %, og brutto endring i bedriftsmarkedet 2,5 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 31.3.2016 lånt ut 2 494 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 200 mill. 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 økt med 308 mill. kroner. Totale lån som er formidlet via Eika Boligkreditt AS er per 31.3.2016 på 1 908 mill. kroner. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 5,9 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 1. kvartal 2016 økt med 46 mill. kroner, mens det i 1. kvartal i 2015 var en økning på 278 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 155 mill. kroner, tilsvarende 2,3 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 60,0 %, opp fra 59,8 % 31.3.2015.

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 likviditetsindikatoren.

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

Banken kan finansiere boliglån både i eget boligkreditselskap 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.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR), har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet. Ved utgangen av desember var LCR for konsernet 158 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 31.3.2016 1 268 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 19,2 %, og var 19,2 % ved utløpet av 2015. Kjernekapitaldekningen utgjør 17,2 %, mens den var på 17,4 % ved utløpet av 2015. Den rene kjernekapitaldekningen har falt fra 15,6 % per 31.12.2015 til 15,2 % per 31.3.2016.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Forstanderskapet vedtok det foreslåtte kontantutbyttet og avsetning til gaver for 2015 først i april. Disse postene på til sammen 34,1 mill. kroner inngår derfor i egenkapitalen også per 31.3.2016.

Kontantutbyttet på NOK 5,00 pr EKB ble utbetalt den 15.4.2016.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Banken har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 31.3.2016 er 11 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og 1 319 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 manglende betalingsevne hos kundene.

VIKTIGE HENDELSER

Banken har vedtatt at bankens filialer på Feiring, Eina og Skreia nedlegges med virkning fra 28.5.2016. Når endringen er gjennomført vil banken være representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Hamar og Eidsvoll, samt en filial på Råholt i Eidsvoll kommune.

Banken bidro med et sponsorat under ungdoms-OL, og hadde en rekke markedsrettede arrangementer under lekene.

VIDERE UTVIKLING

Det ble i mars varslet en renteendring mot for kundene med effekt fra juni, hvor banken senket rentene på utlån og innskudd. Endringen er isolert sett beregnet til å ha en positiv effekt på rentenettoen, men konkurransesituasjonen

tilsier noe press på marginene. Rentenedgangen på utlån forventes å redusere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS.

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 perioder antas å bli tilnærmet på samme nivå som i foregående perioder, korrigert for effekter av restrukturering, eventuelle engangseffekter og sesongsvingninger. Restruktureringen er anslått til å redusere kostnadsnivået med anslagsvis 1,0 mill. kroner per kvartal fra 2. halvår.

Banken sine eierandeler i Visa Norge forventes solgt i løpet av 2. kvartal, og tidligere oppskrevet beløp på 10,6 mill. kroner forventes da bokført som en gevinst over resultatet i løpet av 2. kvartal. Et godt utbytte fra Eika-Gruppen AS for regnskapsåret 2015 forventes også utbetalt og inntektsført i 2. kvartal.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er i relativt liten grad påvirket av redusert aktivitet i oljerelatert sektor, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Banken forventer i kommende perioder derfor fortsatt moderate tap og en normal vekst.

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, 22. april 2016, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Anne Caroline Syljuåsen

Erland Opsahl

Jan Sverre Seierstad
Ansattes repr.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	109.602	136.492	507.246
Rentekostnader og lignende kostnader	2	53.029	71.177	239.489
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		56.573	65.314	267.757
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	251	65	16.068
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	16.865	17.298	71.553
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.712	2.961	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	-6.180	137	-31.364
Andre inntekter		221	232	9.046
Netto andre driftsinntekter		8.444	14.771	53.857
Lønn m.v.		25.227	24.587	92.252
Administrasjonskostnader		11.994	10.201	44.093
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.188	1.218	4.836
Andre driftskostnader		10.709	7.422	29.211
Sum driftskostnader		49.118	43.438	170.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		15.899	36.647	151.222
Tap på utlån, garantier m.v.	5	5.634	4.123	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	0	240
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	8	10.265	32.524	134.548
Skatt på ordinært resultat		3.159	8.691	35.176
Resultat etter skatt og minoritetsinteresser		7.106	23.833	99.373
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	5.459
Totalt innregnet resultat		7.106	23.833	104.832

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,63 %	1,84 %	1,94 %
Netto andre driftsinntekter	0,24 %	0,42 %	0,39 %
Sum driftskostnader	1,42 %	1,27 %	1,23 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,46 %	0,98 %	1,09 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,16 %	0,07 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,21 %	0,67 %	0,72 %
Resultat pr. EKB (majoritetens andel)	kr 0,67	kr 2,27	kr 9,46
Utvannet resultat pr. EKB	kr 0,67	kr 2,27	kr 9,46
Egenkapitalrentabilitet p.a.	2,25 %	8,10 %	8,21 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		95.055	87.173	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77.569	501.717	46.970
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	11.926.835	11.699.631	11.978.230
- Individuelle nedskrivninger	6	-68.643	-59.017	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	-32.908	-30.435	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.825.285	11.610.179	11.882.023
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.288.500	1.533.030	1.119.127
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.047	43.274	26.859
Aksjer tilgjengelige for salg		249.185	232.604	249.185
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	2.140	0
Immaterielle eiendeler		13.218	2.539	13.339
Varige driftsmidler		53.014	54.827	53.479
Finansielle derivater		96.694	97.127	84.452
Andre eiendeler		24.839	37.383	13.208
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte		46.100	49.028	29.819
SUM EIENDELER		13.810.510	14.251.021	13.615.039
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.881	245	281
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.094.403	6.939.878	7.048.793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.876.293	5.538.920	4.786.885
Finansielle derivater		35.206	38.600	32.914
Annen gjeld		71.245	70.910	63.917
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		83.916	112.834	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.606	13.029	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	357.436	357.186	357.389
Sum gjeld		12.542.985	13.071.600	12.354.622
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	10,11	477.461	477.461	477.461
Opptjent egenkapital	10	782.958	678.128	683.585
Udisponert resultat		7.106	23.833	99.373
Sum egenkapital		1.267.525	1.179.421	1.260.419
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		13.810.510	14.251.021	13.615.039

Morbank

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	94.014	112.687	424.735
Rentekostnader og lignende kostnader	2	44.299	58.761	196.718
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.715	53.927	228.017
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4	1.251	1.065	17.043
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	19.672	23.749	91.599
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.712	2.961	11.445
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4	-6.143	183	-30.085
Andre inntekter		228	227	8.979
Netto andre driftsinntekter		12.295	22.263	76.091
Lønn m.v.		25.150	24.458	92.057
Administrasjonskostnader		11.288	9.669	42.440
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		693	701	2.766
Andre driftskostnader		12.318	9.022	35.190
Sum driftskostnader		49.449	43.850	172.453
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		12.561	32.340	131.655
Tap på utlån, garantier m.v.	5	5.634	4.123	16.914
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	4	0	0	240
Driftsresultat før skatt	8	6.927	28.217	114.981
Skatt på ordinært resultat		2.039	7.233	29.494
Resultat etter skatt		4.888	20.983	85.488
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	5.459
Totalt innregnet resultat		4.888	20.983	90.947

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,70 %	1,81 %	1,95 %
Netto andre driftsinntekter	0,42 %	0,75 %	0,65 %
Sum driftskostnader	1,69 %	1,48 %	1,47 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,43 %	1,09 %	1,13 %
Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg	0,19 %	0,14 %	0,14 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,17 %	0,71 %	0,73 %
Resultat pr. EKB	kr 0,46	kr 2,00	kr 8,14
Utvannet resultat pr. EKB	kr 0,46	kr 2,00	kr 8,14
Egenkapitalrentabilitet p.a.	1,61 %	7,34 %	7,30 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		95.055	87.173	96.579
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		342.260	1.250.545	455.499
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6,7	9.454.313	8.525.531	9.306.364
- Individuelle nedskrivninger	6	-68.643	-59.017	-64.868
- Gruppenedskrivning	6	-32.908	-30.435	-31.340
Netto utlån til og fordringer på kunder		9.352.763	8.436.079	9.210.157
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1.263.452	1.517.911	1.094.129
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		41.047	43.274	26.859
Aksjer tilgjengelige for salg		249.185	232.604	249.185
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	2.165	0
Eierinteresser i konsernselskaper	9	184.770	164.715	184.770
Immaterielle eiendeler		12.764	2.198	12.885
Varige driftsmidler		10.017	9.959	10.165
Finansielle derivater		96.694	97.127	84.452
Andre eiendeler		24.785	37.318	13.145
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte		43.530	44.899	27.105
SUM EIENDELER		11.716.323	11.925.967	11.464.929
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		25.152	220.352	20.497
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.103.200	6.945.591	7.057.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.811.293	3.031.920	2.664.885
Finansielle derivater		35.206	38.600	32.914
Annen gjeld		61.393	62.187	53.389
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		83.916	112.834	44.838
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19.606	13.029	19.606
Ansvarlig lånekapital	10	357.436	357.186	357.389
Sum gjeld		10.497.201	10.781.697	10.250.695
Innskutt egenkapital	10,11	477.464	477.464	477.464
Opptjent egenkapital	10	736.770	645.823	651.282
Udisponert resultat		4.888	20.983	85.488
Sum egenkapital		1.219.121	1.144.269	1.214.233
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11.716.323	11.925.967	11.464.929

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. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	34.623	1.157.909
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	20.983	20.983
Egenkapital pr. 31.03.2015	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	20.983	1.144.269
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.870	465.310	147.469	34.122	1.214.233
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	0	0
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	4.888	4.888
Egenkapital pr. 31.03.2016	367.472	109.992	89.870	465.310	147.469	39.010	1.219.121

Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Minoritets- interesser	Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Fond ureal. gevinster	Grunnfonds- kapitalen	Utjevnings- fond	Annen Egenkapital		
Egenkapital pr. 31.12.2014	367.472	109.992	75.823	436.741	133.260	66.925	0	1.190.212
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	-34.623	0	-34.623
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	23.833	0	23.833
Egenkapital pr. 31.03.2015	367.472	109.992	75.822	436.740	133.260	56.134	0	1.179.416
Egenkapital pr. 31.12.2015	367.472	109.992	89.871	465.310	147.469	80.308	0	1.260.420
Utbytte og gaver	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt innregnet resultat	0	0	0	0	0	7.106	0	7.106
Egenkapital pr. 31.03.2016	367.472	109.992	89.871	465.309	147.469	87.413	0	1.267.525

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern		
	31.03.2016	31.03.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	10.265	32.524	134.548
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	0	-34.623	-34.623
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	1.188	1.218	4.836
Tap på utlån	5.634	4.123	16.914
Betalbare skatter	-3.159	-8.691	-35.176
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	13.928	-5.449	86.259
Endring utlån til kunder	51.104	44.192	-288.757
Endring innskudd fra kunder	45.610	278.188	108.915
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	4.600	-99.983	36
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-183.560	-23.700	439.457
Endring øvrige fordringer	-40.156	-7.165	56.060
Endring annen kortsiktig gjeld	48.697	44.920	-77.541
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-59.777	231.003	324.428
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-603	-43	-14.287
Aksjer og eierinteresser	0	-36	-14.441
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-603	-79	-28.728
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	89.408	142.236	-752.035
Opptak av ansvarlig lån	47	-131.165	203
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	89.455	11.071	-751.832
Netto endring likvider	29.075	241.994	-456.131
Likviditetsbeholdning periodens start	143.549	346.896	346.896
Likviditetsbeholdning periodens slutt	172.624	588.890	143.549
Netto endring likvider	29.075	241.994	-203.347
	Morbank		
	31.03.2016	31.03.2015	2015
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	6.927	28.217	114.981
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	0	-34.623	-34.623
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	-240
Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	693	701	2.766
Tap på utlån	5.634	4.123	16.914
Betalbare skatter	-2.039	-7.233	-29.494
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	11.215	-8.815	70.304
Endring utlån til kunder	-148.240	324.578	-790.991
Endring innskudd fra kunder	46.022	277.871	111.587
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	4.655	120.093	-199.855
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-183.511	-8.581	449.337
Endring øvrige fordringer	-40.308	-7.123	54.643
Endring annen kortsiktig gjeld	49.373	46.192	-79.345
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-260.794	744.215	-384.321
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-425	-49	-13.658
Aksjer og eierinteresser	0	-36	-34.471
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-425	-85	-48.129
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	146.408	-157.764	-367.035
Opptak av ansvarlig lån	47	-131.164	203
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	146.455	-288.929	-366.832
Netto endring likvider	-114.763	455.201	-799.283
Likviditetsbeholdning periodens start	552.078	882.517	882.517
Likviditetsbeholdning periodens slutt	437.315	1.337.718	552.078
Netto endring likvider	-114.763	455.201	-330.439

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2015. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	Konsern		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	431	1.218	3.238
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	102.931	126.043	472.478
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	6.239	9.231	31.530
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0
Sum renteinntekter	109.601	136.492	507.246
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	57	153	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	19.413	32.777	109.438
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	24.505	32.671	109.502
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3.234	4.179	14.421
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5.820	1.397	5.658
Sum rentekostnader	53.029	71.177	239.489
Netto rente- og kredittprovisjoner	56.573	65.314	267.758

	Morbank		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.789	4.050	14.174
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	86.030	99.406	379.233
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	6.194	9.231	31.328
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0
Sum renteinntekter	94.014	112.687	424.735
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	57	153	470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	19.485	32.885	109.925
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15.703	20.147	66.244
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3.234	4.179	14.421
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5.820	1.397	5.658
Sum rentekostnader	44.300	58.761	196.718
Netto rente- og kredittprovisjoner	49.714	53.927	228.017

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Konsern		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Betalingsformidling	7.100	6.599	28.426
Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter	1.314	1.184	5.526
Provisjon fra Eika Boligkreditt AS	2.290	3.023	11.999
Forsikringstjenester	4.265	4.229	17.316
Garantiprovisjon	1.038	1.358	4.723
Annen virksomhet	783	904	3.563
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.790	17.297	71.553

4 Inntekter verdipapirer

	Konsern		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	251	65	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	251	65	16.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-4.626	-2.942	-27.127
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-553	1.268	1.378
Valuta og finansielle derivater	-1.001	1.811	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	-6.180	137	-31.364
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	0	240

	Morbank		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	251	42.094	16.043
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	1.000	65	1.000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk.	1.251	1.000	17.043
Netto verdiendring og gevinst/tap på:		1.065	
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-4.589		-25.848
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-553	-2.896	1.378
Valuta og finansielle derivater	-1.002	1.268	-5.614
Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi	-6.143	1.811	-30.085
Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg	0	183	240

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	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	3.774	1.153	9.404
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	1.568	766	1.670
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	641	3.324	7.124
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	909	260	2.257
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.258	-1.380	-3.539
= Periodens tapskostnad	5.634	4.123	16.914

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

Morbank		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager	Personkunder	36.980	61.653	29.725
	Næringsliv	33.155	22.551	24.470
Sum brutto misligholdte engasjementer		70.135	84.204	54.195
Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger		21.408	24.334	20.519
Sum netto misligholdte engasjementer		48.727	59.870	33.677
Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer	Personkunder	48.894	34.086	40.386
	Næringsliv	119.154	102.506	123.947
Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		168.048	136.592	164.333
Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger		52.435	37.483	49.550
Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer		115.613	99.109	114.783

7 Utlån fordelt (morbank)

Sektor/næring	Brutto utlån		Geografisk	Brutto utlån	
		Fordeling			Fordeling
Personmarked	6.317.068	66,8 %	Primærområder	7.230.186	76,4 %
Jordbruk og skogbruk	602.967	6,4 %	Øvrige områder	2.229.260	23,6 %
Industri	121.004	1,3 %			
Bygg og anleggsvirksomhet	543.404	5,7 %			
Varehandel	106.981	1,1 %			
Transport	103.567	1,1 %			
Eiendomsdrift	1.338.495	14,2 %			
Finansierings- og forsikringsvirksoml	50.078	0,5 %			
Tjenesteytende næringer ellers	97.223	1,0 %			
Øvrige	173.527	1,8 %			
Brutto utlån totalt	9.454.313	100,0 %	Brutto utlån totalt	9.459.446	100,0 %

Lån til kunder gitt via Toten Sparebank Boligkreditt AS inngår i Konsernets samlede utlån på 11.882.023 TNOK. Utlånene i Totens Sparebank Boligkreditt AS er lån til personmarkedet gitt med sikkerhet i boligeiendom.

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 tilleggsmateriale. 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 31.12.2015	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.989	25.047	-19.321	49.715
Netto andre driftsinntekter	11.459	2.145	-1.309	12.295
Driftskostnader	12.256	2.782	34.411	49.449
Driftsresultat før tap	43.192	24.410	-55.041	12.561
Tap på utlån	27	5.921	-314	5.634
Nedskrivinger	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	43.165	18.489	-54.727	6.927
Skatt	10.791	4.622	-13.375	2.039
Resultat etter skatt	32.374	13.867	-41.352	4.888
Balanse				
Netto utlån til kunder	5.326.341	3.775.920	250.502	9.352.763
Andre eiendeler	0	0	2.363.560	2.363.560
Sum eiendeler per segment	5.326.341	3.775.920	2.614.062	11.716.323
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.843.856	2.087.140	172.204	7.103.200
Annen gjeld	0	0	3.394.002	3.394.002
Sum gjeld	4.843.856	2.087.140	3.566.206	10.497.202
Egenkapital	0	0	1.219.121	1.219.121
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.843.856	2.087.140	4.785.327	11.716.323

9 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 31.03.2016 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

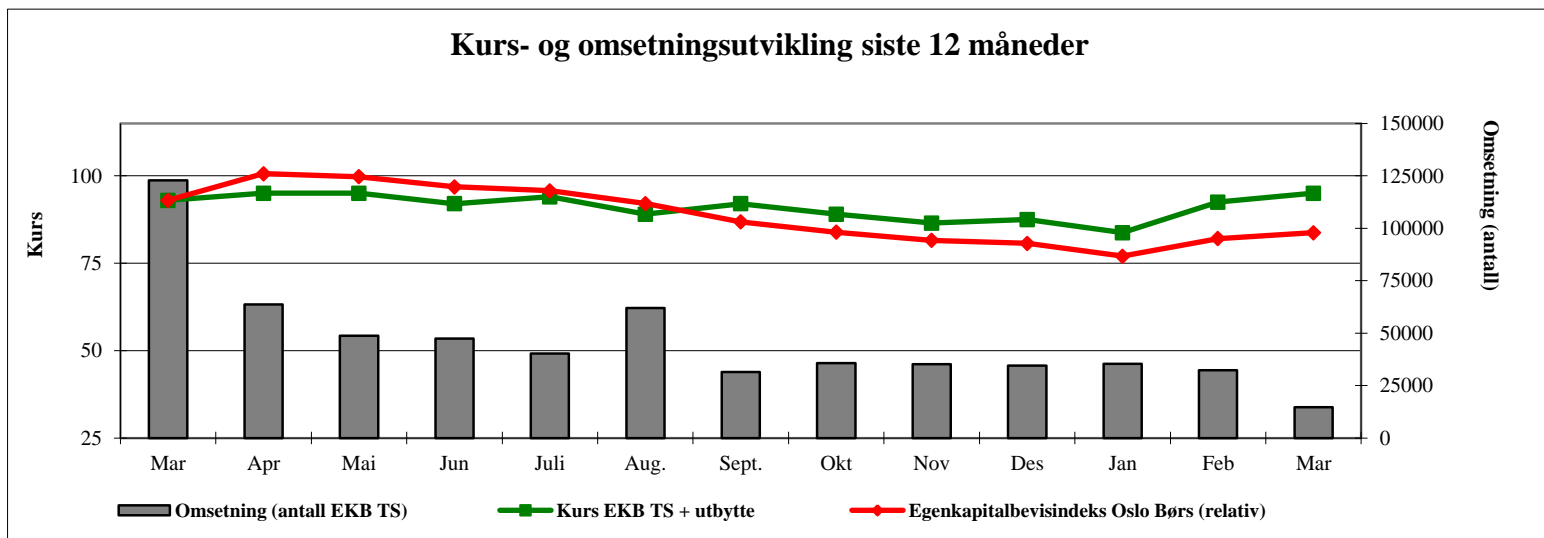
Selskap	Eierandel	Nto. rente- og andre innt.		Resultat etter skatt	
		31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Morbanken		62.010	76.190	4.888	20.983
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100 %	4.242	5.123	2.526	3.219
Vallehaven AS	100 %	1.697	1.657	752	720

10 Kapitaldekning pr. 31.03.2016

	Morbank		Konsern			
Eierandelskapital	367.472		367.472			
Overkursfond	109.992		109.992			
Opptjent egenkapital fra tidligere år	702.647		748.833			
Årets resultat	4.887		7.105			
Sum balanseført egenkapital	1.184.998		1.233.402			
Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-4.887		-7.105			
Fradrag for immatrielle eiendeler og goodwill	-80		-80			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1.650		-1.650			
Fond for urealiserte gevinster	0		0			
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-130.473		-126.017			
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	52.189		50.407			
Ren kjernekapital	1.100.097	16,03 %	1.148.957	15,17 %		
Fondsobligasjoner	177.725		177.725			
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	-26.095		-25.203			
Kjernekapital	1.251.727	18,24 %	1.301.479	17,18 %		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	179.664		179.664			
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-4.766		-4.604			
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	-26.095		-25.203			
Tilleggskapital	148.803	2,17 %	149.857	1,98 %		
Netto ansvarlig kapital	1.400.530	20,41 %	1.451.336	19,16 %		
Kredittrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav		
Engasjementsbeløp per sektor:						
Lokale og regionale myndigheter	28.908	2.313	28.908	2.313		
Offentlig eide foretak	12.764	1.021	12.764	1.021		
Institusjoner	127.913	10.233	50.163	4.013		
Foretak	1.120.043	89.603	1.099.043	87.923		
Massemarkedsengasjementer	535.546	42.844	535.546	42.844		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.759.894	300.792	4.632.629	370.610		
Forfalte engasjementer	56.020	4.482	56.020	4.482		
Obligasjoner med fortrinnsrett	67.964	5.437	68.970	5.518		
Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating	15.000	1.200	15.000	1.200		
Verdipapirfond	30.127	2.410	30.127	2.410		
Egenkapitalposisjoner	318.725	25.498	133.955	10.716		
Øvrige engasjementer	148.564	11.885	194.641	15.571		
CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet)	49.650	3.972	49.650	3.972		
Operasjonell risiko	592.401	47.392	668.411	53.473		
Kapitalkrav total	6.863.519	549.082	8,00 %	7.575.827	606.066	8,00 %
Beregningsgrunnlag		6.863.519		7.575.827		
Overskudd av ansvarlig kapital		851.448		845.270		
Bufferkrav	31.03.2016	31.03.2016		31.03.2016		
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	308.858		340.912		
Bevaringsbuffer	2,50 %	171.588		189.396		
Motsyklisk buffer	1,00 %	68.635		75.758		
Systemrisikobuffer	3,00 %	205.906		227.275		
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	754.987		833.341		
Tilgjengelig ren kjernekapital		1.100.097		1.148.957		
Ren kjernekapital utover kravet		345.110		315.616		

11 Egenkapitalbevis

Største eiere	Antall EKB	Andel EA-Kapital		Antall EKB	Andel EA-Kapital
Sparebanken Hedmark	1.440.530	23,52 %	Erga, Morten	52.000	0,85 %
MP Pensjon PK	282.349	4,61 %	Stensrud, Per Ivar	51.512	0,84 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	260.650	4,26 %	Tandsether, Frode Fosse	48.300	0,79 %
Merrill Lynch Prof. Clearing corp.	172.094	2,81 %	Nordvik, Karin Elisabeth	45.085	0,74 %
Trovåg AS	110.000	1,80 %	Directmarketing Inv.	42.500	0,69 %
The Bank of New York Mellom AS	103.898	1,70 %	Teigen, Ragnhild	40.000	0,65 %
Eitrem, Ole S.	77.052	1,26 %	Johs. Haugerudsvei AS	36.222	0,59 %
Nordenfjelske Bykreditts stiftelse	64.748	1,06 %	Lindberg, Erling	34.419	0,56 %
Foretakskonsulenter AS	59.516	0,97 %	Lombard International Rue Lou Hemmer 4	30.000	0,49 %
Solberg, Else Magna Nordvik	57.886	0,95 %	Juel, Iver Albert	26.426	0,43 %
Sum 10 største eiere	2.628.723	42,92 %	Sum 20 største eiere	3.035.187	49,56 %
			Sum øvrige eiere	3.089.347	50,44 %
			Sum totalt	6.124.534	100,00 %



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

Morbank (konsern er identisk)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
BETINGEDE FORPLIKTELSER:			
Garantier	370.817	525.645	365.156
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet i Norges Bank	69.718	50.232	69.599
FORPLIKTELSER (nominelt beløp):			
Rentebytteavtaler	2.023.486	2.506.099	2.002.774

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	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter	55	76	384
Etableringsgebyrer	66	572	1.074
Rentekostnader	1.358	2.832	10.936
Provisjonskostnader	2.807	6.451	20.046
Kjøpte tjenester	54	52	226
Balanseposter			
Utlån til kredittinstitusjoner	20.271	220.107	20.215
Andre fordringer	-	314	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	264.691	748.828	408.529
Annen gjeld	3	0	351

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2016 betalt 1,7 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) 8,8 mill. kroner i innskudd og 21,0 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
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
Sertifikater						
Obligasjonsgjeld	4.786.885	225.000	0	-146.000	10.408	4.876.293
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.786.885	225.000	0	-146.000	10.408	4.876.293
Ansvarlige lån	179.635	0	0	0	57	179.692
Fondsobligasjoner	177.754	0	0	0	-10	177.744
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	357.389	0	0	0	47	357.436

	Balanse	Kjøpt	Solgt	Øvrig endringer	Balanse
	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
Egenkapitalbevis (tusen kr.)	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevis (stk.)	0	0	0	0	0

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Verdsettelse 31.03.2016	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	37.723	3.324		41.047
Sertifikater og obligasjoner	1.280.399	8.101		1.288.500
Derivater brukt som sikring		89.642		89.642
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		7.052		7.052
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	249.185	249.185
Sum eiendeler	1.318.122	108.119	249.185	1.675.426

Verdsettelse 31.03.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	40.041	2.783		43.274
Sertifikater og obligasjoner	1.503.919	13.992		1.517.911
Derivater brukt som sikring		87.971		87.971
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		9.156		9.156
				-
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer	-	-	232.604	232.604
Sum eiendeler	1.544.410	113.902	232.604	1.890.916

Verdsettelse 31.03.2015	Verdsettelsesnivå			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Derivater, brukt som sikring	-	20.912		20.912
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		17.688		17.688
Sum forpliktelser	-	38.600	-	38.600

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	31.03.2016	31.03.2015
Inngående balanse 01.01	249.184	232.568
Tilgang/kjøp	-	-
Avgang /salg	-	-
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	-	-
Nedskrivninger ført mot resultatet	-	-
Utgående balanse 31.03	249.184	232.568

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.

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 2015 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 per 31.03.

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	95.055	95.055	95.055	95.055
Utlån til kreditt institusjoner	342.260	342.260	77.569	77.569
Utlån til kunder	9.352.763	9.379.340	11.825.285	11.851.862
Sertifikater og obligasjoner	1.263.452	1.263.452	1.288.500	1.288.500
Aksjer, inkl. konsernselskap	475.002	475.002	290.232	290.232
Finansielle derivater	96.694	96.694	96.694	96.694
Andre fordringer	91.097	91.097	137.172	137.172
Sum finansielle eiendeler	11.716.323	11.742.900	13.810.508	13.837.085
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.152	25.152	4.881	4.881
Innskudd fra kunder	7.103.200	7.103.559	7.094.403	7.094.762
Verdipapirgjeld	2.811.293	2.827.345	4.876.293	4.879.074
Finansielle derivater	35.206	35.206	35.206	35.206
Ansvarlig lånekapital	357.436	337.696	357.436	337.696
Annen gjeld	164.914	164.914	174.766	174.766
Sum finansiell gjeld	10.497.201	10.493.872	12.542.985	12.526.385

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 reduserer 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 1 126 mill. kroner. Ved skift i markedsituasjon har banken mulighet til å justere margintillegget, og kundene kan løpende innfri lånet til pålydende. Virkelig verdi av bankens niborlån vil derfor ikke avvike vesentlig fra bokført verdi.