



ÅRSRAPPORT 2014

 Totens
Sparebank

INNHOLD

- s. 1 Administrerende banksjefs kommentar

STYRETS ÅRSBERETNING

- s. 3 Innledning
- s. 7 Redegjørelse for regnskapet

REGNSKAP

- s. 21 Resultatregnskap
- s. 22 Balanse
- s. 23 Endring i egenkapitalen
- s. 24 Kontantstrømoppstilling
- s. 27 Noter
- s. 55 Nøkkeltall Morbank
- s. 56 Revisjonsberetning
- s. 58 Beretning fra kontrollkomiteen
- s. 59 Oversikt over tillitsvalgte og ledelse i banken



ÅRET 2014

Norsk økonomi var i 2014 preget av normal vekst, uendret arbeidsledighet og en prisvekst på 2,0 prosent. De viktigste endringene i norsk økonomi kom mot slutten av året i form av dramatisk fall i råoljeprisene, og som et svar på det, omlegging av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning. Dette igjen gir norsk økonomi noen langsiktige utfordringer å hankses med.

Lønnsveksten i fjor er beregnet til i overkant av 3 prosent og antall sysselsatte økte med ca. 20000. Kredittveksten hadde i 2014 en vekstrate på mellom 5,2 og 5,4 prosent, hovedsakelig drevet av husholdningenes sterke gjeldsoppbygning. Størst stigning var det i hovedstadsområdet og Nord-Norge. Svakest var det i Stavangerregionen.

Ved utgangen av året var det knyttet stor usikkerhet til veksten i norsk økonomi. Størst usikkerhet var i forhold til oljebransjen, og eventuelle ringvirkninger av denne. Rentekutt og en mer ekspansiv finanspolitikk vil være naturlige virkemidler fra myndighetenes side.

Norges Bank kuttet sine renter med 0,25 prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt 7,4 prosent fra desember 2013 til samme måned i fjor. Oslo Børs steg i 2014 5 prosent. Totens Sparebank har sitt naturlige kundegrunnlag og nedslagsfelt i Innlandet. Noen har hevdet at man ligger i «oljeskyggen». Ikke desto mindre er det stor usikkerhet for hvilke ringvirkninger utviklingen i oljenæringen også får for innlandet.

Finansnæringen er inne i en periode hvor skjerpede krav til soliditet er førende for driften, derfor er det ekstra gledelig at banken leverer sitt beste kronemessige resultat noensinne i 2014.

Dyktige og engasjerte medarbeidere i banken og i Eika Alliansen, har alle bidratt til et solid resultat i 2014. Vår utbyttestrategi ligger fast selv om vi for en kortere periode holder noe mer av overskuddet tilbake for å bygge ytterligere soliditet i banken. På sikt er alle tjent med det, så vel eiere, som kunder og ansatte. Som lokalbank og børsnotert selskap er vi bevisst at vi spiller en viktig rolle i utviklingen av lokalsamfunnet. Vi retter en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de formelle organene i banken, for den innsatsen de har nedlagt for banken i 2014.

I tillegg vil jeg avslutte med å rette en stor takk til alle bankens lojale kunder for den tilliten de har vist oss i 2014.



Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Rolf E. Delingsrud



10 MILLIONER TIL IDRETT OG KULTUR I 2014!

STYRETS ÅRSBERETNING 2014

Norsk økonomi vokste som normalt i 2014, med om lag uendret arbeidsledighet og en prisvekst på 2,0 prosent. De viktigste endringene i norsk økonomi mot slutten av 2014 var det dramatiske fallet i råoljeprisene og svaret på dette sjokket, omleggingen av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning.

Lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3 prosent. Antall sysselsatte økte med 20 000 fra 3. kvartal 2013, til samme kvartal i 2014. Kredittveksten steg gjennom det meste av året med en vekstrate på 5,2–5,4 prosent, drevet i hovedsak av husholdningenes sterke gjeldsoppbygging. Boligprisene var opp med 2,7 prosent det siste året i følge Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks. Størst stigning var det i hovedstadsområdet og Nord-Norge, og svakest var det i Stavangerregionen.

Ved utgangen av året var det stor usikkerhet om veien videre for vekstratene til norsk økonomi. Størst usikkerhet knytter det seg til oljebransjens utvikling, og eventuelle ringvirkninger av denne utviklingen. Det er ventet i tiden fremover at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk. Norges Bank kuttet sine renter med et kvart prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 prosent målt i handelsveide termer fra desember 2013 til samme måned i 2014. I løpet av 2014 steg Oslo Børs med 5 prosent.

Utviklingen i norsk økonomi gjenspeiler seg også i resultatet til Totens Sparebank, og styret er godt fornøyd med utvikling i bankens 160. driftsår. Både vekst og resultat av ordinær drift er i tråd med målsettingene. Utbytte fra Eika Gruppen AS og gevinsten fra salget av aksjene i Nets Holding AS bidrar i tillegg til et godt resultat også fra verdipapirer. Samlet bidrar dette til en betydelig styrking av bankens egenkapital, samtidig som det gir rom for å foreslå et kontantutbytte på kr. 5,- pr. egenkapitalbevis.

VIRKSOMHETSOMRÅDE

Konsernet Totens Sparebank består ved utgangen av 2014 av morselskapet Totens Sparebank og 2 datterselskaper. Datterselskapene er boligkreditselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS som eier forretningsgården der banken har sitt hovedkontor. Med virkning fra utgangen av mars 2014 solgte banken hele sin eierandel på 60 prosent i eiendomsmeglerselskapet Aktiv Eiendomsmegling Innlandet AS. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen utover dette i løpet av 2014.

Totens Sparebank er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring. Bankens vedtektsfestede formål er "å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lover som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandellovens bestemmelser som Sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby."

Med hovedkontor på Lena i Østre Toten kommune er banken Gjøvik- og Totenregionens eneste lokalbank, og det eneste børsnoterte selskap med hovedkontor i Oppland fylke.

MARKEDSOMRÅDE

Banken har definert Mjøsregionen som sitt primære markedsområde. Det er en del av grunnlaget for denne beslutningen at det ikke er etablert andre banker tilsluttet Eika-alliansen i denne regionen. Samlet folkemengde i Mjøsregionen er i underkant av 200.000 innbyggere, og primærområdet har stort nok kundegrunnlag til å kunne nå bankens strategiske mål.

I Østre Toten har banken hovedkontor på Lena og filial på Skreia. I Vestre Toten har banken avdelingskontor på Raufoss og filial på Eina. I Gjøvik har banken avdelingskontor i Gjøvik sentrum. I Eidsvoll har banken avdelingskontor i Eidsvoll sentrum/Sundet og filial i Feiring og på Råholt. På Hamar har banken avdelingskontor. Markedet utenfor Mjøsregionen regnes som et sekundærmarked. Bankens hovedmålgruppe er personkunder i primær- og sekundærmarkedet, samt næringslivskunder i primærmarkedet. I primærmarkedet har

banken med hensyn til personkunder størst markedsandel i kommunene Vestre Toten og Østre Toten med en markedsandel på ca. 50 prosent. I kommuner der banken ikke har vært representert så lenge som på Toten er markedsandelen lavere, av disse er Gjøvik den kommunen med størst markedsandel. Av konsernets samlede utlånsvolum i egen balanse er 74 prosent utlån til personmarkedet, resten er utlån til bedriftsmarkedet. Inkluderes utlån gjennom Eika Boligkreditt AS er andelen utlån til personmarkedet på 77 prosent.

Østre Toten kommune er en av landets største jordbrukskommuner. Kommunen har en variert jordbruksproduksjon og er blant landets største kommuner på korn-, potet-, hodekål-, gulrot-, løk- og jordbærproduksjon. Sysselsettingen i kommunen er likevel ikke dominert av landbruksnæringa. I tillegg til offentlig administrasjon og helse- og sosialtjenester, er industri, bygg og anlegg de største næringene i kommunen. Kommunen har ca. 14 800 innbyggere.

Vestre Toten kommune er landets mest industritunge kommune. En stor andel av kommunens arbeidstagere jobber innenfor industri, bygg og anlegg. En av landets største industriområder, Raufoss Industripark, ligger i kommunen. Nasjonale og internasjonale konserner står bak flere av bedriftene på området. I all hovedsak er virksomheten i industriparken rettet mot et internasjonalt marked med forsvar og bilindustri som de viktigste kundene. Produktene fra Raufoss Industripark selges over hele verden. Vestre Toten kommune har ca. 13 100 innbyggere.

Gjøvik kommune er Oppland fylkes største kommune med sine ca. 30 100 innbyggere, og Gjøvik by er senteret i vår region. Kommunen er ledende innen handel og tjenesteyting i innlandet. Her finner vi også Gjøvik Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF, som er en betydelig arbeidsplass. Høgskoleområdet i kommunen er også et senter for høgere utdanning i innlandet, med blant annet Høgskolen i Gjøvik med sine ca. 3400 studenter. Kommunen har også store industriarbeidsplasser samt høy sysselsetting innenfor bygg og anlegg.

Eidsvoll kommune ligger helt nord i Akershus, og grenser i nord til Oppland fylke og Østre Toten kommune. Kommunen har ca. 23 200 innbyggere. Tilflytting og nybyggingsaktiviteten er stor, spesielt i den søndre delen av kommunen. Kommunen har de siste årene vært den med sterkest befolkningsvekst i bankens markedsområde. Kommunen ligger sentralt plassert 15 km fra hovedflyplassen på Gardermoen, og både Gardermobanen og E6 går gjennom kommunen. Hovednæringsveier i kommunen er offentlig sektor, servicenæringer, jordbruk og skogbruk.

Hamar kommune er målt i innbyggere Hedmark fylkes nest største kommune med sine ca. 29 800 innbyggere, og kommunen er senter for fylkesadministrasjonen i Hedmark. Høgskolen i Hedmarks største avdeling ligger i byen og har ca. 2300 studenter. Her finner vi også Hamar Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF. Hovednæringsveier i kommunen er servicenæringer og offentlig sektor. Kommunen ligger sentralt plassert og er et trafikknutepunkt i innlandet med både jernbane og E6 gjennom kommunen.

Kommunene har hver sine særtrekk og ulike næringer som er dominerende. Regionen er imidlertid preget av å ha et felles arbeidsmarked, der arbeidstakerne i stor grad er fleksible med hensyn til bo- og arbeidssted.

EIKA GRUPPEN – FINANSKONSERNET SOM STYRKER LOKALBANKEN

Totens Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 71 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

VIKTIGE LOKALBANKER

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

EIKA STYRKER LOKALBANKEN

Lokalbankenes viktigste kundegrupper er personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbank-kundenes behov. I en stadig mer digitalisert virkelighet, ønsker kundene tilgang til stadig flere digitale tjenester. En økende andel tjenester flytter seg derfor fra fysiske lokaler til digitale plattformer. Eika Gruppen har et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger. Løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til, og omsorg for, kunden – der kunden er.

KOMPLETT LEVERANDØR TIL LOKALBANKENE

Eika Gruppen har fire produktselskap som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmedling er en landsdekkende eiendomsmedlerkjede, der mange kontorer samarbeider med lokalbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

STORDRIFTSFORDELER FOR LOKALBANKENE

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover det gir Eika lokalbanken tilgang til kompetanseutvikling med Eika skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

LOKALE RAMMEBETINGELSER

Folkemengden i bankens primærrområde har i likhet med de siste årene vist en positiv utvikling også i 2014. Samtlige kommuner i bankens primærrområde har hatt en positiv befolkningsutvikling i 2014, og i gjennomsnitt er folkemengden økt med 1,1 prosent. Økningen har også i 2014 vært størst i Eidsvoll med en vekst på 2,4 prosent.

Etter å ha steget litt i 2013 har arbeidsledigheten i bankens primærmarked holdt seg relativt stabil i 2014. I gjennomsnitt ligger arbeidsledigheten i bankens primærrområde nå på 2,4 prosent, mot 2,5 prosent ved utgangen av 2013. Dette avviker positivt fra utviklingen på landsbasis, der arbeidsledigheten har økt med 0,1 prosentpoeng til 2,7 prosent. Kommunene der banken har størst markedsandel, Østre Toten og industritunge Vestre Toten kommune, skiller seg positivt ut med en stabil arbeidsledighet på lave 1,8–1,9 prosent.



HOS OSS FÅR DU GOD RÅDGIVNING FOR DEG OG DIN FAMILIE.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

FORUTSETNINGER FOR ÅRSREGNSKAPET

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet, og styret bekrefter at forutsetningene er til stede.

IFRS

Både selskapsregnskap og konsernregnskap rapporteres i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden IFRS (International Financial Reporting Standards).

Avvikende regnskapsprinsipper for selskapsregnskap og konsernregnskap med hensyn til datterselskaper medfører at det blir rapportert noe forskjellig resultat, samt at det blir forskjeller i balansene. Det er i årsberetningen fokusert på konsernet, men det er morbankens regnskap som legges til grunn ved disponering av resultatet og utbetaling av utbytte.

Totalresultat for konsernet for 2014 er 7,5 mill. kroner høyere enn i morbanken. Dette avviket skyldes hovedsakelig netto positivt resultat fra datterselskapene totalt sett.

ÅRSRESULTAT

Konsernets driftsresultat for 2014 ble 191,9 mill. kroner, mot 136,1 mill. kroner i 2013. Resultat for regnskapsåret ble 151,6 mill. kroner, mot 101,2 mill. kroner i 2013, og egenkapitalrentabiliteten ble på 13,6 prosent, mot 10,9 prosent i 2013.

Ordinær bankdrift i morbanken viser et resultat før skatt på 129,1 mill. kroner i 2014 (driftsresultat fratrukket utbytte og gevinst/tap verdipapirer), mot 89,4 mill. kroner i 2013. Her bidrar reduserte tapskostnader fra 59,7 til 22,5 vesentlig til forbedringen.

Det totale bidraget til resultatet fra konsernets verdipapirer har økt fra 24,7 mill. kroner i 2013 til 51,5 mill. kroner i 2014. En vesentlig del av økningen i 2014 skyldes at det er bokført en positiv resultat effekt på 38,2 mill. kroner ved salg av bankens aksjer i Nets.

NETTO RENTEINNTEKTER


Konsernets netto renteinntekter økte fra 250,4 mill. kroner i 2013 til 256,9 mill. kroner i 2014. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) falt rentenettoen noe fra 1,90 prosent i 2013, til 1,89 prosent i 2014.

Den finansielle uroen og den økonomiske situasjonen internasjonalt har bidratt til å holde rentenivået lavt i 2014. Gjennom hele 2014 har styringsrenten til Norges Bank vært på 1,50 prosent. Pengemarkedsrenten 3 mnd. NIBOR var 1,69 prosent ved årets start, og steg noe frem til sommeren. Fra sommeren har renten vært fallende og er per desember på ca. 1,55 prosent. Banken har satt ned renten på utlån og innskudd i 2014, og gjennomsnittlig rente på utlån og innskudd er redusert i løpet av året. Året sett under ett har kundemarginen vært nesten uendret med et gjennomsnitt på 2,57 prosent, som er noe lavere enn med fjorårets gjennomsnitt på 2,58 prosent.

Banken har betalt 5,5 mill. kroner i sikringsfondsavgift til Bankenes Sikringsfond i 2014. I 2013 ble det betalt 6,0 mill. kroner i sikringsfondavgift.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter i 2014 utgjorde 86,6 mill. kroner, mot 127,2 mill. kroner i 2013. Netto andre driftsinntekter utgjorde 0,64 prosent av GFK, mot 0,96 prosent i 2013.



Det ble inntektsført 11,8 mill. kroner i utbytte i 2014, mot 12,7 mill. kroner i 2013. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester har økt fra 70,2 mill. kroner i 2013 til 75,7 mill. kroner i 2014. Provisjonsinntekter knyttet til garantier økte fra 3,2 mill. kroner i 2013 til 4,4 mill. kroner i 2014. Inntektene fra betalingsformidling økte fra 27,6 mill. kroner i 2013 til 28,9 mill. kroner i 2014. Provisjonsinntekter fra spare- og plasseringsprodukter gikk ned fra 5,4 mill. kroner i 2013 til 4,6 mill. kroner i 2014. Provisjonsinntekter knyttet til forsikringstjenester har økt fra 15,8 mill. kroner i 2013 til 16,7 mill. kroner i 2014. Bankens formidling av lån til Eika Boligkreditt AS bidrar med provisjonsinntekter, og disse økte fra 15,3 mill. kroner i 2013 til 17,6 mill. kroner i 2014.

I netto andre driftsinntekter i 2014 inngår netto gevinst på verdipapirer med 0,4 mill. kroner, mot totalt 12,7 mill. kroner i 2013. Gevinsten i 2014 fordeler seg med 4,4 mill. kroner på rentebærende verdipapirer, 2,5 mill. kroner på aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis, samt et tap knyttet til valuta og finansielle derivater på 4,9 mill. kroner.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirene er også utsatt for verdiendring som følge av endringer i markedets krav til risikopremie. Oslo Børs Hovedindeks steg i løpet av 2014 med ca. 5 prosent og Egenkapitalbevisindeksen med ca. 16 prosent. Kursutviklingen på bankens omløpsaksjer, aksjefond og egenkapitalbevis gjenspeiler denne positive utviklingen, Andre driftsinntekter viser en reduksjon fra 42,0 mill. kroner i 2013 til 9,9 mill. kroner i 2014. Nedgangen skyldes i hovedsak at omsetning fra eiendomsmegling var med i 2013, mens eiendomsmeglingselskapet ble solgt i 1. kvartal av 2014 og derfor kun er med i deler av 2014.

DRIFTSKOSTNADER

Konsernets samlede driftskostnader ble 165,8 mill. kroner i 2014, mot 179,2 mill. kroner i 2013. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene i konsernet 1,22 prosent i 2014, mot 1,36 prosent i 2013. En planendring i bankens pensjonsordning medførte en tilbakeføring av pensjonskostnader med 14,6 mill. kroner i 2013. Samtidig inkluderte driftskostnadene i konsernet i 2013 eiendomsmeglingselskapet som kun er med i deler av 2014. Uten disse effektene ville det vært en liten økning i driftskostnadene fra 2013 til 2014.

Banken har en bonusavtale med de ansatte som gir rett til en bonus når egenkapitalavkastningen for banken overstiger gitte nivåer. Bonusen utgjør samme beløp for alle faste ansatte, justert for stillingsbrøk. Egenkapitalavkastningen i 2014 utløste maksimal bonus, tilsvarende kroner 30.000,- per årsverk. Tilsvarende tall for 2013 var bonus på kroner 20.000,- per årsverk.

Kostnadsutviklingen i konsernet var på linje med forventningene ved inngangen til året.

TAPSKOSTNAD

Det ble i 2014 bokført netto 22,5 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mot 59,7 mill. kroner i 2013. Balanseførte nedskrivninger for verdifall på individuelle lån er økt med 21,0 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2013, mens balanseførte nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån er redusert med 6,3 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2013. Netto konstaterte tap utgjør 9,2 mill. kroner, mens de i 2013 utgjorde 56,4 mill. kroner.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Bankens kredittrisikoprofil er tilnærmet uendret og nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer har utviklet seg positivt.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av noter, samt styrets vurdering under avsnittene kredittrisiko og forventet tapsutvikling.

VERDIPAPIRER SOM ER TILGJENGELIG FOR SALG

Det ble over konsernresultatet i 2014 bokført netto gevinst på aksjer tilgjengelig for salg på 36,8 mill. kroner, mot et tap på 2,6 mill. kroner i 2013. Gevinsten i 2014 skyldes hovedsakelig en gevinst ved salg av aksjene i Nets Holding AS, men det var et tap på salg av aksjene i Aktiv Eiendom Innlandet AS.

Verdien av aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør hoveddelen av anleggsaksjene. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verdivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt

bankens egne vurderinger. Verdien i av aksjene i Eika Gruppen AS er oppskrevet med 74,3 mill. kroner i 2014. Verdiendringen er ført direkte mot egenkapitalen.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Styret foreslår at årsresultatet i morbanken blir disponert som følger (tall i hele 1.000 kroner):

Utbytte på egenkapitalbevis	30.623
Overført til grunnfondet	54.702
Overført til gaver	4.000
Overført til utjevningsfond	54.801
Overført fra fond for urealisert gevinst	12
Totalt disponert	144.113

Fri egenkapital som kan utdeles som utbytte til egenkapitalbeviserne utgjør 169,0 mill. kroner. Dette består av utjevningsfondet på 83,6 mill. kroner og egenkapitalbevisernes frie andel av totalresultatet for 2014 på 85,4 mill. kroner. Av dette er 30,6 mill. kroner foreslått utbetalt som kontantutbytte. Dette tilsvarer kr. 5,00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis. Det ble for 2013 utbetalt kr 2,50 i kontantutbytte.

Totens Sparebanks har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Fortsatt usikkerhet rundt kravene som vil settes til bankenes soliditet tilsier at det for 2014 er riktig å holde tilbake en større andel av årsoverskuddet for å styrke bankens soliditet ytterligere. Styret i Totens Sparebank har med denne bakgrunn funnet det riktig å foreslå det angitte kontantutbytte for regnskapsåret 2014.

FORVALTNINGSKAPITAL

Konsernets forvaltningskapital ble i løpet av 2014 økt med 853 mill. kroner, til 14 028 mill. kroner, mot en nedgang i 2013 på 49 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning i 2014 på 6,5 prosent, mot en nedgang på 0,4 prosent i 2013.

UTLÅN

Konsernets brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 11 747 mill. kroner. Dette er en økning på 598 mill. kroner fra 2013. Målt i prosent er økningen på 5,4 prosent, mot en nedgang på 0,4 prosent i 2013. I tillegg til utlån i egen balanse har banken også formidlet lån til Eika Boligkreditt AS for i overkant av 1 341 mill. kroner, hvor porteføljen er redusert med 172 mill. kroner i løpet av 2014.

Tar man hensyn til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er veksten i personmarkedet totalt på ca. 3,5 prosent i 2014. Utlån til bedriftsmarkedet har hatt en økning i løpet av 2014 på 2,9 prosent.

Sammenlignet med den generelle kredittveksten i Norge som var på 5,4 prosent i 2014, var økningen i bankens utlån inkludert lån formidlet via Eika Boligkreditt AS lavere enn landsgjennomsnittet. Banken har frem til 2012 hatt en vekst som har vært større enn landsgjennomsnittet, men har i de påfølgende årene styrt mot en noe mer moderat vekst. Økningen i utlån har i hovedsak kommet innenfor bankens primærrområde. Porteføljens fordeling på ulike grupper fremgår av noter.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene i konsernet utgjorde ved årsskiftet 6 662 mill. kroner. Dette er en økning på 280 mill. kroner, eller 4,4 prosent. Økningen i 2013 var -0,7 prosent. Innskuddsdekningen er tilnærmet uforandret, og er redusert fra 57,6 til 57,1 prosent. Banken vektlegger bl.a. likviditetskrav og utviklingen i finansieringskostnader når det settes mål for innskuddsutviklingen. Banken har som mål å ligge på nivå med sammenlignbare banker når det gjelder innskuddsdekning.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2014 utgjorde 1 190,2 mill. kroner etter at årets overskudd er tillagt egenkapitalen. Netto er 116,9 mill. kroner av konsernets resultat for regnskapsåret foreslått holdt tilbake i banken.

Konsernets tellende ansvarlig kapital ved beregning av kapitaldekningen utgjorde ved årsskiftet 1 503,3 mill. kroner, mot 1 266,5 mill. kroner ved utgangen av 2013. Økningen skyldes i hovedsak tilbakeholdt overskudd.

I henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 19,3 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 17,4 prosent. Konsernets minimumskrav til kapitaldekning og kjernekapitaldekning totalt har for 2014 vært fastsatt til henholdsvis 15,5 og 13,5 prosent. Nye internasjonale regler for kapitaldekning i bankene har imidlertid økt kravene til bankenes soliditet. I forbindelse med den interne prosessen for å fastsette bankens behov for ansvarlig kapital (ICAAP) har styret fastsatt økende minimumskrav gjeldende for kommende år. Bankens langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er at denne innen utgangen av 2015 skal utgjøre minimum 13,0 prosent. Ved årsskiftet utgjorde ren kjernekapital 13,7 prosent. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmeside.

FINANSIELL RISIKO

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantier og aktiviteter i penge- og kapitalmarkedet. Risiko forbundet med utlån og garantier vil bli omtalt i eget avsnitt.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for moderat risiko som styret har vedtatt. Konkretiserte rammer fremgår av bankens finansstrategi som styret har vedtatt. Det er bankens finansavdeling som innenfor rammene av finansstrategien er ansvarlig for finansforvaltningen. Finansavdelingen rapporterer direkte til adm. banksjef. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon. Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisikoen kan bestå av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det benyttes en standardisert modell for beregning av total renterisiko knyttet til bankens balanse og utenombalanseposter. Total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret og har gjennom hele året vært innenfor rammene av det relativt lave nivået styret anser for å være ønskelig. Andelen fastrentelån er relativt lav og volumet på fastrenteinnskudd er ubetydelig. I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsatt separat ramme for renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner. Porteføljen består av obligasjoner med flytende rente og medfører liten renterisiko knyttet til endringer i rentekurven. Uroen i kredittmarkedene har imidlertid påvirkning på investorenes marginkrav, og denne spreadutgangen kan medføre betydelige kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap på sertifikater og obligasjoner vil reversere frem mot forfall på det enkelte papir dersom utsteder er betalingsdyktig. Banken inngår avtaler om sikringsforretninger for å holde renterisikoen innenfor ønskede rammer. Det er bankens nettoposisjoner som legges til grunn når det besluttes å inngå avtale om sikringsforretning.

Banken skal ikke påta seg valutarisiko utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger, depositumskonto og pengekrav i fremmed valuta, samt enkelte verdipapirer. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til porteføljen av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. For investeringer i slike verdipapirer som er definert som verdipapirer til virkelig verdi over resultatet har styret fastsatt rammen til maksimalt 45 mill. kroner. Eksponeringen blir fortløpende fulgt opp og regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirene er vurdert til markedsverdi og et fall i kursene vil medføre at banken må bokføre et tilsvarende kurstap. Markedsverdien av konsernets portefølje av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet utgjorde 16,4 mill. kroner ved utgangen av 2014.

Kredittisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i sertifikater, obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner. Det er fastsatt rammer som skal begrense risikoen knyttet til slike

plasseringer, og ved årsskiftet var 78,0 prosent av plasseringene vektet 20 prosent eller mindre. Tilsvarende tall for 2013 var 88,5 prosent.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Det har tidligere vært fastsatt et krav fra Norges Bank om at likviditetsreserven minst måtte utgjøre 6 prosent av et fastsatt beregningsgrunnlag. Dette kravet er opphevet og det styres nå etter likviditetsindikatorer og nivåer på disse som sikrer tilfredsstillende likviditetsreserver. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp.

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om konsernets evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering. Kontantstrømmen deles i følgende hovedaktiviteter: Operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter gjenspeiler bankens inntekts- og kostnadsside fra driften. Konsernets operasjonelle aktiviteter medførte en negativ kontantstrøm på 298 mill. kroner, mot en positiv kontantstrøm på 99 mill. kroner i 2013. Konsernet har totalt netto mottatt 40 mill. kroner fra investeringsaktiviteter, men konsernet utbetalte 30 mill. kroner til investeringsaktiviteter i 2013. Finansieringsaktiviteter tilførte banken totalt 281 mill. kroner i 2014, og er i hovedsak knyttet til utstedelse av obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.

Samlet har konsernets kontantbeholdning inkludert innskudd i finansinstitusjoner økt med 24 mill. kroner fra forrige årsskifte, til 347 mill. kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter. Bankens likviditet karakteriseres som tilfredsstillende ved inngangen til 2014.

RISIKOSTYRING OG ORGANISERING AV DENNE

Gjennom den daglige virksomheten må banken fortløpende ta stilling til forhold som innebærer risiko. Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat risiko på viktige områder, og banken har en bevisst holdning til hvordan de enkelte disposisjoner påvirker risikoen. Gjennom finansstrategien har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølging av rammene i denne. Videre er det utarbeidet en detaljert rapporteringsstruktur som inneholder en spesifisert oversikt over hvilke rapporter som skal utarbeides, frekvens, ansvarlige og mottaker. Styret mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med risikoen, men det vil hele tiden være fokus på å tilpasse finansstrategien til endrede rammebetingelser.

KREDITTRISIKO OG FORVENTET TAPSUTVIKLING

Banken har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å redusere tap på utlån og garantier. Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Målt i kroner har nivået på engasjementer misligholdt over 90 dager økt fra brutto 62 mill. kroner ved utgangen av 2013 til 72 mill. kroner ved utgangen av 2014. Øvrige tapsutsatte engasjementer har økt fra 70 mill. kroner til 116 mill. kroner i løpet av året.

Risikoklassifiseringen viser at eksponeringen mot engasjement i de ulike klassene relativt sett er forholdsvis stabil fra 2013 til 2014. Engasjement i risikoklasse 8-12 utgjorde 1 590 mill. kroner ved utgangen av 2013, og har i løpet av året falt til 1 418 mill. kroner.

Det ble totalt bokført 22,5 mill. kroner i netto tap i 2014. Dette tilsvarer 0,19 prosent av brutto utlån, og er en økning på 0,34 % -poeng fra foregående år. Nedskrivninger for verdifall på individuelle lån ble økt med 21,1 mill. kroner til 58,7 mill. kroner, mens nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån ble redusert med 6,3 mill. kroner til 29,7 mill. kroner.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Det har totalt sett vært en relativt stabil utvikling i kredittrisikoprofilen året sett under ett. Ved vurdering av nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån legger banken til grunn et gitt tidsintervall med hensyn til erfaringsvise tap. Dette tidsintervallet inkluderer også perioder med høyere tap enn i et normalår. Sammenholdt med moderat vekst totalt, tilsa modellen for beregning av nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån en svak reduksjon i nedskrivningene.

Per 31.12.2014 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller i den økonomiske utviklingen som tilsier annet enn et tilfredsstillende nivå på tap i de kommende kvartaler. For kommende treårs-periode forventer banken at konsernets normaliserte tap på utlån og garantier vil utgjøre anslagsvis 0,20 prosent av brutto utlån. Med den moderate vekst i utlån som banken legger til grunn for denne perioden, vil dette tilsvare i underkant av 25 mill. kroner årlig i tap på utlån og garantier.

ORGANISASJON

Konsernet ledes av adm. banksjef Rolf E. Delingsrud, som tiltrådte stillingen ved inngangen til 2011.

Ved utgangen av 2014 sysselsatte både morbanken og konsernet Totens Sparebank samlet 125 medarbeidere i hel- eller deltidstillinger. Dette er uendret for morbanken og en nedgang på 22 ansatte for konsernet sammenlignet med 2013. Nedgangen for konsernet skyldes i sin helhet at eierandelen i eiendomsmeglerselskapet Aktiv Eiendomsmegling Innlandet AS ble solgt ved utgangen av mars 2014, og selskapet inngår ikke lenger i konsernet. Målt i gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatte både morbanken og konsernet samlet 118 årsverk i 2014. Antall gjennomsnittlig årsverk i morbanken har holdt seg uendret fra 2013.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2014.

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

Totens Sparebanks arbeid med samfunnsansvar er gjenspeilet i bankens strategiske rammeverk, vår misjon, visjon, verdier, retningslinjer og rutiner. Det strategiske rammeverket tar hensyn til konsekvensene av bankens virksomhet, og banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Som sparebank skal vi representere det trygge og sikre. Vi skal i denne sammenheng både ta samfunnsmessige og bedriftsøkonomiske hensyn. Bankens soliditet med god inntjening er den beste garanti for at vi skal kunne dekke vår fremtidige funksjon i samfunnet.

Totens Sparebanks misjon som fremgår av Strategiplanen 2013–2016:

«Vi skal bidra til vekst og utvikling i vår region og være en aktiv medspiller i å fremme gode bo- og arbeidsplasser»

Misjonen beskriver organisasjonens mandat og hva som er selve hensikten med virksomheten. Vi mener vår misjon er grunnpilaren for vår rolle i samfunnet og vårt arbeid med samfunnsansvar.

MENNESKERETTIGHETER

–Etske retningslinjer: Det er nedfelt i bankens forretningsetikk at Totens Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlater. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljødeleggelse. Bankens forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Bankens er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. Det er innført obligatorisk etikk-kurs for ansatte som skal bidra til å sikre nødvendig kunnskap om og fokus på dette viktige området. Alle medarbeidere må gjøres kjent med og signere på de etiske retningslinjene ved ansettelse. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

ARBEIDSTAKERRETTIGHETER OG SOSIALE FORHOLD

–Arbeidsmiljø: Strategiplanen angir at Totens Sparebank skal være en av regionens beste og mest spennende arbeidsplasser. Det er et ønske å etablere langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. For å måle om vi er på rett veg gjennomfører banken årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse (MTI). Målet som er nedfelt i Strategiplanen er et resultat på 75 på en skala som går til 100. Totens Sparebank fikk i 2014 en score på 68, dette er en nedgang fra 71 i 2013.

I forbindelse med gjennomføring av Internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en årlig kartlegging av arbeidsmiljøet. Gjennomgangen er integrert i den generelle internkontrollen, og resultatet inngår i grunnlaget for å iverksette forbedringstiltak. Det ble sist i 2011 utført en generell arbeidsplassundersøkelse hvor det ble sett på arbeidsforholdene til hver enkelt ansatt med hensyn til ergonomi. Rapporten fra undersøkelsen viste at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. I følge IA-avtalen skal en ny undersøkelse gjennomføres innen 2016. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det blir påpekt relevante forbedringsmuligheter gjennomføres det fortløpende tiltak. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste med tilbud om årlig legekonsultasjon for alle ansatte.

Banken er en IA-bedrift og har en samarbeidsavtale om et mer inkluderende arbeidsliv med NAV. Det er i samarbeid med de tillitsvalgte utarbeidet målsettinger for IA-arbeidet, med tilhørende handlingsplan. Her er det nedfelt en målsetning om å redusere sykefraværet til under 5,0 prosent. Statistikken over sykefravær i morbanken i 2014 viser et sykefravær på 4,0 prosent. Dette er uendret sammenlignet med 2013. Banken er fornøyd med at sykefraværet er så lavt, og arbeider med å opprettholde et lavt nivå. Bankens vurdering er at langtidssykemeldte med grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykemeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging, for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Banken har eget bedriftsidrettslag, og aktiviteten her er stor og variert med hensyn til å stimulere til økt fysisk aktivitet. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av året. Sykefraværet utgjorde totalt 1.943 dagsverk.

Gjennom bankens bedriftsavtale er det lagt til rette for at seniormedarbeiderne skal finne det attraktivt å arbeide helt frem til ordinær pensjonsalder. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

-Likestilling og diskriminering: I strategiplanen står det at Totens Sparebank skal motivere ansatte av begge kjønn til å ta ledende stillinger og søke nye utfordringer. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 32 prosent og forstanderskapets valgkomité 57 prosent. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 1 kvinne, og av styrets 3 eksterne varamedlemmer er 1 kvinne. Bankens ledergruppe har 1 kvinne ved utgangen av 2014. Av mellomledere er kvinneandelen 25 prosent. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andelen menn 37 prosent. Banken er bevisst på den ujevne kjønnsfordelingen, og ønsker å legge forholdene til rette for en jevnere fordeling. Det skal utarbeides en plan for å utvikle flere kvinnelige ledere.

Det er konsernets holdning at alle ansatte, uavhengig av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, religion, livssyn og funksjonsevne, skal gis like muligheter og rettigheter. Det er i bankens personalhåndbok beskrevet at etnisk bakgrunn og religiøs tilhørighet ikke skal tillegges vekt ved ansettelse, samt at funksjonshemmede skal kunne ansettes dersom forholdene ligger til rette for det og vedkommende er like kvalifisert som øvrige søkere. Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

-Kundeløfte: Totens Sparebank lover sine kunder en personlig rådgiver, rask behandlingstid, kompetanse og lokal kunnskap. For å måle resultatene gjennomfører banken hvert år en kundetilfredshetsundersøkelse. Vi har som mål å ha en kundetilfredshet på minimum 75 på en skala som går til 100. Resultatene for 2014 viser en gjennomsnittlig kundetilfredshet på 77. Dette er vi stolte av å ha oppnådd og vil jobbe målrettet for å opprettholde nivået i årene fremover.

-Utdanning: I strategiplanen står det at vi skal ha kontinuerlig fokus på kompetanse og utvikling tilpasset den ansattes og bankens behov og planer. Det skal være en kultur i organisasjonen for å dele kunnskap med hverandre. I 2010 kom det krav om at de som jobber med rådgivning skal være autorisert som finansiell rådgiver. Banken har tatt ett stort løft på dette området, og har ved utgangen av 2014 totalt 54 autoriserte rådgivere, herav 10 forsikringsrådgivere. I tillegg er flere i gang med internsertifisering dagligbank, BM og salgsleder, ved utgangen av 2014 har 17 gjennomført dette utdanningsløpet.

-Gaveordning: Siden 1891 har Totens Sparebank delt ut gaver til allmennyttige formål, og med årets utdeling har banken til sammen delt ut ca. 32 millioner kroner til små og store lag og foreninger i vårt lokalsamfunn. Årlig får banken inn mellom 300 og 400 søknader. Midlene blir delt ut i de kommunene banken har kontorer, dvs. Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar. Det er for 2014 foreslått avsatt 4 millioner kroner til gaveordningen.

En komité oppnevnt av bankens forstanderskap står for fordelingen av gavene til allmennyttige formål.

Utdrag fra våre retningslinjer:

- Våre gaver går til det lille og lokale formålet, så vel som til det litt større regionale prosjektet.
- Vi støtter prosjekter som har verdi over tid, som engasjerer mange i lokalmiljøet, som skaper aktivitet og bidrar til dugnadsånd.
- Vi ser etter prosjekter som kan gi langvarig nytte, heller enn å støtte kortvarige arrangementer.
- Vi ønsker at støtten skal utløse gode krefter ved å støtte tiltak som skaper aktiviteter, tilhørighet og stolthet i lokalsamfunnet.
- Vi prioriterer tiltak som involverer barn og unge.

-Sponsorstrategi: Totens Sparebank har lang sponsortradisjon som strekker seg helt tilbake til 1970-tallet.

Pr. i dag har banken sponsoravtaler med ca. 100 organisasjoner, og med det støtter banken en stor andel av det som finnes av idrett og kultur i regionen. Banken gir årlig ca. 5 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av sponsoravtaler. Bankens sponsorstrategi går hovedsakelig ut på å støtte aktiviteter blant barn og unge, samt breddeaktiviteter. I tillegg bidrar banken til aktiviteter som banken mener er berikende for lokalmiljøet. Banken har bl.a. sponset suksessene «Urbane Totninger og Sommerslagere» på Gjøvik Gård» helt fra begynnelsen.

-Betydning i regionen: Et overordnet strategisk mål for Totens Sparebank er at vi skal bidra til vekst og utvikling av regionen. Gjennom bankens virksomhet skal banken bidra til verdiskapning og utvikling av regionen. Som en ledende selvstendig finansbedrift skal banken skape synlige aktiviteter og være i forkant av utviklingen i finansmarkedet.

Et analyse- og rådgivingselskap har i 2013, på oppdrag fra Eika Alliansen, undersøkt lokalbankenes effekt på kapitaltilgang og vekst i lokalsamfunnet. Hovedfunnene i rapporten viser at lokale sparebanker er avgjørende for småbedrifter i distriktene. Tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess. Bankens lokale tilstedeværelse og nære relasjon til kundene setter banken i stand til å være en verdiskapende partner for lokalt næringsliv. Undersøkelsen viser videre at bankene i Eika Alliansen har de mest fornøyde bedriftskundene blant alle banker i Norge.

YTRE MILJØ

Totens Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Bankdrift vurderes å ha begrenset miljøpåvirkning, og temaet er frem til nå ikke omtalt i bankens styrende dokumenter. Banken ser allikevel et behov for å øke fokuset og bevisstheten ytterligere på dette området. Banken har satt i gang et arbeid for å inkludere temaet i vår strategiplan ved neste revidering.

Banken har i dag fokus på miljø- og energibesparende tiltak for å redusere miljøbelastningen fra virksomheten. Eksempler på dette er strømsparing, tosidig utskrift for å spare papir, elektronisk utsendelse av dokumenter, reduksjon av avfall i form av miljøvennlige produkter, kildesortering og innsamling til gjenbruk. Banken har tilgang til videokonferanseutstyr for å redusere kostnadene og miljøbelastningen knyttet til møte- og reisevirksomhet.

BEKJEMPELSE AV KORRUPSJON

-Antihvitvask. Totens Sparebank har utarbeidet interne rutiner i henhold til Hvitvaskingsloven. Loven pålegger rapporteringspliktige å etablere forsvarlige interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner som sikrer oppfyllelse av loven. Etterlevelse av rutineverket blir aktivt fulgt opp og banken overvåker mistenkelige transaksjoner og rapporterer om nødvendig til Økokrim.

-Etikk. De etiske retningslinjene omhandler tema som habilitet, godtgjørelse, aktsomhet og varsling. Det etiske retningslinjene er godt innarbeidet og alle ansatte har enten gått på kurs eller blitt orientert om dem ved nyansettelse. Strategiplanen sier videre at «Vi er ærlige og redelige i ord og handling. Vi informerer hverandre når det er relevant, og vi misbruker ikke intern informasjon».

FINANSSTRATEGIEN

Finansstrategien omhandlet per årsskifte ikke tema om ansvarlige investeringer. Ved revidering av Finansstrategien i januar 2014 ble dette tema innarbeidet. Banken ønsker at finansforvaltningen skal opptre som en ansvarlig investor, det vil si at midlene skal forvaltes på en slik måte at en bidrar til mer velfungerende, legitime og effektive markeder, samt tar hensyn til miljø, sosiale forhold, god selskapsstyring og en bærekraftig utvikling i vid forstand. Verktøyet for å nå de etiske forpliktelsene er utelukkelse av selskaper fra bankens investeringsunivers.

I praksis vil banken følge de råd og anbefalinger som kommer fra Etikkrådet, som vurderer om investeringer i enkelte selskaper er i strid med Statens pensjonsfond utland sine etiske retningslinjer.

EGENKAPITALBEVIS

Banken gjennomførte ikke offentlige fortrinnsrettsemisjoner eller rettede emisjoner av egenkapitalbevis i 2014. Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 6 124 534 egenkapitalbevis pålydende kroner 60,-, totalt 367,5 mill. kroner. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige.

Ved inngangen til året var egenkapitalbeviserne andel av egenkapitalen 59,3 prosent, mens den ved utgangen av året etter foreslått disponering av årsresultatet har blitt redusert til 58,3 prosent.

Egenkapitalbeviserne andel på 85,4 mill. kroner av selskapsresultatet i 2014 blir foreslått disponert ved at 30,6 mill. kroner utdeles som kontantutbytte og 54,8 mill. kroner overføres til utjevningfondet. Foreslått kontantutbytte utgjør kroner 5,00 per egenkapitalbevis, og tilsvarer ca. 36 prosent av egenkapitalbeviserne andel av selskapsresultatet som utgjør kroner 13,95 per egenkapitalbevis.

Finansieringsvirksomhetsloven og regulatoriske krav til soliditet gir føringer for disponeringen av bankens årsresultat, og følgende er bankens utbyttepolitikk:

Totens Sparebank har som mål å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Totens Sparebank har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbeviserne andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med forsiktig og god forretnings-sikk, eksterne rammebetingelser og bankens soliditet.

Bankens utbyttepolitikk tilsier at det over tid skal utbetales en større andel i kontantutbytte enn det som er foreslått for 2014. Kravene til bankens soliditet tilsier imidlertid at det i likhet med for 2013 er riktig å holde en noe lavere utdelingsgrad for å styrke bankens soliditet ytterligere. Dette er basert på at det er noe usikkerhet knyttet til effekten av nye regulatoriske krav i Finansforetaksloven som forventes vedtatt i 2015, samt usikkerhet knyttet til finansmarkedenes krav til soliditet. Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen i kommende 2-årsperiode vil være tilstrekkelig til å holde kapitaldekningen på et nivå som tilfredsstiller både myndighetenes og markedets forventede krav.

Egenkapitalbeviserne andel av konsernets egenkapital, eksklusive andel av fond for urealiserte gevinster, utgjør totalt 641,3 mill. kroner. Egenkapitalbeviserne andel består av eierandelskapitalen på 367,5 mill. kroner, overkursfond på 110,0 mill. kroner, utjevningfond på 133,3 mill. kroner og foreslått kontantutbytte på 30,6 mill. kroner.

I likhet med i 2013 ble også 2014 et år med positiv utvikling i for totalindeksen på Oslo Børs, som økte med nærmere 5 prosent. Etter en betydelig sterkere utvikling enn totalindeksen i 2013, utviklet markedet verdien på egenkapitalbevis seg også sterkere enn markedet generelt i 2014. Egenkapitalbevisindeksen på Oslo Børs steg med i overkant av 16 prosent, mot hele 48 prosent i 2013. Bankens egenkapitalbevis TOTG utviklet seg også positivt, og ga i 2014 en effektiv avkastning på ca. 40 prosent, mot i overkant av 30 prosent i 2013. Kursen steg fra kroner 56,50 ved inngangen av året til kroner 77,00 som siste notering i 2014. Det ble i tillegg utbetalt kroner 2,50 i kontantutbytte for regnskapsåret 2013.

Omsetningen av bankens egenkapitalbevis TOTG over Oslo Børs økte fra 45 mill. kroner i 2013 til 67 mill. kroner i 2014, og det var omsetning av egenkapitalbeviset på 228 børsdager, mot 230 dager i 2013. For å stimulere til økt aktivitet ble det i 2010 inngått en likviditetsgarantistavtale som forventes å ha bidratt positivt til omsetningen. Antall egenkapitalbevisere er redusert fra 2 147 ved utgangen av 2013 til 2 100 ved utgangen av 2014.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Bankens styre tillegger eierstyring og selskapsledelse stor betydning, og følger opp at banken etterlever "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" fra NUES, sist endret 30. oktober 2014. Særtrekk ved organiseringen av sparebanker tilsier imidlertid at enkelte elementer i anbefalingen er tilpasset banken.

Anbefalingen klargjør rolledelingen mellom egenkapitalbeveiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen skal bidra til å styrke tilliten til selskapet blant egenkapitalbeveiere, i kapitalmarkedet og hos andre interessenter. Gode relasjoner til samfunnet og de interessenter som berøres av bankens virksomhet har stor betydning.

Det er utarbeidet en samlet redegjørelse for konsernets eierstyring og selskapsledelse som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under følgende link:

www.totenbanken.no/om_oss/investor_relations/diverse_dokumenter.

FREMTIDIG UTVIKLING

Fallet i oljeprisen i andre halvår 2014 påvirker den økonomiske utviklingen i Norge, og det forventes en reduksjon i den økonomiske veksten, normal prisvekst og lave renter. Norge har til nå vært i en særstilling i Europa med hensyn til økonomisk utvikling, men oljeprisfallet påvirker nå utviklingen spesielt i de regionene som har stor aktivitet knyttet til oljeindustrien. Eiendomsmarkedene er påvirket av dette, og utviklingen er mer differensiert enn tidligere. Det lave rentenivået og forventninger om ytterligere reduksjoner i rentene bidrar imidlertid positivt til prisutviklingen på fast eiendom. Arbeidsledigheten forventes å holde seg høy i de fleste av våre naboland og stige noe i Norge.

Fallet i oljeprisen har medført en svekkelse av den norske krona. Dette er positivt for norsk eksportindustri og næringer som konkurrerer mot importerte varer. Svakere økonomisk utvikling nasjonalt kan over tid også trolig medføre større offentlig aktivitet knyttet til utbygging av infrastruktur. I bankens primærområde som har liten oljerelatert aktivitet, kan dette samlet bidra til å motvirke de negative effektene av redusert oljepris. Ved årsskiftet var dette synlig gjennom redusert eller stabil arbeidsledighet i banken primære markedsområde.

De regulatoriske minimumskravene til bankenes soliditet har vært økende. Dette har påvirket både bankenes utlåns- evne og –vilje de senere årene. Det ble i 2014 innført endringer som påvirker beregningen av bankenes soliditet, og forslaget til ny Finansforetaklov som forventes vedtatt i 2015 inneholder også forslag som påvirker beregningene negativt. I forbindelse med den interne prosessen for å fastsette konsernets behov for ansvarlig kapital (ICAAP) har bankens styre besluttet å øke et av måltallene. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er økt fra 12,5 til 13,0 prosent. For kjernekapital og kapitaldekning totalt er målet opprettholdt på henholdsvis 14,5 og 16,5 prosent. Ved årsskiftet utgjorde ren kjernekapital 13,7 prosent, kjernekapital 17,4 prosent og kapitaldekning totalt 19,3 prosent. I tillegg til interne målsettinger, tilfredsstiller konsernet per dato varslede myndighetskrav.

Konsernet finansierer ca. halvparten av sine utlån i pengemarkedet. I tillegg til myndighetenes minimumskrav til soliditet, er derfor markedets krav viktige for banken. Banken følger markedet tett, og vil fortløpende tilpasse seg endringer. Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen vil være tilstrekkelig til å holde kapitaldekningen på et nivå som også vil tilfredsstille eventuelle økte markedskrav til soliditet.

Konsernet har lagt bak seg 3 år med moderat vekst i bankens utlån. Usikkerhet knyttet til effekten av foreslåtte lovendringer og markedskrav bidrar til at banken også for 2015 vil styre mot en moderat vekst, men noe høyere enn veksten i 2014 på 3,3 prosent inklusive utlån via Eika Boligkreditt AS.

Bankens rentemargin ble redusert gjennom 2014, og ved inngangen av 2015 opplever banken ytterligere press på rentemarginen og konkurranse om kundene. Dette var forventet basert på at en stor andel av bankene har bygget opp soliditeten til et nivå som de er tilfredse med. Muligheten til å kunne overføre lån til Totens Sparebank Boligkreditt AS eller Eika Boligkreditt AS vil fortsatt bidra positivt til utviklingen i marginene. Med høy andel markedsfinansiering vil marginene også påvirkes av hvordan pengemarkedsrentene utvikler seg i forhold til kunderenten på innskudd og utlån i det markedet konsernet har sitt kundegrunnlag. Totalt sett forventer banken at rentenettoen relativt sett vil svekke seg noe i 2015.

Det forventes generelt sett en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i morbanken, men provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS forventes relativt sett å bli lavere med bakgrunn i et lavere rentenivå. Eika Gruppen AS leverte et godt resultat for 2014, og det forventes et godt utbytte på bankens aksjer. Bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene. Større kurssvingninger i aksjemarkedet og i markedet for rentebærende papirer vil hver for seg kunne påvirke konsernets totalresultat relativt mye. Med hensyn til effekten fra verdipapirer forventer banken å holde en portefølje med tilnærmet uendret risiko sammenlignet med årsskiftet.

Det underliggende kostnadsnivået i kommende perioder antas i utgangspunktet å bli liggende noe høyere enn i de foregående kvartalene, selv om konsernet har fokus på å holde kostnadsveksten på et lavt nivå. Dette skyldes bl.a. økt pensjonskostnad pga. redusert diskonteringsrente, samt økte IKT-kostnader.

Banken erfarer at kundeadferden endrer seg. Antall kunder som betjenes i kassene reduseres, mens digitale betjeningsløsninger og etterspørselen etter større fleksibilitet med hensyn til når kundene kan få hjelp øker. Med virkning fra 1. kvartal 2015 har banken derfor etablert et kundesenter som er åpent utover kvelden på hverdager, samtidig som en mindre filial er nedlagt og kontantkassen i to andre filialer er avviklet. Gjennom samarbeidet i Eika-alliansen er det stor aktivitet knyttet til forbedring og utvikling av digitale kundeløsninger, og banken vurderer det som viktig for konkurranseevnen og den fremtidige kostnadsutviklingen at det utvikles gode løsninger. I en periode kan imidlertid dette medføre noe økte IKT-kostnader.

Ved årsskiftet har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller den økonomiske utviklingen i bankens markedsområde som tilsier annet enn et tilfredsstillende nivå på tap i de kommende kvartaler. Banken er imidlertid bevisst på risikoen for en svakere utvikling dersom utviklingen i den norske økonomien skulle gi større ringvirkninger enn forventet i bankens markedsområde.

Banken forventer ut i fra en totalvurdering å kunne vise tilfredsstillende resultater i 2015 og å gi konkurransedyktig avkastning til egenkapitalbeviserne. Styret presiserer imidlertid at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.



VI HJELPER DEG MED FORSIKRINGEN SLIK AT DU REISER TRYGT!

TAKK!

Styret vil rette en velfortjent takk til engasjerte medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeide og god innsats i året banken har lagt bak seg. Styret ønsker også å takke bankens kunder og øvrige forbindelser for godt samarbeid.

Lena, 11. mars 2015

i styret for Totens Sparebank




Geir Stenseth
Styrets leder





Steinar Nordengen
Styrets nestleder

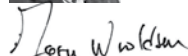



Christian Børresen
Styremedlem





Geir Nilsen
Styremedlem





Jørn Wroldsen
Styremedlem

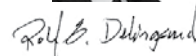



Anne Caroline Syljuåsen
Styremedlem




Jan Sverre Seierstad
ansattes representant




Rolf E. Delingsrud
adm. banksjef

ERKLÆRING I HENHOLD TIL LOV OM VERDIPAPIRHANDEL § 5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Totens Sparebank, konsern og morselskap, for kalenderåret 2014 og per 31.12.2014.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2014.

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at årsregnskapet og årsberetningen etter vår beste overbevisning gir informasjon om de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer, samt gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på regnskapet.


Vi bekrefter at regnskapet 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, 11. mars 2015

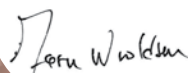
i styret for Totens Sparebank

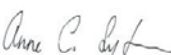






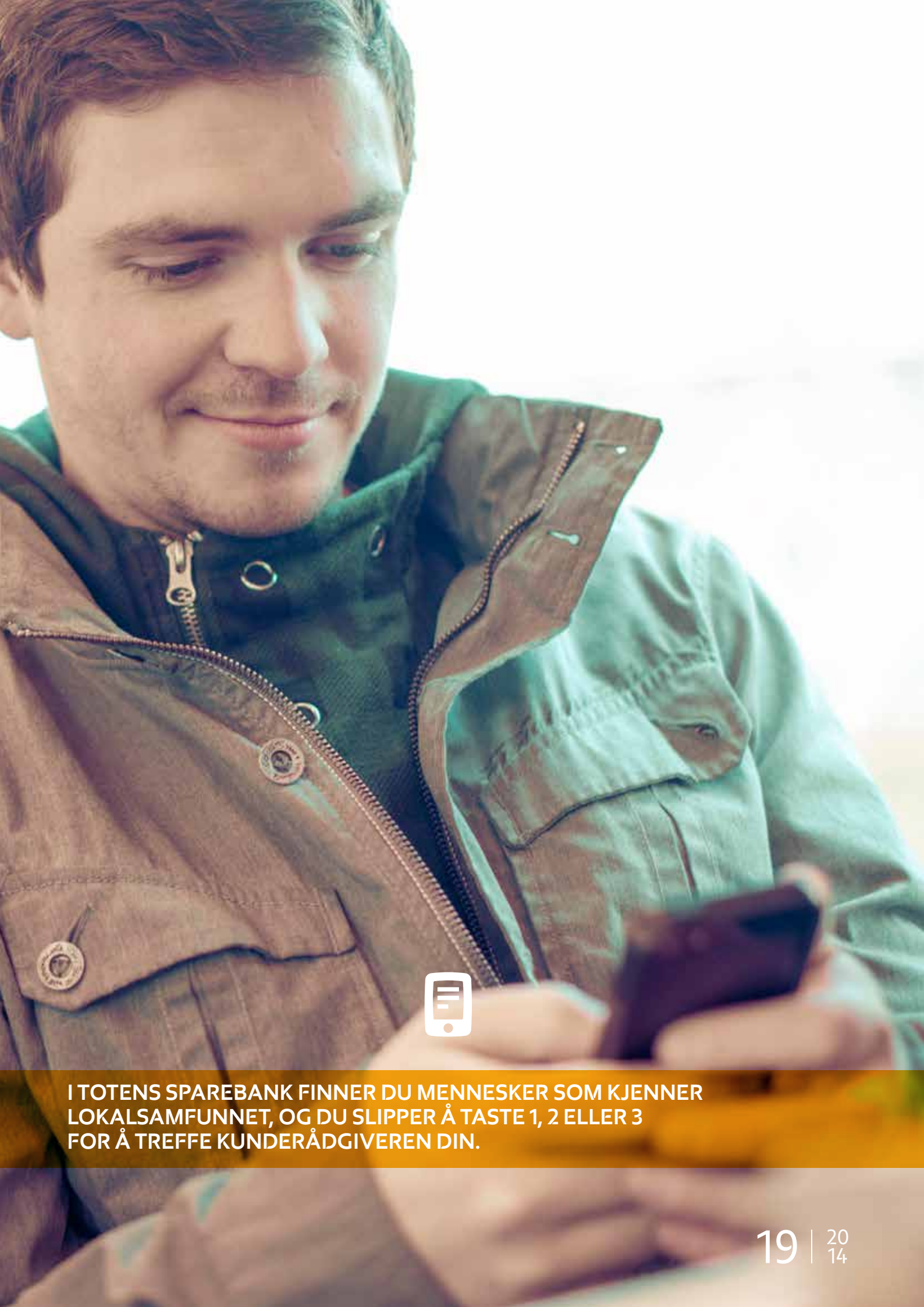












**I TOTENS SPAREBANK FINNER DU MENNESKER SOM KJENNER
LOKALSAMFUNNET, OG DU SLIPPER Å TASTE 1, 2 ELLER 3
FOR Å TREFFE KUNDERÅDGIVEREN DIN.**



RESULTATREGNSKAP


Morbanken			(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	Konsern		
2014	2013	2012			2014	2013	2012
486 528	500 552	530 366	Renteinntekter	5	565 702	566 602	587 798
265 294	277 948	319 434	Rentekostnader	5	308 825	316 206	361 500
221 234	222 604	210 932	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		256 877	250 396	226 298
12 758	14 569	61 339	Utbytte		11 758	12 713	60 339
			Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper				
98 191	78 695	66 707	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	75 687	70 220	58 849
11 171	10 397	10 175	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		11 171	10 397	10 175
			Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	6,24	426	12 694	24 784
1 920	12 694	24 616	Andre driftsinntekter	7	9 931	41 968	38 938
103 089	96 807	143 882	Netto andre driftsinntekter		86 631	127 198	172 735
86 681	71 477	87 705	Lønn og andre ordinære personalkostnader	9,10	91 372	89 458	103 694
33 788	36 159	35 137	Generelle administrasjonskostnader		36 722	47 448	45 607
2 845	2 650	2 593	Avskrivninger	22,23	4 980	5 433	5 314
34 753	32 760	29 901	Andre driftskostnader	11	32 767	36 906	34 537
158 067	143 046	155 336	Driftskostnader		165 841	179 245	189 152
166 256	176 364	199 479	Driftsresultat før tap og skatt		177 667	198 348	209 882
22 508	59 658	38 930	Netto tap på utlån og garantier	12	22 508	59 658	38 930
-36 780	2 572	35 168	Netto tap+ /gevinster- på langsiktige investeringer i verdipapirer	13	-36 771	2 572	35 168
180 528	114 135	125 381	Driftsresultat		191 930	136 119	135 784
36 415	27 307	29 724	Skattekostnad	14	40 342	34 084	32 947
144 113	86 828	95 657	Resultat for regnskapsåret uten minoritetsinteresser		151 588	101 173	102 032
-11 867	-5 907		Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt: Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen	10	-11 867	-5 907	
3 204	1 655		Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet	14	3 204	1 655	
			Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt:				
74 743	6 405	-29 872	Oppskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen	20	74 743	6 405	-29 872
210 193	88 981	65 785	Totalresultat		217 668	103 326	72 160
			Minoritetsinteresser		0	861	804
			Totalresultat uten minoritetsinteresser		217 668	102 465	71 356
			Resultat per egenkapitalbevis	15	14,67	9,88	10,03

BALANSE

Morbanken			Konsern				
31.12.14	31.12.13	31.12.12	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Eiendeler							
122 072	100 794	89 487	Kontanter og fordringer på sentralbanken		127 061	100 794	89 487
760 445	497 179	440 583	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	16	219 835	222 391	249 366
8 853 164	9 124 912	9 597 597	Brutto utlån til kunder	12,17,18	11 746 878	11 149 130	11 190 891
58 715	37 662	32 814	- Individuelle nedskrivninger	12,17,18	58 715	37 662	32 814
29 670	35 970	37 713	- Gruppe nedskrivninger	12,17,18	29 670	35 970	37 713
8 764 779	9 051 280	9 527 070	Netto utlån og fordringer på kunder		11 658 493	11 075 499	11 120 364
1 510 152	1 379 204	1 233 147	Sertifikater og obligasjoner	19	1 510 152	1 379 204	1 233 147
42 452	32 264	176 580	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	20	42 452	32 264	176 580
232 568	171 430	144 974	Aksjer tilgjengelige for salg	20	232 568	171 430	144 974
2 165	2 165		Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2 140	2 149	
164 715	103 357	103 357	Eierinteresser i andre konsernselskaper	3,21			
111 713	64 540	79 621	Finansielle derivater	24	111 713	64 540	79 621
2 319	1 171	1 589	Immaterielle eiendeler	14,22	2 666	5 368	6 533
10 490	11 752	12 892	Varige driftsmidler	23	55 875	60 108	62 929
23 415	36 880	19 713	Andre eiendeler		23 470	20 608	26 556
37 097	36 685	31 533	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25	41 192	39 911	33 976
11 784 379	11 488 702	11 860 545	Sum eiendeler		14 027 616	13 174 263	13 223 532
Gjeld og egenkapital							
100 259	175 647	101 427	Gjeld til kredittinstitusjoner	16	100 228	168 500	101 317
6 667 720	6 393 133	6 436 925	Innskudd fra og gjeld til kunder		6 661 691	6 381 831	6 424 002
3 189 684	3 432 158	3 905 222	Verdipapirgjeld	24,27	5 396 684	5 099 158	5 257 222
42 535	29 768	37 086	Finansielle derivater	24	42 535	29 768	37 086
56 908	54 487	52 611	Annen gjeld	28	66 905	66 635	64 988
67 983	62 350	59 841	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	29	67 983	62 350	61 362
13 029	4 859	6 635	Avsetninger til forpliktelser	10,12,17	13 029	4 896	6 672
488 350	371 273	370 502	Ansvarlig lånekapital	30	488 350	371 273	370 502
10 626 468	10 523 675	10 970 250	Sum gjeld		12 837 405	12 184 411	12 323 151
			Minoritetsinteresser		0	1 534	1 232
367 472	367 472	367 472	Eierandelskapital	32	367 472	367 472	367 472
0	0	0	Egne egenkapitalbevis		0	0	-75
109 992	109 992	109 992	Overkursfond		109 992	109 992	109 992
680 446	487 562	412 830	Annen egenkapital		712 748	510 854	421 756
1 157 911	965 027	890 295	Sum egenkapital inkl. minoritetsinteresser		1 190 212	989 852	900 377
11 784 379	11 488 702	11 860 545	Sum gjeld og egenkapital		14 027 616	13 174 263	13 223 532


Andre forpliktelser og betingede forpliktelser se note 31

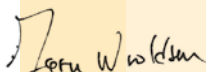
Lena 11. mars 2015

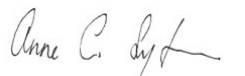

Geir Stenseth
leder



Steinar Nordengen
nestleder


Christian Børresen
Styremedlem


Geir Nilsen
Styremedlem


Jørn Wroldsén
Styremedlem


Anne Caroline Syljuåsen
Styremedlem


Jan Sverre Seierstad
ansattes representant


Rolf E. Delingsrud
adm. banksjef

ENDRING I EGENKAPITALEN

Morbanken	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfondet	Utjevningsfond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital	
<i>Egenkapital per. 31.12.2011</i>	259 392	109 992	315 729	108 437	30 958	1 000	825 510
Utbytte, konsernbidrag og gaver						-1 000	-1 000
Overføring fra utjevningsfond til eierandelskapital	108 080			-108 080			0
Totalresultat			35 946	45 178	-29 587	14 249	65 786
<i>Egenkapital per. 31.12.2012</i>	367 472	109 992	351 675	45 535	1 371	14 249	890 295
Utbytte, konsernbidrag og gaver						-14 249	-14 249
Totalresultat			33 892	38 058	-280	17 311	88 982
<i>Egenkapital per. 31.12.2013</i>	367 472	109 992	385 567	83 593	1 091	17 311	965 027
Utbytte, konsernbidrag og gaver						-17 311	-17 311
Totalresultat			51 174	49 667	74 731	34 623	210 194
<i>Egenkapital per. 31.12.2014</i>	367 472	109 992	436 741	133 260	75 823	34 623	1 157 910

Konsern	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Minoritetsinteresse	Sum
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfondet	Utjevningsfond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital		
<i>Egenkapital per. 31.12.2011</i>	259 317	109 992	315 729	108 437	30 958	3 550	428	828 411
Utbytte og gaver						-1 000		-1 000
Overføring fra utjevningsfond til eierandelskapital	108 080			-108 080				0
Totalresultat			35 946	45 178	-29 587	20 626	804	72 966
<i>Egenkapital per. 31.12.2012</i>	367 397	109 992	351 674	45 535	1 371	23 176	1 233	900 378
Salg av egenbeholdning av egenkapitalbevis	75					22		97
Utbytte og gaver						-14 249	-560	-14 809
Totalresultat			33 892	38 058	-280	31 655	861	104 186
<i>Egenkapital per. 31.12.2013</i>	367 472	109 992	385 566	83 593	1 091	40 604	1 535	989 853
Salg av datterselskap						1 535	-1 535	0
Utbytte og gaver						-17 311		-17 311
Totalresultat			51 174	49 667	74 731	42 097		217 669
<i>Egenkapital per. 31.12.2014</i>	367 472	109 992	436 741	133 260	75 823	66 925	0	1 190 212



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbanken			Alle tall i hele 1.000 kroner	Konsern		
2014	2013	2012		2014	2013	2012
Operasjonelle aktiviteter						
262 535	414 589	59 916	Netto økning utlån/garantier til kunder	-606 961	-16 336	41 995
274 587	-43 792	638 616	Netto økning innskudd fra kunder	279 860	-42 172	638 376
1 709	1 541	760	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1 709	1 541	760
547 136	529 866	534 182	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	643 288	593 219	590 669
-140 852	-141 045	-143 721	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-140 413	-140 573	-143 592
-124 442	-136 981	-164 786	Utbetalinger av renter på andre lån	-168 412	-175 710	-206 981
51 593	49 288	57 417	Innbetalinger av renter på andre lån	45 810	43 473	50 503
12 758	14 569	3 717	Innbetalinger av utbytte	11 758	12 713	2 717
1 391	1 246	2 294	Innbetalinger fra andre driftsinntekter	9 931	41 968	39 836
-59 303	-64 462	-75 622	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-111 138	-80 036	-90 273
-91 351	-102 475	-94 314	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk mv.	-96 079	-120 455	-112 976
-32 488	-25 467	-26 360	Utbetalinger av skatter	-38 112	-31 956	-28 863
-127 776	13 119	191 891	Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige formål	-129 260	13 136	201 937
575 495	509 996	983 990	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-298 019	98 812	984 108
Investeringsaktiviteter						
36 780	0	40 406	Innbetaling ved salg av aksjer	36 771	0	40 406
0	-26 623	-23 856	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	-26 623	-23 856
-59 193	0	0	Inn/utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler i konsernselskaper	0	0	0
0	0	443	Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	443
-2 731	-2 681	-1 420	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	3 652	-3 327	-3 047
-25 144	-29 304	15 573	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	40 423	-29 950	13 946
Finansieringsaktiviteter						
-75 388	74 220	-456 114	Netto økning innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-68 272	87 488	-440 975
117 077	0	-49 521	Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	117 077	0	-49 521
-290 187	-473 063	-789 454	Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	249 813	-158 068	-642 450
-17 311	-13 946	-1 934	Utbetalinger av utbytte/gaver	-17 311	-13 946	-1 934
-265 809	-412 789	-1 297 023	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	281 307	-84 526	-1 134 880
284 544	67 903	-297 460	Netto kontantstrøm for perioden	23 711	-15 662	-136 824
597 973	530 070	827 530	Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 01.01	323 185	338 853	475 677
882 517	597 973	530 070	Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 31.12	346 896	323 185	338 853
284 544	67 903	-297 460	Endring i perioden	23 711	-15 668	-136 824
AVSTEMMING						
180 528	114 135	125 381	Resultat før skattekostnad	191 931	136 117	135 783
-32 488	-25 467	-26 360	Periodens betalte skatter og avgifter	-38 112	-31 363	-28 863
17 311	13 946	1 934	Gaver/utbytte	17 311	13 946	1 934
0	0	0	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0	0
2 845	2 649	2 593	Ordinære avskrivninger	4 980	5 433	5 314
-36 780	2 572	35 168	Nedskrivning anleggsmidler	-36 771	2 572	35 168
22 508	59 818	38 930	Andre ikke-kontantposter	22 508	59 818	38 930
-147 007	425	109 652	Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	-146 998	441	119 530
29 748	-30 421	-2 601	Endring i andre tidsavgrensningsposter	12 524	-31 184	-4 818
262 535	414 589	59 916	Netto økning utlån/garantier til kunder	-606 961	-16 336	41 995
274 587	-43 792	638 616	Netto økning innskudd fra kunder	279 860	-42 172	638 376
1 709	1 541	760	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1 709	1 541	760
575 495	509 996	983 990	Netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter	-298 019	98 812	984 108
122 072	100 794	89 487	Sum kontanter og kontantekvivalenter er medtatt:	127 061	100 794	89 487
760 445	497 179	440 583	- kontanter, innskudd på postgiro og Norges Bank	219 835	222 391	249 366
			- innskudd i finansinstitusjoner			



Vi har alle drømmer.
vi hjælper deg å spare til din!

NOTER



Dette bidrar lokalbanken med for lokalt næringsliv

Note 1 Generelle regnskapsprinsipper Opplysninger om selskapet

Totens Sparebank sin hovedvirksomhet er bank og finanstjenester. Via datterselskapene er også drift og utleie av eiendom virksomheter i konsernet. Frem til salgstidspunktet i første kvartal var også eiendomsmegling en del av konsernets virksomhet. Disse virksomhet er av et begrenset omfang og konsernet har ikke utarbeidet et eget segmentregnskap for disse virksomhetene.

Bankens hovedkontor er lokalisert på Lena, og postadressen er: Totens Sparebank, Postboks 34, 2851 Lena

1.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens og konsernets regnskap er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2014, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31.12.2014. Bankens og konsernets årsregnskap er også avlagt i overensstemmelse med de særskilte krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker.

1.2 Grunnlag for regnskapsutarbeidelsen

Regnskapet er presentert i norske kroner, avrundet til nærmeste hele tusen, så sant det ikke spesifikt er angitt noe annet. Det er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet, med unntak av at følgende eiendeler og forpliktelser er balanseført til virkelig verdi: finansielle derivater, finansielle instrumenter holdt for omsetning og finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg. Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg regnskapsføres til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter.

Utarbeidelse av finansregnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som anses rimelige, forholdene tatt i betraktning. Disse beregningene danner grunnlaget for vurdering av balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Faktiske resultat kan avvike fra disse estimatene. Estimater og de underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden endringene oppstår dersom de kun gjelder denne perioden. Dersom endringer også gjelder fremtidige perioder, fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder. Vurderinger ledelsen har gjort ved anvendelsen av IFRS standardene, som har betydelig effekt på finansregnskapet og estimater med betydelig risiko for vesentlige justeringer i det neste regnskapsåret, er det eventuelt redegjort for separat.

Regnskapsprinsippene som fremkommer nedenfor, er anvendt konsistent for alle periodene som presenteres i konsernregnskapet.

1.3 Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og datterselskaper hvor banken alene eller sammen med datterselskaper eier mer enn 50 % og/eller har bestemmende innflytelse, samt at eierskapet betraktes som varig. Datterselskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året, konsolideres resultatmessig for den del av året selskapet har vært en del av konsernet. Datterselskaper hvor aksjene utelukkende eies med sikte på senere avhendelse, konsolideres ikke.

Datterselskaper er i morbankens regnskap regnskapsført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi av datterselskaper er kostpris på aksjene, redusert for eventuell nedskrivning for varig verditap.

Datterselskapenes bokførte verdi, kostpris og nedskrivninger er vist i egen note.

Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet

Konsernregnskapet utarbeides etter overtakelsesmetoden, og det anvendes like regnskapsprinsipper for de selskaper som inngår i konsernet. Alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser tas opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Hvis kostpris på aksjene overstiger denne verdien, og det skyldes forventning om fremtidig inntjening, er den ført opp i balansen som goodwill. Goodwill testes for verdifall årlig.

Minoritetsinteresser beregnes av resultat etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter er således vist inklusive minoritetens andel i konsernregnskapet.

1.4 Utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursdifferanse som fremkommer ved omregning, innregnes i resultatregnskapet.

1.5 Kontanter og kontantekvivalenter.

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontantbeholdninger og innskudd i Norges Bank og finansinstitusjoner uten løpetid. Bankens policy er å ha så mye som mulig av kontanter og kontantekvivalenter i rentebærende innskudd, men banken må ha en del kontantbeholdning for å betjene sine kunder.

1.6 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser, samt finansielle derivater. Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning. Finansielle derivater er avtaler som inngås med eksterne forbindelser om fastsettelse av fremtidige rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemt periode.

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen (jfr reglene for IFRS). Enkelte av kategoriene er ikke benyttet i Totens Sparebank og er derfor ikke nærmere omtalt.

Finansielle eiendeler holdt for trading, bokført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter.

Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.

Holde-til-forfall-investeringer, balanseført til amortisert kost.

Finansielle instrumenter tilgjengelige for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer mot egenkapitalen.

Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.

Utlån og garantier:

Utlån måles ved første gangs innregning til virkelig verdi.

Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost med bruk av effektiv rente metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall foretas nedskrivning for verdifall. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån i samsvar med IAS39.

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån og garantier er at det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en garanti har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser: 1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor. 2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd. 3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor. 4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån/garantier foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Næringsgrupper benyttes som kriterium. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst og generelle utviklingstrekk.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Nedskrivning for tap inkluderer også mulige tap når det foreligger objektive bevis på at debitor har manglende framtidig oppgjørsevne. Det foretas kvartalsvis oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens Kreditthåndbok.

Overtatte eiendeler blir vurdert i henhold til vurderingsregler for den enkelte eiendel.

Nedskrivningen utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdien benyttes løpende effektiv rente. Sikkerheter vurderes til påregnelig salgpris redusert med salgskostnader.

Finansielle eiendeler til virkelig med verdiendringer over resultatet.

Denne kategorien inneholder finansielle eiendeler holdt for omsetning eller finansielle eiendeler øremerket til virkelig verdi over resultatet. Eiendelene er klassifisert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Alle gevinster og tap blir innregnet i resultatregnskapet. Når investeringer er rentebærende, innregnes renter i resultatregnskapet ved å bruke effektiv rente-metode. I hovedsak blir bankens aksjer, obligasjoner og derivater plassert i denne kategorien. Unntakene er aksjer som klassifiseres som tilgjengelige for salg (anleggsaksjer), og derivater som brukes som sikringsinstrument.

Finansielle instrumenter tilgjengelige for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer mot egenkapitalen

Andre finansielle eiendeler som konsernet eier, er klassifisert som tilgjengelig for salg og vurdert til virkelig verdi. Hvis det ikke har vært mulig å fastsette virkelig verdi er kostpris brukt. Gevinster eller tap innregnes direkte mot egenkapitalen, bortsett fra tap ved verdifall og for monetære poster som for eksempel obligasjoner og gevinster eller tap på valutakurser. Når disse investeringene blir fraregnet, innregnes akkumulerte gevinster eller tap, som tidligere var innregnet direkte mot egenkapitalen, i resultatregnskapet. Når investeringer er rentebærende, innregnes renter i resultatregnskapet ved å bruke effektiv rente-metoden.

Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter

Banken bruker finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot rente- valuta- og aksjekursrisiko som oppstår gjennom bankens aktiviteter. Det er hovedsakelig renteswapper som benyttes. Finansielle derivater brukes også for å kunne tilby spare- og investeringsprodukter med avkastning i forhold til utviklingen i for eksempel aksjeindekser

og tilsvarende (strukturerte produkter), uten at banken har risiko knyttet til verdiutviklingen. Eksponeringen mot finansiell risiko er beskrevet i styrets årsberetning. I henhold til bankens finansstrategi, kjøpes eller utstedes ikke finansielle derivater for handelsformål.

Finansielle derivater innregnes første gang til kostpris. I etterfølgende perioder vurderes finansielle derivater til virkelig verdi over resultatet.

- Finansielle derivater og sikringsbokføring

For å benytte sikringsbokføring kreves det at sikringen dokumenteres på avtaletidspunktet, at sikringen er svært effektiv og at sikringseffektiviteten kan måles både på avtaletidspunktet og senere i løpetiden. Sikringen anses normalt som svært effektiv hvis det både på avtaletidspunktet og i løpetiden kan forventes at endringer i virkelig verdi av det sikrede objekt tilsvarer endringer i virkelig verdi av sikringsinstrumentet. Det vil si at verdien av sikringsinstrumentet er mellom 80 % til 125 % av sikret objekt.

Sikringsbokføring anvendes for derivater som er ment for sikring av endringer i virkelig verdi på eiendeler eller forpliktelser. Risikoen for slike endringer i balansen er hovedsakelig relaterte til utlån, rentebærende verdipapirer, innskudd og rentebærende gjeld med avtale om fast rente. Bankens sikringsinstrumenter er i hovedsak rentebytteavtaler, hvor fast rente byttes i flytende. Banken har i disse tilfellene byttet fastrente/opsjonene mot flytende rente slik at banken ikke har noen rente/eller markedsrisiko knyttet til disse posisjonene. (se note 24).

Endringer i virkelig verdi på sikret objekt og sikringsinstrumentet innregnes i Netto gevinster og tap i resultatregnskapet. Eventuell sikringsineffektivitet innregnes således i resultatregnskapet. Er sikringen 100 % effektiv vil nettoresultatet bli lik 0.

Hvis kravet for å benytte sikringsbokføring ikke oppfylles vil sikringsbokføringen opphøre. Derivatet vil da fortsatt bli innregnet til virkelig verdi, mens sikret objekt vil bli innregnet til amortisert kost. Endringer i verdien på derivatet vil bli ført løpende mot resultatet som tap/gevinst på verdipapirer som er omløpsmidler.

Virkelig verdi

For finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes virkelig verdi på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne estimater basert på blant annet sist kjente omsetningskurs og nåverdiregninger. For finansielle instrumenter med dårlig likviditet knytter det seg usikkerhet til beregningene. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, skal virkelig verdi av de finansielle eiendeler estimeres. I noen tilfeller hvor det er vanskelig å finne andre metoder for å beregne virkelig verdi kan eiendelen vurderes til historisk kostpris. Eventuell usikkerhet knyttet til innfrielse blir tatt hensyn til (kredittrisiko). Se note 39 for mer opplysninger om mer informasjon om hvilke verdsettelsesmetoder som er brukt.

1.7 Immaterielle eiendeler

1.7.1 Goodwill

Alle virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Goodwill representerer beløp som oppstår ved overtakelse av datterforetak og tilknyttede foretak. Goodwill innregnes i balansen til anskaffelseskost (fratrukket eventuelle akkumulerte tap ved verdifall). Goodwill fordeles på kontantstrømgenererende enheter og blir testet årlig for verdifall. Negativ goodwill innregnes direkte i resultatregnskapet.

1.7.2 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som anskaffes, innregnes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall. Kostnader forbundet med større programvareinvesteringer som vil gi

økonomiske fordeler og med antatt levetid på minst tre år innregnes som immaterielle eiendeler. Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper. Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubestemt.

Goodwill og immaterielle eiendeler med ubegrenset økonomisk levetid blir testet for verdifall på balansedagen. Andre immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk. Estimert utnyttbar levetid fremgår av note 22.

1.8 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler innregnes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Når deler av eiendom, anlegg og utstyr har forskjellig utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate eiendom, anlegg og utstyr.

Pådratte utgifter til utskiftning av deler av driftsmiddel innregnes i balanseført verdi for en enhet av eiendom, anlegg og utstyr når slike utgifter antas å gi foretaket fremtidige økonomiske fordeler relatert til utskiftningene og utgiftene for de utskiftede deler kan måles pålitelig. Alle andre utgifter innregnes i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Avskrivninger beregnes lineært over estimert utnyttbar levetid for driftsmiddelet og belastes resultatregnskapet. Tomter avskrives ikke. Estimert økonomisk levetid fremgår i note 22 og 23. Restverdi revurderes årlig dersom den ikke er ubetydelig.

1.9 Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket tap ved verdifall.

1.10 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Balanseført verdi av konsernets ikke-finansielle eiendeler blir, med unntak av beholdning og eiendeler ved utsatt skatt (se regnskapsprinsipp 1.19), gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Årlig beregnes gjenvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubestemt utnyttbar levetid og immaterielle eiendeler som ennå ikke er tilgjengelige for bruk. Tap ved verdifall innregnes når balanseført verdi av en eiendel eller kontantgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Tap ved verdifall innregnes i resultatregnskapet. Verdifall beregnet for kontantgenererende enheter fordeles slik at balanseført verdi av eventuell goodwill i kontantgenererende enheter reduseres først. Deretter fordeles resterende verdifall på de øvrige eiendelene i enheten forholdsmessig ut i fra balanseført verdier.

– Beregning av gjenvinnbart beløp

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og bruksverdi. Bruksverdi beregnes ved å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer til nåverdi ved å benytte diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og den risiko som er knyttet til den spesifikke eiendelen. For eiendeler som ikke hovedsaklig generer uavhengige kontantstrømmer, fastsettes gjenvinnbart beløp for den kontantgenererende enhet som eiendelen tilhører.

– Reversering av verdifall

Tap ved verdifall av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres tap ved verdifall dersom det er en endring i estimater benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp. Et tap ved verdifall reverseres bare i den grad eiendelens balanseførte verdi ikke overstiger den balanseførte verdien som ville vært fastsatt, netto etter avskrivninger eller amortisering, dersom ingen tap ved verdifall hadde vært innregnet.

1.11 Rentebærende lån og kreditter

Rentebærende lån og kreditter innregnes første gang til virkelig verdi, fratrukket direkte henførbare transaksjonsutgifter. I etterfølgende perioder måles rentebærende forpliktelse til amortisert kost, ved å bruke effektiv rente metoden.

1.12 Utbytte

Utbytte innregnes som forpliktelse i den perioden de blir vedtatt.

1.13 Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser innregnes til kost.

1.14 Avsetning

En avsetning innregnes i balansen når konsernet har en eksisterende rettslig forpliktelse eller underforstått plikt, som følge av en tidligere hendelse og det er sannsynlig at det vil kreves en strøm av økonomiske fordeler fra foretaket for å innfri forpliktelsen. Dersom effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

1.15 Pensjonsforpliktelser

Netto forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes separat for hver ordning ved å estimere størrelsen på fremtidige ytelser som den ansatte har opptjent gjennom sin arbeidsinnsats i inneværende og tidligere perioder. Disse fremtidige ytelsene diskonteres for å beregne nåverdien, og virkelig verdi av pensjonsmidler trekkes fra for å finne netto forpliktelse. Diskonteringsrenten utgjør balansedagens rente på godt sikrede obligasjonslån med tilnærmet samme løpetid som konsernets forpliktelser. Beregningene er gjort av en kvalifisert aktuar, og er basert på lineær opptjeningsmodell. Når ytelsene i en ordning forbedres, innregnes den andelen av økningen i ytelsene, som ansatte har opparbeidet rettighet til, som kostnad i resultatregnskapet lineært over gjennomsnittlig tidsperiode frem til de ansatte har oppnådd en ubetinget rett til de økte ytelsene. Kostnaden innregnes umiddelbart i resultatregnskapet dersom de ansatte allerede ved tildeling har fått en ubetinget rett til økte ytelser. Alle aktuarielle gevinster og tap pr. 1. januar 2004 er ført mot egenkapitalen. Aktuarielle gevinster og tap ved beregning av foretakets forpliktelse for en pensjonsordning oppstått etter 1. januar 2004 innregnes direkte i egenkapitalen. Når beregningene resulterer i en netto eiendel for foretaket, begrenses innregningen av denne eiendelen til nettoen av totale urealiserte aktuarielle tap og kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening og nåverdien av fremtidige tilbakebetalinger fra ordningen eller reduksjoner i innbetalinger til ordningen.

1.16 Egenkapitalbevis

Ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis innregnes kjøpesummen inklusive direkte henførbare kostnader som endring i egenkapitalen. Egne egenkapitalbevis presenteres som en reduksjon i egenkapitalen.

1.17 Periodisering – inntektsføring/kostnadsføring

Renter inntektsføres/kostnadsføres etter effektiv rente metode. Provisjoner Renter inntektsinnregnes/kostnadsføres etter effektiv rente metode. Provisjoner innregnes i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Utbytteinntekter innregnes i resultatet på det tidspunktet rett til å motta betaling er etablert. Leieinntekter innregnes i resultatregnskapet lineært over avtalt leieperiode. Driftsinntekter fra utførte tjenester innregnes i resultatregnskapet i forhold til transaksjonens fullføringsgrad på balansedagen. Leiebetalinger under operasjonelle leieavtaler innregnes i resultatregnskapet lineært over leieperioden. Renteelementet i betalinger under finansielle leieavtaler innregnes i resultatet basert på effektiv rente-metode.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og innregnes som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og innregnes som et tilgodehavende i balansen.

1.18 Skatt

Inntektskatt på periodens resultat består av periodeskatt og utsatt skatt. Inntektskatt innregnes i resultatet med unntak av skatt på poster som er innregnet direkte mot egenkapitalen. Skatteeffekten av sistnevnte poster innregnes direkte mot egenkapitalen. Periodeskatt utgjør forventet betalbar skatt på årets skattpliktige resultat til gjeldende skattesatser på balansedagen, og eventuelle korrigeringer av utsatt skatt/skattefordel for tidligere år. Utsatt skatt avsettes basert på balanseorientert gjeldsmetode ved å ta hensyn til midlertidige forskjeller mellom balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser i den finansielle rapporteringen og skattemessige verdier. Det tas ikke hensyn til følgende midlertidige forskjeller: goodwill som ikke er skattemessig fradragsberettiget, opprinnelig innregning av eiendeler eller forpliktelser som ikke påvirker verken regnskapsmessig eller skattemessig resultat, samt forskjeller relatert til investeringer i datterforetak som ikke antas å reversere i overskuelig fremtid. Avsetningen for utsatt skatt er basert på forventninger om realisasjon av eller oppgjør for balanseførte verdier av eiendeler og forpliktelser, og er beregnet med skattesatser som er kjent for fremtidige år. Ved utsatt skatt innregnes eiendeler kun i den grad det er sannsynlig at eiendelen kan utnyttes gjennom fremtidige skattemessige resultater. Ved utsatt skatt reduseres eiendelene i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

1.19 Segmentrapportering

Et segment utgjør en identifiserbar del som enten leverer produkter eller tjenester (virksomhetssegment), eller leverer produkter eller tjenester innenfor et særskilt økonomisk miljø (geografisk segment), og som har en risiko og avkastning som er forskjellig fra andre segmenter. I tillegg vises de ufordelte postene. Det rapporteres ikke geografisk segment.

1.20 Anvendelse av IFRS-Standarder

Nedenfor følger en oversikt over nye og reviderte standarder som er vedtatt, men som ikke er trådt i kraft pr 31.12.2014. Totens Sparebank har ikke benyttet muligheten for tidlig anvendelse av de nevnte standardene.

Virkingen av endringene antas, basert på en foreløpig analyse, ikke å ha vesentlig betydning for årsregnskapet. 2 Finansiell risiko
Banken har gruppert risiko knyttet til sine finansielle instrumenter i tre grupper. Dette er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Det vises også til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

2 Finansiell risiko

Banken har gruppert risiko knyttet til sine finansielle instrumenter i tre grupper. Dette er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Det vises også til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

2.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan oppfylle sine kontraktsmessige forpliktelser. For banken er dette i stor grad knyttet til risiko knyttet til tap på utlån. Vurdering av risiko og metoder som benyttes for å måle behov for avsetninger til tap på utlån og garantier er beskrevet nærmere i prinsipnoten. Det vises også til note 17 hvor metode for risikoklassifisering og nedskrivingsbeløp vises. Her vises også utvikling i tap, og hvilke nedskrivninger som er gjennomført.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering og benytter samme modeller/praksis som for tidligere år. Dette gjelder også for avsetninger for tap. Endrede generelle økonomiske utsikter i forhold til forrige år kan allikevel medføre noe endring ved vurderingen nye utlån. En stor andel av bankens utlån er gitt med sikkerhet i boliger i bankens primærområde. Historisk sett har banken lite tap på disse utlånene, og det er fortsatt bankens vurdering at det er lite sannsynlige med vesentlige tap knyttet til disse utlånene. Det er også bankens vurdering at bankens primærområde er mindre preget av opp og nedgangstider en generelt i Norge, og kredittrisikoen derfor er mer stabil her enn i pressområdene.

Banken har en betydelig obligasjonsportefølje (se note 19). Banken har en policy om å investere i obligasjoner med god kredittverdighet, og i hovedsak i papirer med flytende rente. Banken har også en øvre ramme for hvor mye som av forvaltingskapitalen som kan plasseres i obligasjoner (per 31.12.14 maksimalt 1 600 mill. kroner).

En generell økning i kredittrisiko knyttet til obligasjoner, vil påvirke verddivurderingen av denne porteføljen. Generelt vil en økning i kredittrisikoen redusere verdien av obligasjonsporteføljen. I tillegg vil kredittverdigheten til den enkelte obligasjonsutsteder påvirke verdien av obligasjonen. En generell økning i kredittrisikopremien på 1,5 % på en portefølje på ca 1 600 millioner med i snitt 3 års løpetid vil ha en negativ effekt på verdien av porteføljen med ca 70 mill. kroner

2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til om banken kan betale sine forpliktelser når de forfaller. Det vises til note 34 som viser en oppstilling for når balansepostene forfaller og omtaler bankens strategi knyttet til likviditetsrisiko. Banken har som strategi på å hente mye av sin funding gjennom langsiktige lån. Banken har også løpende arbeidet for å ha god likviditet, og har en målsetning om å ha likvider for å dekke forfall på innlån 1 år frem i tid. Likviditetsrisikoen følges løpende opp gjennom måling og rapportering av likviditetsindikator I og II, og LCR. Banken har fastsatt interne mål her som er noe strengere enn de offisielle krav og har som mål å ha en lav likviditetsrisiko.

2.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko knyttet til endringer i markedspriser. For banken gjelder dette i hovedsak endringer i rentenivå, og dels endringer i aksje/obligasjonsverdier. Note 35 viser en oversikt over balansepostene og når en renteendring vil kunne gjennomføres. Banken har som målsetting å være minimalt utsatt for risiko knyttet til endringer i rentenivå. Banken benytter seg derfor av rentebytteavtaler for å sikre seg mot renterisiko knytte til fastrenteavtaler på utlån eller innlån, en oversikt over de samlede rentebytteavtaler og deres verdi vises i note 24.

Når det gjelder bankens obligasjoner er dette for alle vesentlige poster obligasjoner med flytende rente (note 19), som i liten grad er utsatt for markedsrisiko.

Banken har markedsrisiko knyttet til aksjekurser, denne er begrenset gjennom at styret har definert en fastsatt en ramme for investering i aksjer, grunnfond og aksjefond, som er klassifisert som omløpsmidler, til maksimalt 45 mill. kroner. For en oversikt over bankens investeringer i aksjer/fond se note 20, og note 6. I perioder med store svingninger er det større risiko knyttet til investeringer i verdipapirer med variabel avkastning, enn alternative plasseringer. Banken har en forholdsvis liten andel av sin kapital investert i omløpsaksjer ved utgangen av 2014 (16,4 mill. kroner). Banken har i tillegg ca. 26,1 mill. kroner plassert i fond som er klassifisert i samme regnskapspost som aksjer.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger.

Tap på utlån, obligasjoner og garantier (note 17)

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporføljen årlig og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer en 11 dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Banken systemer for risikoklassifisering er omtalt i note 17. Banken foretar nedskrivning for verdifall på individuelle lån dersom det foreligger en objektiv informasjon på redusert kredittkvalitet i form av redusert betalingsevne eller sikkerhetsverdi etter at lånet har blitt bevilget. Redusert kredittkvalitet er definert som en nedgradering i risikoklassifiseringssystemet. Slik informasjon kan være betalingshistorikk, og informasjon om debitors betalingsevne. Nedskrivning for verdifall på individuelle lån beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av spesifisert tap. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente.

Nedskrivning for verdifall beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektiv informasjon som viser at kredittrisikoen har økt etter at kredittene er bevilget, men hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis eller informasjonen ikke lar seg spesifisere på engasjementsnivå. Slik informasjon kan være negativ utvikling i risikoklassifisering eller informasjon om negativ utvikling i sikkerhetsverdier, lønnsomheten i en bransje, eller grupper av debitors betalingsevne.

Nedskrivning for verdifall vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilke relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. I mange tilfeller vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og prisfastsettelsen kan derfor være beheftet med betydelig usikkerhet.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering og benytter samme modeller/praksis som for tidligere år. Dette gjelder også for avsetninger for tap. Det er bankens vurdering at bankens primærrområde er mindre preget av opp og nedgangstider en generelt i Norge, og tapene knyttet til utlån til kunder derfor vil variere mindre enn i pressområdene. Utlån til kunder utgjør en svært vesentlig del av bankens samlede eiendeler og en økning i tap knyttet til denne posten vil derfor ha betydelige effekter på bankens resultater. F. eks vil et årlig tap på 1 % av utlån til kunder øke årlige tapskostnader i konsernet fra 2014 sitt nivå på 22,5 mill. kroner til 117,5 mill. kroner. Bankens estimater viser at de tapsavsetninger som er gjort sannsynligvis vil være dekkende.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser (note 20 og 40)

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. For eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet. Tilsvarende vil markedsverdier for eiendeler og forpliktelser som regnskapsføres til amortisert kost og som fremkommer i noter, kunne være estimater basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak for noen få aksjer er det norske aksjemarkedet

lite likvid. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs. I noen tilfeller der likviditeten er dårlig og det fremkommer større uforklarte prisbevegelser rundt årsskiftet, vil kursen kunne være fastsatt som volumvektet gjennomsnitt over en tidsperiode, vanligvis desember.

Verdien av bankens verdipapirer med variabel avkastning er vurdert til 275 mill. kroner ved årsskiftet. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 151,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS 78,8 mill. kroner. Ved en endring i verdisetningen av disse selskapene vil derfor banken være utsatt for risiko av betydning. 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. Aksjene i Eika Boligkreditt AS er vurdert med basis i siste emisjonskurs. Banken anser det ikke som sannsynlig at verdien av aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt AS vil endre seg vesentlig i det observerte regnskapsår. Når det gjelder bankens omløpsaksjer anses det som sannsynlig at disse vil følge den generelle børsutviklingen.

Virkelig verdi av derivater (note 24)

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen.

Bankens derivater er i stor grad sikringsinstrumenter og en endring i verdien på disse vil derfor i stor grad samsvare med verdiendringer på sikringsobjektet og ha begrenset effekt på bankens finansielle stilling.

Pensjoner (note 10)

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater herunder; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i grunnbeløpet og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder er av stor betydning. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil innregnes direkte mot egenkapitalen og ikke belaste resultatregnskapet umiddelbart slik som andre estimaterendringer.

Tidligere avsetninger for fremtidige forpliktelser knyttet til AFP ble tilbakeført i løpet av 2010. Dette gjelder ikke for avsetninger som dekker de som har begynt å ta ut AFP ved inngangen av 2010. Per 31.12.2014 er det derfor kun regnskapsmessig avsatt for å dekke bedriftens fremtidig AFP-forpliktelser for aktive AFP pensjonister.

Note 3 Endringer i konsernstruktur

Totens Sparebank sine datterselskaper er nærmere beskrevet i note 21. Aktiv Eiendom innlandet AS som tidligere var et datterselskap i konsernet ble solgt 30.03, og er etter salget ikke inkludert i konsolideringen.

Note 4 Segmentinformasjon

Banken har to strategiske forretningsområder som rapporteres til ledelsen. Dette er privatmarkedet og bedriftsmarkedet. I noten nedenfor vises tilsvarende segmentinformasjon som rapporteres til ledelsen i banken. 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.

Morbank 2014				
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	125 294	106 740	-10 801	221 233
Netto andre driftsinntekter	65 346	10 373	27 370	103 089
Driftskostnader	41 782	9 675	106 610	158 067
Driftsresultat før tap	148 858	107 438	-90 041	166 255
Tap på utlån	-1 900	24 200	208	22 508
Nedskrivinger	-	-	36 780	36 780
Driftsresultat før skatt	150 758	83 238	-53 469	180 527
Skatt	40 705	22 474	-26 764	36 415
Resultat etter skatt	110 053	60 764	-26 705	144 112

Balanse				
Netto utlån til kunder	4 885 573	3 642 172	237 035	8 764 780
Andre eiendeler	-	-	3 019 599	3 019 599
Sum eiendeler per segment	4 885 573	3 642 172	3 256 634	11 784 379
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 509 984	1 849 614	308 212	6 667 810
Annen gjeld	-	-	3 958 660	3 958 660
Sum gjeld	4 509 984	1 849 614	4 266 872	10 626 470
Egenkapital	-	-	1 157 909	1 157 909
Sum gjeld og egenkapital per segment	4 509 984	1 849 614	5 424 781	11 784 379

Morbank 2013				
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	127 186	103 993	-8 575	222 604
Netto andre driftsinntekter	67 042	11 180	18 585	96 807
Driftskostnader	41 740	9 237	92 069	143 046
Driftsresultat før tap	152 488	105 936	-82 059	176 365
Tap på utlån	1 750	57 900	9	59 659
Nedskrivinger	0	0	-2 572	-2 572
Driftsresultat før skatt	150 738	48 036	-84 639	114 135
Skatt	42 207	13 450	-28 350	27 307
Resultat etter skatt	108 531	34 586	-56 290	86 828

Balanse				
Netto utlån til kunder	5 251 960	3 571 456	227 866	9 051 282
Andre eiendeler	0	0	2 437 420	2 437 420
Sum eiendeler per segment	5 251 960	3 571 456	2 665 286	11 488 702
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 161 258	1 891 853	340 021	6 393 132
Annen gjeld	0	0	4 130 544	4 130 544
Sum gjeld	4 161 258	1 891 853	4 470 565	10 523 676
Egenkapital	0	0	965 026	965 026
Sum gjeld og egenkapital per segment	4 161 258	1 891 853	5 435 591	11 488 702

Segmentinformasjon

	Konsern 2014			Sum
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	161 998	106 740	- 11 861	256 877
Netto andre driftsinntekter	41 352	10 373	34 908	86 631
Driftskostnader	43 426	9 675	112 740	165 841
Driftsresultat før tap	159 924	107 438	- 89 696	177 667
Tap på utlån	-1 900	24 200	208	22 508
Nedskrivinger	0	0	36 771	36 771
Driftsresultat før skatt	161 824	83 238	- 53 133	191 930
Skatt	43 706	22 474	- 25 838	40 342
Resultat etter skatt	118 118	60 764	- 27 294	151 588
Balanse				
Netto utlån til kunder	7 801 687	3 642 172	214 634	11 658 493
Andre eiendeler	0	0	2 369 123	2 369 123
Sum eiendeler per segment	7 801 687	3 642 172	2 665 286	14 027 616
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 509 984	1 849 614	302 093	6 661 691
Annen gjeld	0	0	6 175 714	6 175 714
Sum gjeld	4 509 984	1 849 614	6 477 807	12 837 405
Egenkapital	0	0	1 190 212	1 190 212
Sum gjeld og egenkapital per segment	4 509 984	1 849 614	7 668 019	14 027 616
Konsern 2013				
	Privat- marked	Bedrifts- marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	156 325	103 993	-9 922	250 396
Netto andre driftsinntekter	58 567	11 180	57 451	127 198
Driftskostnader	44 309	9 237	125 699	179 245
Driftsresultat før tap	170 583	105 936	-78 171	198 348
Tap på utlån	1 750	57 900	8	59 658
Nedskrivinger	0	0	-2 572	-2 572
Driftsresultat før skatt	168 833	48 036	-80 750	136 119
Skatt	47 277	13 450	-26 642	34 084
Resultat etter skatt	121 556	34 586	-54 108	102 035
Balanse				
Netto utlån til kunder	7 303 250	3 571 456	200 793	11 075 499
Andre eiendeler	0	0	2 098 764	2 098 764
Sum eiendeler per segment	7 303 250	3 571 456	2 665 286	13 174 263
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 161 258	1 891 853	328 720	6 381 831
Annen gjeld	0	0	5 802 580	5 802 580
Sum gjeld	4 161 258	1 891 853	6 131 300	12 184 411
Egenkapital	0	0	989 852	989 852
Sum gjeld og egenkapital per segment	4 161 258	1 891 853	5 435 591	13 174 263

Note 5 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 053	10 531	6 274	4 751
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	434 935	452 572	519 888	524 401
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	39 536	37 414	39 536	37 414
Andre renteinntekter og lignede inntekter	4	36	4	36
Sum renteinntekter	486 528	500 552	565 702	566 602
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 309	2 642	2 309	2 642
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	140 852	141 440	140 413	140 968
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	94 676	107 258	138 646	145 988
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	21 950	20 620	21 950	20 620
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 507	5 988	5 507	5 988
Sum rentekostnader	265 294	277 948	308 825	316 206
Netto rente- og kredittprovisjoner	221 234	222 604	256 877	250 396

Herav inntektsførte renter og provisjoner på engasjement hvor det er foretatt nedskrivninger

9 495	4 374	9 495	4 374
-------	-------	-------	-------

Note 6 Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet og driftsresultat fra ordinær drift

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4 351	9 773	2 857	9 773
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2 498	4 086	2 498	4 086
Valuta og finansielle derivater	-4 929	-1 165	-4 929	-1 165
Sum	1 920	12 694	426	12 694

Banken verdiendringer knytter seg til verdipapirer som ble øremerket til kategorien virkelig verdi over resultatet ved første gangs registrering. I tillegg er verdiendringer knyttet til derivater ført mot resultatet. Finansielle verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har en vesentlig betydning for Totens Sparebank sitt resultat og stilling. Bankens resultater påvirkes i stor grad av svingninger i verdiene på aksje- og obligasjonsporteføljen.

	Morbank	
	2014	2013
Driftsresultat	180 528	114 135
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer til virkelig verdi over resultatet.	1 920	12 694
Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer	36 780	-2 572
Utbytte	12 758	14 569
Driftsresultat fra ordinær bankdrift	129 070	89 444

Note 7 Andre driftsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Andre inntekter	1 309	1 159	683	953
Meglerprovisjon			8 830	40 548
Driftsinntekter faste eiendommer	82	87	418	467
Sum andre driftsinntekter	1 391	1 246	9 931	41 968

Note 8 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Betalingsformidling	28 880	27 573	28 880	27 573
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	4 623	5 374	4 623	5 374
Provisjon fra boligkreditt	40 125	23 787	17 621	15 312
Provisjon forsikringstjenester	16 674	15 834	16 674	15 834
Annen virksomhet	3 498	2 885	3 498	2 885
Garantiprovisjon	4 391	3 242	4 391	3 242
Sum inntekter	98 191	78 695	75 687	70 220

Note 9 Lønn og personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Lønn	68 191	67 031	72 882	82 360
Pensjoner (note 7)	6 148	-7 074	6 148	-6 874
Sosiale kostnader	12 342	11 521	12 342	13 972
Sum	86 681	71 477	91 372	89 458

	2014	2013	2014	2013
Antall ansatte pr 31.12	125	125	125	147
Gjennomsnittlig årsverk	118	118	118	140

Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2014

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstillelser	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstillelser
Ledende ansatte:	7 040	412	863	12 000	7 040	412	863	12 000
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	1 778	209	229	2 300	1 778	209	229	2 300
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1 192	39	155	900	1 192	39	155	900
Banksjef finans, Johan Øverseth Røstøen	1 016	40	113	2 600	1 016	40	113	2 600
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	952	51	103	2 803	952	51	103	2 803
Banksjef Bedriftsmarked, Torleif Lilløy	1 241	46	146	3 387	1 241	46	146	3 387
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	861	28	116	10	861	28	116	10
Styret (inkl. varamedlemmer):		924		3 384		924		3 384
Leder Geir Stenseth		183		1 200		183		1 200
Nestleder Steinar Nordengen 1)		135				135		
Styremedlem Erland Opsahl		28		250		28		250
Styremedlem Jørn Wroldsen		93				93		
Styremedlem Anne C. Syljuåsen		93				93		
Styremedlem Geir Nilsen		93				93		
Styremedlem Christian Børresen		75				75		
Styremedlem Jan Sverre Seierstad (ansattes representant) 2)		93		745		93		745
Varamedlem Nina Dyste (fast møtende varamedlem ansatte) 2)		36		1 189		36		1 189
Tidligere varamedlem Ann Kristin Haugen		27				27		
Tidligere styreleder Ole Festad Lund		67				67		
Revisjonsutvalg:		120				120		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		50				50		
Medlem Anne C. Syljuåsen		35				35		
Medlem Geir Ståle Nilsen		35				35		
Godtgjøringsutvalg:		13				13		
Leder av godtgjøringsutvalget Geir Stenseth		4				4		
Medlem Jørn Wroldsen		4				4		
Medlem Christian Børresen		-				-		
Medlem Ole Festad Lund		5				5		
Kontrollkomité				503				503
Leder av kontrollkomite Richard Søfteland Jensen								
Medlem Erik Hasli								
Medlem Jan Kåre Testad				503				503
Varamedlem Torhild Raddum								
Forstanderskapet		275		34 706		281		34 706
Forstanderskapets leder; Roar Løken Lunder		75		130		75		130
Ansatte som i hht. Godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger	766	33	23	1 202	766	33	23	1 202
Banksjef Risk Et Compliance, Håkon Kvam	973	45	110	2 550	973	45	110	2 550
Lån til andre ansatte				156 048				156 048
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				1 134				1 134

1) Gjennom eget heleid selskap har styremedlemmet i tillegg mottatt kr. 56.250,- i honorar for rådgivning knyttet til et konkret engasjement. Beløpet inkluderer merverdiavgift.

2) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2013

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstillelser	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter	Lån og sikkerhetsstillelser
Ledende ansatte:	6 975	514	990	15 820	6 975	514	990	15 820
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	1 656	219	205		1 656	219	205	
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1 125	56	135	2 250	1 125	56	135	2 250
Banksjef strategi og forretningsutv., Paul Tormod Stenberg	1 031	61	308	4 094	1 031	61	308	4 094
Banksjef finans, Johan Øverseth Røstøen	902	58	87	2 600	902	58	87	2 600
Banksjef marked, Odd Fjellby	1 066	57	129	3 277	1 066	57	129	3 277
Banksjef kreditt, Torleif Lilløy	1 195	64	126	3 599	1 195	64	126	3 599
Styret (inkl. varamedlemmer):		824		5 125		824		5 125
Leder Ole Festad Lund		193		1 475		193		1 475
Nestleder Steinar Nordengen 1)		120				120		
Styremedlem Geir Ståle Nilsen		87				87		
Styremedlem Jørn Wroldsen		87				87		
Styremedlem Anne C. Syljuåsen		87				112		
Styremedlem Geir Stenseth (fra 18.04.2013)		60		1 255		60		1 255
Styremedlem Jan Sverre Seierstad (ansattes representant) 2)		87		837		87		837
Varamedlem Ann Kristin Haugen (fast møtende varamedlem ansatte) 2)		50		1 558		50		1 558
Tidligere styremedlem Marianne Olsson (til 18.04.2013)		27				27		
Varamedlemmer		28				28		
Revisjonsutvalg:		121				121		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		50				50		
Medlem Anne C. Syljuåsen		35				35		
Medlem Geir Ståle Nilsen		35				35		
Godtgjøringsutvalg:		39				39		
Leder av godtgjøringsutvalget Ole Festad Lund		15				15		
Medlem Jørn Wroldsen		12				12		
Medlem Geir Stenseth (fra 18.04.2013)		4				4		
Kontrollkomité		247				247		
Leder av kontrollkomite Åse Sandberg Hovden		110				110		
Nestleder Richard Søfteland Jensen (fra 18.04.2013)		37				37		
Medlem Ola Andersson		55				55		
Varamedlem Jan Kåre Testad		45				45		
Tidligere leder Ketil Randen Sveen (til 18.04.2013)		30				30		
Forstandskapet		343		14 462		349		14 462
Forstandskapets leder; Roar Løken Lunder		50		130		50		130
Ansatte som i hht. Godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Banksjef næringsliv, Harald Mjørlund	790	56	174	1 940	790	56	174	1 940
Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger	610	50	19	1 259	610	50	19	1 259
Banksjef riskmanagement, Håkon Kvam	937	61	94	2 550	937	61	94	2 550
Lån til andre ansatte				160 343				160 343
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				461				461

1) Gjennom eget heleid selskap har styremedlemmet i tillegg mottatt kr. 369.000,- i honorar for rådgivning knyttet til et konkret engasjement. Beløpet inkluderer merverdiavgift. 2) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

Adm. banksjef har ikke lån eller kreditt i Totens Sparebank. Styreleder har et fleksilån med en ramme på 1 000 000 kr hvorav 131 691 kr var benyttet per 31.12.2014. Den effektive rente på lånet var i 2014 på 3,90 %, og lånet er gitt på vanlige markedsmessige forhold. Ledergruppen inkludert adm. banksjef, har samme pensjonsordning som gjelder generelt i foretaket. Tillitsvalgte har ikke pensjonsordning. Adm. banksjef har ved oppsigelse fra selskapets side rett til etterlønn i 12 mnd. utover oppsigelsestiden på 6 mnd. Inntekt fra lønnet arbeid i etterlønsperioden skal komme til fradrag i etterlønnen. Ingen øvrige ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Ledende ansatte er ikke gitt avtaler av banken som gir de rett til å kjøpe egenkapitalbevis til annet enn markedsverdi. Rentesubsidiering av lån til ansatte er beregnet til 0,5 mill. kroner. Ved beregningen av rentesubsidier på lån til ansatte er det tatt utgangspunkt i differansen mellom lånerenten og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning. Ordningen er felles for alle ansatte. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken hvor de ansatte får utbetale en bonus. For regnskapsåret 2014 utgjør dette kroner 30.000,- per ansatt, mot kroner 20.000,- for regnskapsåret 2013. Beløpet blir forholdsmessig redusert for de som har en lavere stillingsandel, eller har vært ansatt deler av året.

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Godtgjørelse til valgt revisor				
Lovpålagt revisjon	558,8	660,0	657,9	819,4
Lovpålagt revisjon/gransking i OMF selskaper			190,5	288,3
Annen bistand	388,2	226,2	388,2	281,1
Sum godtgjørelse til revisor	947,0	886,2	1 236,6	1 388,8
Godtgjørelse til revisor inkluderer merverdiavgift.				

Note 10 Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som gir de ansatte rett til 70 % av sluttlønn når de ansatte pensjoneres (67 år). I tillegg har de ansatte mulighet til å benytte avtalefestet pensjon og gå ut i pensjon fra 62 år. Banken benytter DNB Livsforsikring ASA til å administrere og drifte bankens pensjonsordning, unntatt for avtalefestet pensjon hvor banken selv løpende finansierer ordningen. Pensjonsmidlene i ordningen er forvaltet av DNB Livsforsikring ASA i henhold til de gjeldende regler for forvaltning av pensjonsmidler. Banken har ingen direkte innvirkning på forvaltningen av midlene Totens Sparebank er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Den ovenfor beskrevne ordning tilfredsstiller de krav som stilles i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Netto pensjonsmidler

Konsernet har en kollektiv pensjonsordning overfor 148 ansatte (inkl. pensjonister). De ansatte har rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser (ytelsesplaner). Ordningen administreres via en kollektiv pensjonsforsikring.

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har en generell avtale om førtidspensjonering gjennom AFP-ordningen. Staten dekker en andel av pensjonen.

Bankens andel av avtalen finansieres direkte over drift. Banken har pr. 31.12.2014 ingen førtidspensjonerte på AFP etter gammel ordning.

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Periodens pensjonskostnad				
Årets pensjonsopptjening	4 459	5 428	4 459	5 628
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	629	765	629	765
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3 470	3 641	3 470	3 641
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3 420	-3 710	-3 420	-3 710
Resultatført planendring		-14 609		-14 609
Resultatført premie AFP	883	1 222	883	1 222
Arbeidsgiveravgift av premie AFP	127	188	127	188
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør				
Resultatført pensjonskostnad	6 148	-7 074	6 148	-6 874
Balanseført pensjonsforpliktelse	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
EPensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer	-105 879	-83 428	-105 879	-83 428
Midler ved periodens slutt	99 623	81 496	99 623	81 496
Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt usikrede planer	-53	-384	-53	-421
Balanseført pensjonsforpliktelse	-6 309	-2 316	-6 309	-2 353
Av balanseført pensjonsforpliktelse er følgende knyttet til usikrede ordninger:	-53	-510	-53	-510
Av estimert total pensjonsforpliktelse er følgende fondert:	-99 623	-83 812	-99 623	-83 812
Av estimert total pensjonsforpliktelse er følgende ufondert:	-53	-384	-53	-421
Endring i innregnet netto pensjonsforpliktelse i balansen	2014	2013	2014	2013
Balanseført forpliktelse 01.01	-2 316	-6 635	-2 353	-6 672
Pensjonskostnad	-6 148	7 074	-6 148	6 874
Innbetalt	13 579	2 838	13 579	3 037
Ført mot egenkapitalen	-11 867	-5 907	-11 867	-5 907
Utbetalt over drift	444	314	481	314
Balanseført forpliktelse 31.12	-6 309	-2 316	-6 309	-2 353
Banken avtalte i 2013 en planendring som medførte en reduksjon i pensjonsforpliktelsen på 14,6 mill. kroner. Effekten ble i hht. gjeldende prinsipper resultatført som en kostnadsreduksjon.				
Økonomiske forutsetninger	2014	2014	2013	2013
Ved beregning er følgende forutsetninger lagt til grunn:	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader
Diskonteringsrente	2,1 %	4,2 %	4,2 %	3,9 %
Forventet avkastning pensjonsmidler	2,1 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,1 %	4,0 %	4,0 %	3,5 %
Årlig forventet G-regulering	3,1 %	4,0 %	4,0 %	3,5 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,5 %	0,5 %	0,5 %	2,0 %

Forventet avkastning på pensjonsmidler er satt lik diskonteringsrenten i hht. IAS 19.

Premieinnbetalingen for 2015 er antatt å bli ca. 12,7 mill. kroner.

Utvikling i pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	2014	2013	2012	2011	2010
Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer	105 879	83 812	102 100	117 912	120 895
Endring i %	26,3%	-17,9%	-13,4%	4,1%	28,2%
Midler ved periodens slutt	99 623	81 496	82 538	73 990	69 600
Endring i %	22,2%	-1,3%	11,6%	6,3%	12,3%

Bevegelser i pensjonsforpliktelsen	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
<i>Pensjonsforpliktelsen per 01.01</i>	83 812	102 100	83 841	102 129
Årets pensjonsopptjening	4 459	5 895	4 459	5 895
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	629	765	629	765
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3 470	3 641	3 470	3 641
Planendring		-14 609		-14 609
Aktuarielt tap (gevinst)	17 087	-11 582	17 087	-11 582
Pensjonsutbetalinger	-1 957	-2 199	-1 986	-2 199
Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler	-1 567	-200	-1 567	-200
<i>Pensjonsforpliktelsen per 31.12</i>	105 932	83 812	105 932	83 841

Bevegelser i pensjonsmidler	2014	2013	2014	2013
<i>Pensjonsmidler per 01.01.</i>	81 496	82 538	81 496	82 538
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3 420	3 710	3 420	3 710
Aktuarielt (tap) gevinst	5 234	-4 562	5 234	-4 562
Innbetalinger	12 682	1 616	12 682	1 616
Pensjonsutbetalinger	-1 641	-1 606	-1 641	-1 606
Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler	-1 567	-200	-1 567	-200
<i>Pensjonsmidler per 31.12.</i>	99 623	81 496	99 623	81 496

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Følgende estimater er basert på fakta og omstendigheter pr. 31. desember 2014, forutsatt at alle andre parameter er konstante. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

Prosentvis endring i pensjonsforpliktelse /-kostnad:	Morbank				Konsern			
	Diskonteringsrente		Årlig lønnsvekst		Diskonteringsrente		Årlig lønnsvekst	
	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%
Pensjonsforpliktelse (PBO)	-16,5%	21,6%	14,1%	-11,5%	-16,5%	21,6%	14,1%	-11,5%
Periodens netto pensjonskostnader	-19,8%	27,0%	23,9%	-18,3%	-19,8%	27,0%	23,9%	-18,3%

Endring i IAS 19 innebar at korridormetoden ikke lenger kunne benyttes etter 01.01.2013. Dette medførte at tidligere ikke resultatførte estimatavvik inklusiv arbeidsgiveravgift ble ført direkte mot egenkapitalen i 2013. For 2013 utgjorde dette netto 5,9 mill. kroner.

Note 11 Andre driftskostnader

	2014	2013	2014	2013
Fremmede personytelser	2 799	3 386	2 799	3 386
Husleie og kostnader leide lokaler	15 900	15 242	9 661	9 292
Avgift sentrale organisasjoner	3 693	3 938	3 693	3 938
Driftskostnader faste eiendommer			232	417
Andre kostnader	12 361	10 194	16 382	19 873
<i>Sum andre driftskostnader</i>	34 753	32 760	32 767	36 906

Note 12 Netto tap på utlån og garantier

	Utlån		Garantier	
	2014	2013	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	21 053	4 847	250	1 700
+Periodens endring i gruppenedskrivninger	-6 299	-1 744		
+Konstaterte tap hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	5 320	9 822		
+Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er gjort individuelle nedskrivninger	3 893	46 574		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-1 709	-1 541		
<i>Periodens tapskostnader</i>	22 258	57 958	250	1 700

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som endelig tapt av banken.

	2014	2013		
Konstaterte tap utlån	9 213	56 396		
Konstaterte tap garantier	0	0		
Sum	9 213	56 396		
Individuelle nedskrivninger på utlån				
Individuelle nedskrivninger på utlån er avsetning til dekning av inntrådte tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.				
			Utlån	Garantier
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Individuelle nedskrivninger 01.01	37 662	32 814	1 700	0
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninge	5 320	9 822		
+Økte nedskrivninger i perioden	10 308	1 100		
+Nye nedskrivninger i perioden	17 366	14 851	250	1 700
- Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	1 301	1 282		
Individuelle nedskrivninger 31.12	58 715	37 662	1 950	1 700
Nedskrivninger på grupper av utlån				
Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetning til dekning av tap som er inntruffet på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.				
			Utlån	Garantier
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	35 968	37 713	0	0
+/- Periodens gruppe nedskrivning	-6 299	-1 745		
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	29 670	35 968	0	0
Note 13 Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer				
			Morbank	Konsern
	2014	2013	2014	2013
Nedskrivning av aksjer i Warren AS	67	274	67	274
Gevinst ved salg av aksjer i Nets	-38 204		-38 204	
Tap ved salg av Aktiv Eiendomsmegling Innlandet AS	1 356		1 356	
Nedskrivning av Nordito Property AS		2 298		2 298
Diverse aksjer			9	
Sum verdifall innregnet i resultatet	-36 782	2 572	-36 771	2 572
Regnskapsmessig gevinst vises med negativt tall, og regnskapsmessig tap med positive tall				
Note 14 Skattekostnad				
			Morbank	Konsern
	2014	2013	2014	2013
Årets betalbare skatt	35 695	24 780	39 690	31 289
Justering for tidligere år	-8	-1 559	-8	-1 559
Endring midlertidige forskjeller	728	4 086	660	4 355
Sum skattekostnad i resultatregnskapet	36 415	27 307	40 342	34 084
Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt				
	2014	2013	2014	2013
Resultat før skattekostnad	180 529	114 135	195 035	138 312
Skatt basert på gjeldende skattesats (27% i 2014 / 28% i 2013)	48 743	31 958	52 657	38 727
Formuesskatt	1 500	1 250	1 500	1 250
Ikke fradragsberettigede kostnader	93	805	93	808
Skattefrie inntekter	-13 916	-5 167	-13 916	-5 167
For mye(-)/lite avsatt tidligere år	-8	-1 559	5	-1 559
Effekt overgang til skattesats 27 % ved beregning utsatt skatt		-31		-31
Effekt avrunding og eliminerings	3	52	2	56
Skattekostnad	36 415	27 307	40 342	34 084
Effektiv skattesats	20%	24%	21%	25%

Utsatt skatt og skattefordel

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende forskjeller knyttet til:

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Positive forskjeller:				
Obligasjoner og finansielle instrumenter	8 324	5 273	8 324	5 273
Gevinst- og tapskonto	2 197	2 746	2 197	2 746
Sum	10 521	8 019	10 521	8 019
Negative forskjeller:				
Obligasjoner og finansielle instrumenter	7 762	374	7 762	374
Varige driftsmidler	2 499	2 208	3 784	3 253
Pensjonsforpliktelser	6 309	2 316	6 309	2 316
Fremførbart underskudd				
Sum negative forskjeller	16 569	4 898	17 855	5 943
Netto forskjeller etter utligning	-6 048	3 121	-7 334	2 076
Endring midlertidige forskjeller	-9 170	8 798	-9 410	9 740
Balanseført utsatt skatt	0	843	0	0
Balanseført utsatt skattefordel	1 633	0	1 980	284

Ved beregning av utsatt skatt per 31.12.2014 er det benyttet skattesats 27 %.

Note 15 Resultat per egenkapitalbevis

Overskudd fordeles mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondet i forhold til deres andel av bankens egenkapital korrigert for fond for urealiserte gevinster. Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen utgjøres av summen av eierandelskapital, overkursfond og utjevningsfond i prosent av total egenkapital fratrukket fond for urealiserte gevinster. For 2014 var egenkapitalbeviserens andel 59,27 %, for 2013 var tilsvarende andel 59,79 %.

Egenkapitalbeviserens andel av årsresultatet i 2014, korrigert for avsetning til fond for urealiserte gevinster, utgjør totalt 85,4 mill. kroner. Dette tilsvarer i 2014 kroner 13,95 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbeviserens andel av konsernets årsresultat er kr 89,9 mill. kroner, og tilsvarer 14,67 kr pr egenkapitalbevis.

Det er i morbanken foreslått at det overføres 54,8 mill. kroner til utjevningsfond, og at det utbetales 30,6 mill. kroner i utbytte for 2014.-

	Morbank		Konsern	
	2014	2013		
Årets resultat	144 113 681	86 827 820		
Egenkapitalbeviserens andel i %	59,27%	59,79%		
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet korrigert for avsetning til fond for urealiserte gevinster	85 423 291	52 082 249		
Antall egenkapitalbevis (veid snitt)	6 124 534	6 124 534		
Resultat per egenkapitalbevis inkl. overføring til urealiserte gevinster	13,95	8,50		
Antall egenkapitalbevis inkludert tegningsretter (veid snitt)	6 124 534	6 124 534		
Utvannet resultat per egenkapitalbevis inkl. overføring fra urealiserte gevinster	13,95	8,50		

Note 16 Kredittinstitusjoner – fordring og gjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/oppsigelsesfrist	218 442	67 146	218 582	67 286
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid/oppsigelsesfrist	542 003	430 033	1 253	155 105
Sum	760 445	497 179	219 835	222 391
Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)	1,92	2,25	2,84	2,03
Misligholdte engasjementer	0	0	0	0

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/oppsigelsestid	259	75 647	228	68 500
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid/oppsigelsestid	100 000	100 000	100 000	100 000
Sum	100 259	175 647	100 228	168 500
Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)	1,67	1,91	1,72	1,96

Av bankes utlån til kredittinstitusjoner er 540,7 mill. kroner lån til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Av gjelden til kredittinstitusjoner er tilsvarende 7,1 mill. kroner gjeld til Totens Sparebank Boligkreditt AS

Note 17 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger	Morbank		Konsern	
Utlån fordelt på fordringstype	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Kasse/drifts- og brukskreditter	931 142	878 463	931 142	874 912
Byggelån	382 295	323 495	382 295	323 495
Nedbetalingslån	7 539 727	7 922 953	10 433 441	9 950 723
Sum lån før nedskrivninger	8 853 164	9 124 912	11 746 878	11 149 130

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån til kunder

Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån pr 31.12.2014 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsavsetninger, garantier og ikke opptrukne kredittrammer.

	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	8 794 450	9 051 282	11 658 493	11 075 499
Garantier (netto etter tapsavsetninger)	412 051	367 879	412 051	369 579
Ikke opptrukne kredittrammer	666 176	617 258	666 176	617 258
Maksimal eksponering for kredittrisiko	9 872 677	10 036 419	12 736 721	12 062 336

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Beregnet virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	11 601 605	11 713 960	17 899 453	16 169 161

Sikkerheter i forhold til totalt engasjement per markedssegment

	Engasjement		Sikkerheter	
	Engasjement	Sikkerheter	Engasjement	Sikkerheter
Personmarked	6 182 060	7 223 910	9 084 518	13 521 758
Bedriftsmarked	3 751 280	4 377 696	3 737 895	4 377 696

I all hovedsak er banken sine lån sikret med pant i eiendom, hvorav boligeiendom utgjør hoveddelen.

Det gjøres en rullerende verddivurdering av sikkerhetene for utlån, og verdien av sikkerheter skal som et minimum vurderes hvert 3. år.

Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger fordelt på næring

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved f.eks trekkfasiliteter		Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Personmarked	5 800 293	6 149 496	52 823	55 753	328 944	307 881	60 483	38 738	41 607	25 975
Jordbruk, skogbruk	578 632	564 698	14 678	14 558	75 052	69 591	3 278	2 016	20 735	19 160
Industri	125 679	134 233	7 608	9 071	24 428	34 894			20 672	10 232
Bygg, anlegg	437 007	448 628	103 720	87 401	64 820	73 338			1 287	
Varehandel	112 110	134 641	12 419	12 049	28 069	31 186	409	224	5 288	2 114
Transport	95 222	91 097	12 450	14 824	7 308	11 246	621	822		
Omsetning og drift av fast eiendom	1 300 771	1 281 094	177 009	162 263	32 854	29 841	2 248	19 154	54 761	21 543
Helse- og sosiale tjenester	31 605	61 711	426	832	277	846		44		
Faglig, vitenskapelig og tekn. tjenesteyting	88 307	56 212	3 138	1 665	10 386	8 008	579	1	10 728	11 375
Finansierings og forsikringsomr.	80 180	51 687	21 811	2 285	54 489		3 944	642		
Overnattings- og serveringsvirksomhet	44 806	47 168	608	560	1 204	1 246			1 006	1 413
Kulturell virks. underholdning og fritidsaktivitet	27 769	29 010	4 147	4 206	690	498			9 243	9 650
Øvrige	130 784	75 237	3 165	4 112	37 656	48 683	872	106		
Sum Totens Sparebank	8 853 165	9 124 912	414 001	369 579	666 176	617 258	72 433	61 747	165 327	101 462
Personmarked boligkreditt	2 916 114	2 051 290								
Sum konsernet										
Totens Sparebank	11 746 878	11 149 130	414 001	369 579	666 176	617 258	72 433	61 747	165 327	101 462

	Tap på utlån og garantier		Tap i % av utlån		Individuelle nedskrivninger utlån/garantier		Individuelle nedskrivninger i % av utlån		Nedskrivning på grupper av utlån	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personmarked	8 872	4 086	0,15 %	0,07 %	19 739	11 735	0,34 %	0,19 %	6 117	9 369
Jordbruk, skogbruk	2 087	2 822	0,36 %	0,50 %	2 725	3 895	0,47 %	0,69 %	3 063	622
Industri	3 700	9 658	2,94 %	7,19 %	5 250	2 050	4,18 %	1,53 %	2 632	1 569
Bygg, anlegg	658	749	0,15 %	0,17 %	650	0	0,15 %	0	3 854	6 620
Varehandel	1 065	1 222	0,95 %	0,91 %	600	900	0,54 %	0,67 %	2 337	2 178
Transport	4	400	0,00 %	0,44 %	400	400	0,42 %	0,44 %	151	330
Omsetning og drift av fast eiendom	3 411	40 972	0,26 %	3,20 %	12 400	6 950	0,95 %	0,54 %	9 942	9 502
Helse- og sosiale tjenester	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Faglig, vitenskapelig og tekn. tjenesteyting	2 750	642	3,11 %	1,14 %	8 800	7 300	9,97 %	12,99 %	0	0
Finansierings og forsikringsomr.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1	0	0,00 %	0	750	750	1,67 %	1,59 %	0	0
Kulturell virks. underholdning og fritidsaktivitet	-45	850	-0,16 %	2,93 %	8 100	5 382	29,17 %	18,55 %	1 574	5 790
Øvrige	6 303	2	4,82 %	0,00 %	1 250	0	0,96 %	0	0	0
Endring gruppenedskrivninger	-6 299	-1 744	-0,07 %	-0,02 %	0	0	0	0	0	0
Sum	22 508	59 659	0,25 %	0,65 %	60 665	39 362	0,69 %	0,43 %	29 670	35 969
Personmarked boligkreditt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum konsernet	22 508	59 659	0,19%	0,54%	60 665	39 362	0,52%	0,35 %	29 670	35 969

Lån til datterselskaper utgjør per 31.12.2014 22,4 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger i noten dekker nedskrivninger på utlån og nedskrivninger relatert til garantier.

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold (prosent)	
	Fra og med	Til
1	0,01	0,10
2	0,10	0,25
3	0,25	0,50
4	0,50	0,75
5	0,75	1,25
6	1,25	2,00
7	2,00	3,00
8	3,00	5,00
9	5,00	8,00
10	8,00	100,00
11	Mislighold	
12	Tapsutsatt	

*1) Basert på Totens Sparebanks risikoklassifiseringssystem, hvor 1 representer lavest og 12 høyest risiko

Fordeling på risikoklasse 2014:

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement		Lån i Totens	
				Sporebank i Totens	Individuelle nedskrivninger	Sporebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	4 243 313	34 772	295 302	4 573 387	0	2 453 786	7 027 173
4-7	916 789	1 886	28 439	947 114	0	284 848	1 231 962
8-10	538 947	2 190	5 066	546 203	0	162 771	708 973
11-12	101 245	13 975	137	115 357	19 739	1 053	116 410
Totale engasjementer per 31.12.2014	5 800 293	52 823	328 944	6 182 060	19 739	2 902 457	9 084 518

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement		Lån i Totens		Sum konsern
				i Totens Sparebank	Individuelle nedskrivninger	Boligkreditt AS	Sparebank	
1-3	1 652 733	248 930	252 252	2 153 915	0	10 062	2 163 977	
4-7	853 668	72 687	79 618	1 005 972	0	2 579	981 530	
8-10	421 481	23 698	2 545	447 724	0	995	448 719	
11-12	124 988	15 863	2 817	143 669	38 975	0	143 669	
Totale engasjementer per 31.12.2014	3 052 870	361 178	337 232	3 751 280	38 975	13 636	3 737 895	

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse basert på sannsynlighet for mislighold

1-3	5 896 046	283 702	547 554	6 727 302	0	2 463 848	9 191 150
4-7	1 770 457	74 573	108 056	1 953 086	0	287 427	2 213 492
8-10	960 427	25 888	7 612	993 927	0	163 766	1 157 693
11-12	226 233	29 838	2 954	259 025	58 714	1 053	260 078
Totale engasjementer per 31.12.2014	8 853 163	414 001	666 176	9 933 340	58 714	2 916 093	12 822 413

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold

1-3	6 289 701	242 566	499 974	7 032 240	0	1 490 711	8 522 951
4-7	1 922 876	74 689	94 052	2 091 617	0	311 014	2 022 982
8-10	739 356	40 632	20 054	800 042	0	249 504	1 402 175
11-12	172 980	11 692	3 178	187 850	39 362	0	187 850
Totale engasjementer per 31.12.2013	9 124 913	369 579	617 258	10 111 750	39 362	2 051 230	12 135 959

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder (31.12.2014):

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	6 546 210	268 534	8 945 034	268 534
Øvrige områder	2 302 770	145 467	2 801 844	145 467
Sum	8 848 980	414 001	11 746 878	414 001

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder (31.12.2013):

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	6 719 363	279 890	8 385 949	279 890
Øvrige områder	2 405 549	89 689	2 763 181	89 689
Sum	9 124 912	369 579	11 149 130	369 579

Note 18 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrett på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

	31.12.14	31.12.13
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	38 294	33 458
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	10 472	9 868
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	25 381	9 458
Misligholdte engasjement over 1 år	36 580	42 421
Brutto misligholdte engasjement	110 727	95 205

Øvrige tapsutsatte engasjementer

Tapsutsatte engasjementer, er engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor det på grunn av kundens økonomiske situasjon er ført nedskrivninger.

	31.12.14	31.12.13
Tapsutsatte engasjementer	165 327	101 462
Nedskrivning	49 336	31 870
Netto tapsutsatte engasjementer	115 991	69 592

Banken har ikke utlån hvor det er reforhandle vilkår som følge av manglende betalingsevne hos kunder.

Engasjementer med restanse uten nedskrivninger

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån og overtrekk på kreditter/innskudd blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert. Forfalte engasjementer hvor det er foretatt nedskrivninger, er ikke inkludert i tabellen.

Forfalt/overtrukket	31.12.14	31.12.13
Forfalte beløp 01 - 29 dager	20 079	26 821
Forfalte beløp 30 - 89 dager	390	318
Forfalte beløp 3-6 mnd.	983	147
Forfalte beløp 6-12 mnd.	375	329
Forfalte beløp over 1 år	719	2 987
Brutto forfalte beløp på ikke nedskrevne engasjement	22 546	30 602
Individuelt nedskrevne engasjementer brutto	192 031	133 153
Individuelle nedskrivninger	60 664	39 362
Nettoverdi nedskrevne engasjementer	131 367	93 791
Gruppevise nedskrivninger	29 670	35 969

Individuelle nedskrivninger i noten dekker nedskrivninger på utlån og nedskrivninger relatert til garantier.

Det er ingen misligholdte engasjementer i øvrige selskaper i konsernet, og tallene i noten gjelder derfor både for banken og konsernet Totens Sparebank.

Note 19 Sertifikater og Obligasjoner

	31.12.14					Balansført 31.12.2013
	Risiko- vekt	Ansk. kost	Balansført verdi	Markeds- verdi	Gj.snittlig eff. rentev.	
Omløpsmidler – til virkelig verdi over resultatet:						
Obligasjoner/sertifikater:						
- Utstedt av det offentlige (sertifikat)	0 %	105 588	105 463	105 463	1,23 %	49 865
- Utstedt av det offentlige	10 %					
- Utstedt av det offentlige	20 %					
- Utstedt av det offentlige	50 %					
- Utstedt av det offentlige	100 %					
- Utstedt av andre	0 %	49 453	53 792	53 792	5,46 %	111 746
- Utstedt av andre	10 %	740 675	747 894	747 894	2,12 %	660 214
- Utstedt av andre	20 %	147 115	147 700	147 700	2,38 %	197 355
- Utstedt av andre	50 %	102 681	102 725	102 725	3,03 %	24 975
- Utstedt av andre	100 %	185 211	189 376	189 376	4,88 %	121 164
- Utstedt av andre (ikke børsnotert)	0 %	65 588	65 513	65 513	1,93 %	135 067
- Utstedt av andre (ikke børsnotert)	10 %					
- Utstedt av andre (ikke børsnotert)	20 %	60 000	56 774	56 774	2,18 %	52 496
- Utstedt av andre (ikke børsnotert)	50 %	24 736	24 695	24 695		
- Utstedt av andre (ikke børsnotert)	100 %	16 021	16 220	16 220	2,07 %	26 322
SUM		1 497 066	1 510 152	1 510 152	2,67 %	1 379 204

Verdien av obligasjonene er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser. Av totalt balansført verdi utgjør børsnoterte verdipapirer 82,2 %. Av totale utlån i obligasjoner utgjør ansvarlig kapital 12,1 mill. kroner. Påløpte ikke utbetalte renter på obligasjoner og sertifikater (6,2 mill. kroner) er bokført under opptjente inntekter og inngår ikke i balansført verdi på sertifikater og obligasjoner.

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente, basert på markedsverdi og gjenværende løpetid.

Note 20 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

31.12. 14

Aksjer eid av morbanken	Aksje- kapital	Antall	Eierandel i %	Ansk.- kostnad	Balanseført verdi	Markeds- verdi	Balanseført verdi 31.12.13
Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:							
Unoterte aksjer:							
2VK Invest AS	9 592	150 000	0,34 %	33	0	0	
German Property AS	48 375	190 000	0,39 %	2 000	1 332	1 332	
Norgesinvestor Opportunities II AS A	2 533	1 000	3,16 %	100	107	107	
Norgesinvestor Opportunities II AS B	20 520	9 000	3,51 %	900	963	963	
Norgesinvestor Value AS	181	20 000	1,10 %	22	10	10	
Scandinavian Clinical Nutrition AB	343	50 000	1,40 %	645	0	0	
Børsnoterte aksjer:							
Odfjell Drilling Ltd	14 866	11 516	0,01 %	483	153	153	
Subsea 7 SA	4 938 128	7 000	0,00 %	989	536	536	
BW Offshore Ltd	51 141	100 000	0,01 %	840	751	751	
Kongsberg Automotive	203 384	150 000	0,04 %	910	864	864	
Petroleum Geo-Services ASA	653 400	5 000	0,00 %	473	212	212	
Storebrand ASA	2 249 549	30 000	0,01 %	1 074	876	876	
Orkla ASA A-Aksjer	1 273 664	20 000	0,00 %	1111	1023	1023	
Norsk Hydro ASA	2 275 898	30 000	0,00 %	1 091	1273	1273	
Frontline 2012	3 703 220	20 000	0,00 %	950	785	785	
				11 620	8 885	8 885	11 427
Egenkapitalbevis:							
Sparebank 1 Nord-Norge	1 807 164	27 000	0,03 %	929	1 077	1 077	
Sparebanken Vest	794 032	18 000	0,06 %	719	909	909	
Sandnes Sparebank	710 581	13 000	0,18 %	2 448	1 352	1 352	
Sparebanken SØR	476 867	500	0,01 %	114	98	98	
Skue Sparebank	57 000	9 526	0,50 %	1 023	695	695	
Sparebanken Øst	207 312	17 440	0,08 %	853	889	889	
Sparebank 1 SMN	2 596 728	20 000	0,02 %	700	1 170	1 170	
Helgeland Sparebank	187 000	20 000	0,11 %	1 037	1 100	1 100	
Sparebank 1 Nøtterøy Tønsberg	107 510	2 300	0,21 %	253	224	224	
				8 076	7 515	7 515	7 528
Fond:							
Holberg Kreditt		240 198		25 000	26 052	26 052	
				25 000	26 052	26 052	13 309
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over resultatet)					42 452		
Verdipapirer tilgjengelig for salg:							
Eika Gruppen AS	24 225	1 281 041	5,29 %	106 191	151 163	151 163	
SPAMA AS	3 156	120	0,04 %	12	10	10	
Warren AS	2 542	685	0,27 %	7 198	1	1	
Eika Boligkreditt AS	713 455	18 716 308	2,62 %	77 766	78 775	78 775	
NorPro AS	21 323	76 076	0,75 %	2 587	288	288	
Eiendomskreditt AS	307 270	15 072	0,49 %	1 580	1 580	1 580	
Bank Asept AS	10 000	360	0,36 %	180	180	180	
BANKID NORGE AS	5 000	280	0,56 %	443	443	443	
Diverse aksjer		2 156			128	128	
Aksjer tilgjengelige for salg				195 957	232 568	232 568	171 430
Totalt				240 653	275 020	275 020	203 694

Aksjer som ikke er ført som tilgjengelige for salg er ført til virkelig verdi over resultatet. Verdien av omløpsaksjer er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser (basert på kurser på Oslo Børs). Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på emisjonskursen som ble benyttet ved rettet emisjoner i 2014, samt 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. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for verdipapirer tilgjengelig for salg, blir verdipapiret vurdert for verdifall på balansedagen. Hvis det ikke finnes indikasjoner på verdifall vurderes eiendelen til historisk kostpris.

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer tilgjengelig for salg:

Inngående balanse 01.01.14	171 430
Tilgang	13 696
Avgang	-27 235
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	74 743
Nedskrivninger ført mot resultatet	-68
Utgående balanse 31.12.14	232 568

Note 21 Opplysninger om konsernselskaper/datterselskaper

	Forret.- kontor	Stemme- /eierandel 31.12.14	Stemme- /eierandel 31.12.13	Bokført verdi	Selskapets egenkapital 31.12.14	Selskapets resultat 2014
Datterselskaper:						
Vallehaven AS	Lena	100,00 %	100,00 %	21 751	16 691	2 658
Totens Sparebank Boligkreditt AS	Lena	100,00 %	100,00 %	142 964	169 110	8 064

Aksjene i selskapene er ikke børsnoterte, men Totens Sparebank Boligkreditt AS har obligasjoner som er notert på Oslo Børs. Datterselskapene er bokført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi på datterselskap er kostpris på aksjer, redusert for eventuelle nedskrivninger. For mer informasjon om endringer i konsernstruktur se note 3

Note 22 Immaterielle Eiendeler

	Morbank			Konsern			
	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Utsatt skatte- fordel	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Utsatt skatte- fordel	Totalt
Anskaffelseskost 31.12.12		18 511		5 164	19 885		25 049
Tilgang 2013		1 455			1 455		1 455
Avgang 2013		0			0		0
Anskaffelseskost 31.12.13		19 966		5 164	21 340		26 504
Tilgang 2014							
Avgang 2014				-5 164			-5 164
Anskaffelseskost 31.12.14		19 966		0	21 340		21 340
Avskrivninger og tap verdifall per 31.12.12		18 511		1 250	19 427		20 677
Årets avskrivninger		284			742		742
Årets nedskrivninger							
Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.13		18 795		1 250	20 169		21 419
Årets avskrivninger		485			485		485
Årets nedskrivninger							0
Avgang, akk. avskrivninger				-1 250			-1 250
Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.14		19 280			20 654		20 654
Bokført verdi 01.01.13		0	1 589	3 914	458	2 161	11 075
Bokført verdi 31.12.13		1 171		3 914	1 171	283	6 533
Bokført verdi 31.12.14		686	1 633		686	1 980	2 666
Avskrivningssats		25-33%			25-33%		

Andre immaterielle eiendeler er programvare/rettigheter knyttet til bankens it-systemer. Eiendelene avskrives over kontraktens løpetid, eller 3 år. Banken har rett til å benytte programvaren etter kontraktens løpetid. Goodwill avskrives ikke, men vurderes løpende etter antatt verdi. Den utsatt skattefordel har en ubestemt levetid. Banken har ikke balanseført intern utvikling, kun eksterne kjøp. For informasjon om utsatt skattefordel se note 14

Note 23 Varige driftsmidler

	Morbank			Konsern		
	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc.	Totalt	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc.	Totalt
Anskaffelseskost 31.12.12	32 018	5 058	37 076	34 382	65 624	97 821
Tilgang 2013	1 226		1 226	1 624	248	1 872
Avgang 2013						
Anskaffelseskost 31.12.13	33 244	5 058	38 302	36 006	65 872	101 878
Tilgang 2014	847	251	1 098	847	251	1 098
Avgang 2014				-2 697		
Anskaffelseskost 31.12.14	34 091	5 309	39 400	34 156	66 123	100 280
Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.12	22 430	1 754	24 701	24 007	13 074	37 083
Årets avskrivninger	2 153	213	2 366	2 428	2 263	4 691
Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.13	24 583	1 967	27 067	26 435	15 337	41 775
Årets avskrivninger	2 144	216	2 360	2 220	2 275	4 495
Avgang, akk. avskrivninger				-1 863		-1 863
Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.14	26 727	2 183	29 427	26 792	17 612	44 406
Bokført verdi 01.01.13	9 588	3 304	12 892	10 375	52 550	62 925
Bokført verdi 31.12.13	8 660	3 091	11 751	9 570	50 535	60 105
Bokført verdi 31.12.14	7 364	3 126	10 490	7 364	48 511	55 875
Avskrivningssats	10-33%	2-25%		10-33%	2-25%	

Morbanken eier to bedriftshytter på totalt 225 kvadratmeter og med bokført verdi 3,1 mill. kroner. Bedriftshyttene disponeres på like vilkår av alle ansatte i banken.

Leieavtaler

Leieavtaler vedr. driftsmidler er av uvesentlig betydning.

		Husleie årlig:	Leieavtalens utløp:
Morbanken har leieavtaler vedrørende bankens lokaler:			
Lena (Hovedkontoret)	Leier av datterselskapet Vallehaven AS	5 845	31.12.22
Raufoss		1 532	31.12.17
Gjøvik		1 337	31.12.20
Hamar	Avtale trer i kraft ved innflytting ca. 01.06.2015	818	01.07.25
Hamar	Avtale utgår ved fraflytting ca. 01.07.2015	631	01.07.15
Skreia		517	31.12.17
Eina	Leier av datterselskapet Vallehaven AS	467	31.12.17
Eidsvoll		231	10.11.16
Lena (Audheimgården)		230	31.12.17
Råholt		190	15.04.16
Feiring		63	31.12.17

Note 24 Finansielle derivater

Derivater som er benyttet i regnskapsmessig sikring

Finansielle derivater	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	2 181 450	67 358	99 311	22 470				76 841
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-2 181 450	-76 840			99 310		22 470	-76 840
Totalt			99 311	22 470	99 310	0	22 470	1

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikringsrenterisiko

Øvrige Finansielle derivater

Finansielle derivater	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	371 965	-7 178	12 401	20 064				-7 486
Totalt	371 965	-7 178	12 401	20 064	0	0	0	-7 486

Totale derivater per 31.12.2014

Bokførte poster

Finansielle derivater	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	2 553 415	60 180	111 713	42 535				69 355
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-2 181 450	-76 840			99 310		22 470	-76 840
Totalt		-16 660	111 713	42 535	99 310	0	22 470	-7 485

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikringsrenterisiko

Totale derivater per 31.12.2013

Bokførte poster

Finansielle derivater	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	2 769 980	34 772	64 540	29 768				34 772
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-2 403 676	-34 464			50 017		15 553	-36 542
Totalt		308	64 540	29 768	50 017	0	15 553	-1 770

Det vises til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

Note 25 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Opptjente ikke mottatte inntekter	33 972	33 457	38 067	36 683
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	3 125	3 228	3 125	3 228
Sum	37 097	36 685	41 192	39 911

Note 26 Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipper. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i hht. eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Bankens har ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2014

Note 27 Verdipapirgjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Obligasjonsgjeld 1)	4 143 684	4 443 158	6 350 684	6 110 158
-egne ikke amortiserte obligasjoner	-954 000	-1 011 000	-954 000	-1 011 000
Sum	3 189 684	3 432 158	5 396 684	5 099 158

Note 28 Annen gjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Gjeld overfor andelshavere vedr. tidligere Ring Medisinske Senter J1	8 010	8 061	8 010	8 061
Påløpte skatter	35 695	24 780	39 747	31 290
Bankremisser	3 555	5 250	3 555	5 250
Gaver	1 299	2 265	1 299	2 265
Offentlige avgifter	4 038	4 116	4 038	5 926
Øvrige interimskonti	4 311	10 014	4 311	10 014
Øvrig kortsiktig gjeld	0	0	5 945	3 828
Sum annen gjeld	56 908	54 487	66 905	66 635

J1 Gjeld overfor andelshavere vedr. tidligere Ring Medisinske Senter består av totalt pålydende beløp på ikke innløste gjeldsbrev som banken er forpliktet til å utbetale til alle som krever innløsning innen 15.10.2015. Innløsningene har ikke resultatmessig effekt, men gjeldsbrev som eventuelt ikke blir krevd innløst vil på et tidspunkt medføre en positiv resultat effekt.

Note 29 Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Avsatt for skyldig lønn og feriepenger	11 524	15 343	11 524	15 343
Avsatt for skyldige renter	40 063	34 751	40 063	34 751
Andre påløpte kostnader/forskuddsbetalte inntekter	16 396	12 257	16 396	12 257
Sum	67 983	62 350	67 983	62 350

Note 30 Ansvarlig lånekapital

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Annen ansvarlig lånekapital	179 544	49 852	179 544	49 852
Fondsobligasjoner	308 806	321 421	308 806	321 421
Sum	488 350	371 273	488 350	371 273

Annen ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 20.10.2014, pålydende 130 mill. kroner som har en løpetid til 20.10.2024. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 21.10.2019. Banken emitterte et ansvarlig lån 14.09.2012, pålydende 50 mill. kroner som har en løpetid til 14.09.2022. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 14.09.2017. Ansvarlig lånekapital blir vurdert til amortisert kost. For 2014 utgjør effektiv rente 2,5 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 50 mill. kroner per. 31.12.2014 er 4,77 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 3,3 prosentpoeng, med første renteregulering 16.03.2015. Rentesatsen på lånet pålydende 130 mill.kroner per 31.12.2014 er 3,07 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,45 prosentpoeng, med første renteregulering 20.01.2015.

Fondsobligasjoner

Banken emitterte en evigvarende fondsobligasjon 20.10.2014 pålydende 160 mill. kroner. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 21.10.2019. Banken har en evigvarende fondsobligasjon fra 07.12.2006 pålydende 18,0 mill. kroner. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet til pari kurs årlig fra og med 07.12.2021. Banken emitterte også en evigvarende fondsobligasjon fra 28.07.2011 pålydende 230,0 mill. kroner. Etter tilbakekjøp er netto utstående per 31.12.2014 på 131,35 mill. kroner. Lånet innfris i sin helhet 28.01.2015. Fondsobligasjonene blir vurdert til amortisert kost. For 2014 utgjør effektiv rente 16,9 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 160 mill. per. 31.12.14 er 4,52% og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 2,90 prosentpoeng, med første renteregulering 20.01.2015. Rentesatsen på lånet pålydende 18 mill.kroner per. 31.12.2014 er 3,22% og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,60 prosentpoeng, med første renteregulering 09.03.2015. For det ansvarlige lånet så er rentesatsen, på lånets pålydende 230 mill., per. 31.12.2014 5,82% og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 4,20 prosentpoeng, lånet innfris i sin helhet 28.01.2015.

Note 31 Betingede forpliktelser

	Morbank		Konsern	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Garantier	546 121	512 864	546 121	512 864
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for D-lån Norges Bank: Sertifikater og obligasjoner	60 334	95 634	60 334	95 634

Eika Boligkreditt AS

Totens Sparebank formidler lån mellom Eika Boligkreditt AS og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som per 31.12.2014 utgjorde 116,7 mill. kroner, og per 31.12.2013 utgjorde 151,0 mill. kroner. Garantien Totens Sparebank har avgitt til Eika Boligkreditt AS er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Totens Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Avtalen mellom Totens Sparebank og Eika boligkreditt gir banken en mulighet til å formidle lån for Eika boligkreditt AS, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet. Totens Sparebank kan overføre lån til Eika Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi. Banken har i 2013 og 2014 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Totens Sparebank til Eika Boligkreditt eller Totens Sparebank Boligkreditt AS. Økningen i porteføljen i boligkredittselskapene skyldes at kundene ved refinansiering eller nye lån har valgt å ta opp deler eller hele lånet i boligkredittselskapene, og således redusert det direkte låneengasjementet i Totens Sparebank.

Note 32 Eieropplysninger

20 største egenkapitalbevisere pr. 31.12.2014	Pålydende	Antall	Andel
Sparebanken Hedmark	86 431 800	1 440 530	23,52 %
Tine MP Pensjonskasse	16 940 940	282 349	4,61 %
Eika Utbytte VPF	11 769 360	196 156	3,20 %
Citibank N.A. S/A National Financi	7 146 120	119 102	1,94 %
Trovåg AS	6 600 000	110 000	1,80 %
Solberg, Else Magna Nordvik	3 473 160	57 886	0,95 %
Stensrud, Per Ivar	3 090 720	51 512	0,84 %
Erga, Morten	3 000 000	50 000	0,82 %
Teigen, Ragnhild	3 000 000	50 000	0,82 %
Merrill Lynch Prof. Clearing corp.	2 970 960	49 516	0,81 %
Nordenfjelske bykreditts stiftelse	2 900 880	48 348	0,79 %
Tandsether, Frode Fosse	2 898 000	48 300	0,79 %
Nordvik, Karin Elisabeth	2 705 100	45 085	0,74 %
Eitrem, Ole S.	2 583 480	43 058	0,70 %
Directmarketing Inv.	2 550 000	42 500	0,69 %
Norsk Utbyttekapital	2 382 060	39 701	0,65 %
Syfras AS	2 194 500	36 575	0,60 %
Johs. Haugerudsvei AS	2 173 320	36 222	0,59 %
Foretakskonsulenter AS	2 124 960	35 416	0,58 %
Lindberg, Erling	2 065 140	34 419	0,56 %
Øvrige eiere	198 471 540	3 307 859	54,01 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	367 472 040	6 124 534	100,00 %

Alle egenkapitalbevis er fullt innbetalt, tilhører samme klasse, har lik stemmerett og lik rett til utbytte.

Antall egenkapitalbevisere per 31.12.2014 er 2.070, mot 2.146 per 31.12.2013.

Banken og dens datterselskaper eier ikke egne egenkapitalbevis per 31.12.2014.

Det vises til note 42 for oversikt over antall egenkapitalbevis eide av medlemmer av styret og ledende ansatte.

Note 33 Kapitaldekning

Totens Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter (kapitalkravforskriften). I tillegg har konsernet Totens Sparebank fastsatt interne regler for styring av konsernets kapitalkrav. Blant annet styres disse gjennom en ICAAP prosess, som er nærmere beskrevet i et eget pilar III dokument som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<http://www.totenbanken.no>).

I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg skal selskapet avsette for tilleggsrisiko som avdekkes i en risiko og kapitalvurderingsprosess (Pilar II). Norske myndigheter har vedtatt tilleggskrav til ansvarlig kapital utover de 8 % som er angitt i pilar 1. Per 31.12.2014 medfører disse kravene at banken minimum skal ha en ansvarlig kapital på 13,5% av beregningsgrunnlaget. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal. Banken har i 2014 oppfylt eksterne kapitalkrav i hele regnskapsperioden.

Beregningen av kapitalkrav er gjort i samsvar med de regler som stilles av myndighetene og viser at banken har en kapitaldekning som tilfredsstillende myndighetenes krav.

	Morbank		Konsern	
Kjernekapital	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472	367 472
Overkurs ved emisjon	109 992	109 992	109 992	109 992
Oppptjent egenkapital fra tidligere år	536 332	400 734	561 158	411 215
Årets resultat	144 113	86 828	151 589	101 173
Sum egenkapital	1 157 909	965 026	1 190 211	989 652
-Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-34 623	-18 319	-34 623	-20 138
Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill	-2 319	-1 171	-2 666	-5 368
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 810	0	-1 810	0
Fond for urealiserte gevinster	-75 310	-1 007	-75 310	-1 007
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-62 176	-34 280	-59 078	-34 280
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	49 741	0	47 263	0
Sum ren kjernekapital	1 031 412	910 249	1 063 987	929 059
Fondsobligasjoner	308 806	321 421	308 806	321 421
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor				
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	-24 871	0	-23 632	0
Sum kjernekapital	1 315 347	1 231 670	1 349 161	1 250 480
Tilleggskapital				
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	179 639	49 851	179 639	49 851
Urealisert gevinst av aksjer for salg	0	454	0	454
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-1 947	-34 280	-1 850	-34 280
Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler	-24 871		-23 632	
Sum tilleggskapital	152 821	16 025	154 157	16 025
Tellende ansvarlig kapital	1 468 168	1 247 695	1 503 318	1 266 505

Kredittrisiko	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Engasjementsbeløp per sektor:				
Lokale og regionale myndigheter	2 201	232	2 201	232
Offentlig eide foretak	-		-	
Institusjoner	21 856	15 744	13 206	11085
Foretak	100 809	2 806	99 017	2806
Massemarkedsgasjementer	54 780	65 863	54 780	65863
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	272 864	311 171	354 806	367 850
Forfalte engasjementer	6 418	5 392	6 418	5 392
Obligasjoner med fortrinnsrett	5 636	5 282	5 636	5 282
Verdipapirfond	2 084		2 084	
Egenkapitalposisjoner	25 434		12 257	
Øvrige engasjementer	10 487	83 918	14 948	80 358
CVA tillegg	6 516		6 516	
Operasjonell risiko	44 021	47 920	50 178	49 898
Kapitalkrav totalt	553 105	538 328	622 047	588 766
Beregningsgrunnlag totalt	6 913 815	6 729 100	7 775 590	7 359 575
Kapitaldekning	21,24%	18,05%	19,33%	17,21%
Kjernekapitaldekning	19,02%	17,81%	17,35%	16,99%
Ren kjernekapitaldekning	14,92%	13,17%	13,68%	12,62%

Bufferkrav

	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	311 122	302 810	349 902	331 181
Bevaringsbuffer (x%)	2,50 %	2,50 %	172 845	168 228	194 390	183 989
Motsyklisk buffer (x%)						
Systemrisikobuffer (x %)	3,00 %	2,00 %	207 414	134 582	233 268	147 192
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10,00 %	9,00 %	691 382	605 619	777 559	662 362
Tilgjengelig ren kjernekapital			1 031 412	910 249	1 063 987	929 059
Ren kjernekapital utover kravet			340 030	301 630	286 428	266 697

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentset: i 2014: 20 prosent, i 2015: 40 prosent, i 2016: 60 prosent, i 2017: 80 prosent.

Kjernekapitalen utgjør 1 316 mill. kroner, mens bankens egenkapital er 1 158 mill. kroner. Forskjellen skyldes i hovedsak at fondsobligasjoner teller med som kjernekapital, i tillegg trekkes en del poster fra kjernekapitalen jfr. oppstillingen ovenfor. Banken har i samsvar med krav til Basel II utarbeidet et eget dokument (Pilar III), hvor ytterligere informasjon om bankens kapitalkrav, og risikoprofil offentliggjøres. Dette dokumentet er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<http://www.totenbanken.no>).

Note 34 Lividetsrisiko/restløpetid

Liquiditetsrisiko kan noe forenklet sies å være risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Liquiditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Banken følger fortløpende opp likviditetskravet fra Norges Bank og har gjennom hele året holdt seg innenfor kravet. Lånerammer i Norges Bank er ikke benyttet. Tabellene under viser restløpetidene på morbanken og konsernets balanse pr. 31.12.2014.

Morbanken:

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	88 800					33 272	122 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	623 445				137 000		760 445
Utlån til og fordringer på kunder	1 347 655	101 698	325 453	1 538 408	5 539 951	-88 384	8 764 781
Obligasjoner og sertifikater	11 358	92 085	91 344	1 129 352	186 013		1 510 152
Finansielle derivater			10 749	40 097	60 866		111 712
Øvrige eiendelsposter	36 999	8 290	15 222			454 709	515 217
Sum eiendelsposter	2 108 257	202 073	442 768	2 707 857	5 923 830	399 597	11 784 379
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 259						100 259
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 387	39 436	130 395	13 073		6 482 429	6 667 720
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		35 000	823 017	1 799 558	532 736	-627	3 189 684
Finansielle derivater			908	22 129	19 498		42 535
Øvrig gjeld	21 777	22 179	75 860	7 742	10 361		137 920
Ansvarlig lånekapital				471 350	18 000	-1 000	488 350
Egenkapital-minoritetsinteresser						1 157 912	1 157 912
Sum gjeld og egenkapital	124 424	96 615	1 030 180	2 313 852	580 595	7 638 714	11 784 379
Netto likviditets-eksponering balanse	1 983 833	105 458	-587 412	394 006	5 343 234	-7 239 117	0

Konsernet:

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	5 år	Uten rest- løpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	88 800	4 989				33 272	127 061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	217 835				2 000		219 835
Utlån til og fordringer på kunder	1 347 955	101 716	326 144	1 568 411	8 402 651	-88 384	11 658 493
Obligasjoner og sertifikater	11 358	92 085	91 344	1 129 352	186 013		1 510 152
Finansielle derivater			10 749	40 097	60 866		111 712
Øvrige eiendelsposter	36 999	8 290	15 222			339 855	400 364
Sum eiendelsposter	1 702 947	207 080	443 459	2 737 860	8 651 530	284 743	14 027 616
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 228						100 228
Innskudd fra og gjeld til kunder	-3 643	39 436	130 395	13 073		6 482 429	6 661 690
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		35 000	1 000 017	3 829 558	532 736	-627	5 396 684
Finansielle derivater			908	22 129	19 498		42 535
Øvrig gjeld	21 777	32 175	75 860	7 742	10 361		147 916
Ansvarlig lånekapital				471 350	18 000	-1 000	488 350
Egenkapital-minoritetsinteresser						1 190 212	1 190 212
Sum gjeld og egenkapital	118 363	106 611	1 207 180	4 343 852	580 595	7 671 015	14 027 616
Netto likviditets-eksponering balanse	1 584 584	100 469	-763 721	-1 605 991	8 070 934	-7 386 272	0

Kassekreditter er medtatt under intervallet inntil 1 mnd.

Utrukkne rammer/kreditter var per 31.12.2014 på 713,8 mill. kroner. Banken har i tillegg gitt lånetilsagn som ikke er utbetalt på 169 mill. kroner.

Note 35 Renterisiko / gjenstående tid til avtalt/sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en moderat risiko og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor de rammer styret har vedtatt.

Basert på bankens balanse pr. 31.12.2014 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på ca. 20,5 mill. kroner. Markedsverdien på porteføljen av sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler vil ved en tilsvarende endring bli endret med ca. 5,6 mill. kroner. En negativ utvikling av markedsverdien på denne porteføljen utover merverdien vil gi en umiddelbar effekt regnskapsmessig.

Morbanken:

	Flytende Rente	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	88 800						33 272	122 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	540 003	220 441						760 445
Utlån til og fordringer på kunder	7 935 851	19 195	66 402	186 684	519 763	125 270	-88 384	8 764 781
Obligasjoner og sertifikater		355 450	1 036 878	45 265	43 537	29 022		1 510 152
Andre eiendeler		185 032					441 900	626 932
Ikke rentebærende eiendeler								
Sum eiendelsposter	8 564 655	780 118	1 103 280	231 949	563 300	154 292	386 788	11 784 379
Gjeld til kredittinstitusjoner	259	100 000						100 259
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 482 429	2 387	39 436	130 395	13 073			6 667 720
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		415 604	1 127 707	372 000	800 000	475 000	-627	3 189 684
Ansvarlig lånekapital		421 350	68 000				-1 000	488 350
Annen gjeld		180 455						180 455
Egenkapital-minoritetsinteresser							1 157 912	1 157 912
Sum gjeld og egenkapital	6 482 688	1 119 796	1 235 143	502 395	813 073	475 000	1 156 286	11 784 379
Ikke balanseførte poster		-60 358	-1 001 851	152 399	495 105	414 704		
Netto	2 081 966	-400 035	-1 133 714	-118 047	245 332	93 996	-769 498	0

Konsernet:

	Flytende Rente	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	88 800	4 989					33 272	127 061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-607	220 441						219 835
Utlån til og fordringer på kunder	10 829 563	19 195	66 402	186 684	519 763	125 270	-88 384	11 658 493
Obligasjoner og sertifikater		355 450	1 036 878	45 265	43 537	29 022		1 510 152
Andre eiendeler		185 032					327 043	512 075
Ikke rentebærende eiendeler								
Sum eiendelsposter	10 917 757	785 107	1 103 280	231 949	563 300	154 292	271 931	14 027 616
Gjeld til kredittinstitusjoner	228	100 000						100 228
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 476 400	2 387	39 436	130 395	13 073			6 651 691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 143 914	2 606 397	372 000	800 000	475 000	-627	5 396 684
Ansvarlig lånekapital		421 350	68 000				-1 000	488 350
Annen gjeld		180 455					-113 550	66 905
Ikke rentebærende gjeld							123 544	123 544
Egenkapital-minoritetsinteresser							1 190 212	1 190 212
Sum gjeld og egenkapital	6 476 628	1 848 106	2 713 833	502 395	813 073	475 000	1 198 580	14 027 616
Ikke balanseførte poster		-60 358	-1 001 851	152 399	495 105	414 704		
Netto	4 441 128	-1 123 356	-2 612 404	-118 047	245 332	93 996	-926 649	0

Note 36 Sikringsfondsavgift

BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskytter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

For 2014 er det betalt 5,5 mill. kroner i avgift, mens det i 2013 ble betalt 6,0 mill. kroner.

Note 37 Opplysninger om virkelig verdi

Noten viser virkelig verdi av finansielle instrumenter.

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.14	31.12.14	31.12.14	31.12.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	122 072	122 072	127 061	127 061
Utlån til kreditt institusjoner	760 445	760 445	219 835	219 835
Utlån til kunder	8 764 779	8 820 146	11 658 493	11 714 860
Sertifikater og obligasjoner	1 510 152	1 510 152	1 510 152	1 510 152
Aksjer, inkl. konsernselskap	441 900	441 900	277 160	277 160
Finansielle derivater	111 713	111 713	111 713	111 713
Andre fordringer	60 512	60 512	64 662	64 662
Sum Finansielle eiendeler	11 771 573	11 826 940	13 969 076	14 025 443
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 259	100 259	100 228	100 228
Innskudd fra kunder	6 667 720	6 669 686	6 661 691	6 663 657
Verdipapirgjeld	3 189 684	3 238 740	5 396 684	5 463 241
Finansielle derivater	42 535	42 535	42 535	42 535
Ansvarlig lånekapital	488 350	485 857	488 350	485 857
Annen gjeld	124 891	124 891	134 888	134 888
Sum finansiell gjeld	10 613 439	10 661 958	12 824 376	12 899 406

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

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør kr 1 364 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.

Note 38 Klassifisering av gjeld og eiendeler etter IFRS

Finansielle eiendeler	Morbanken	Konsernet
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	1 756 581	1 595 936
Derivater, tradingportefølje	12 401	12 401
Derivater brukt som sikring	99 311	99 311
Investeringer som holdes til forfall		
Utlån og fordringer	9 647 296	12 005 389
Tilgjengelige for salg	232 568	232 568
Andre eiendeler (ikke finansielle)	36 224	82 011
Sum eiendeler	11 784 379	14 027 616

Forpliktelses

Pensjonsforpliktelses	13 028	13 028
Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet	42 535	177 423
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	20 064	20 064
Derivater brukt som sikring	22 470	22 470
Finansielle forpliktelses målt til amortisert kost	10 528 370	12 604 419
Egenkapital	1 157 911	1 190 212
Sum Gjeld og egenkapital	11 784 379	14 027 616

Note 39 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	Verdsettelsesnivå			
	nivå 1	nivå 2	nivå 3	Totalt
Aksjer	40 041	2 411		42 452
Sertifikater og obligasjoner	1 496 133	14 019		1 510 152
Derivater brukt som sikring		99 311		99 311
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje		12 401		12 401
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Aksjer			232 568	232 568
Sum eiendeler	1 536 174	128 142	232 568	1 896 884

Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet

Derivater brukt som sikring	22 470	22 470
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	20 064	20 064
Sum forpliktelses	42 534	42 534

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 01.01.14	171 430
Tilgang/kjøp	13 696
Avgang /salg	-27 235
Oppskrivninger ført mot egenkapitalen	74 743
Nedskrivninger ført mot resultatet	-68
Utgående balanse 31.12.14	232 568

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på emisjonskursen som ble benyttet ved rettet emisjoner i 2014, samt 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. Til sammen utgjør disse aksjene 230 mill. kroner av totalt 233 mill. kroner i nivå 3.

Note 40 Betingede utfall

Banken har stilt en garanti knyttet til fremtidige leieinntekter begrenset oppad til 7,5 mill. kroner i forbindelse med salg av en eiendom.

Note 41 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og blir definert som nærstående parter.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en leveranse og service-avtale mellom selskapene. I all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Totens Sparebank.

Totens Sparebank kan overføre lån til Totens Sparebank Boligkreditt AS og Totens Sparebank Boligkreditt kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi.

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

Resultatposter	2014	2013
Renteinntekter	311	306
Etableringsgebyrer	2 440	1 860
Rentekostnader	5 778	5 780
Provisjonskostnader	22 504	8 475
Kjøpte tjenester	626	501
Balanseposter	31.12.14	31.12.13
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 977
Utlån til Kredittinstitusjoner	31	7 037
Gjeld til kredittinstitusjoner	540 750	295 233
Annen gjeld	167	128

Totens Sparebank Boligkreditt AS har overført lån til Totens sparebank for 14,0 mill. kroner i løpet av 2014. Totens sparebank har i 2013 og 2014 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Totens Sparebank til Eika Boligkreditt eller Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Note 42 Egenkapitalbevis som eies av ledende ansatte og tillitsvalgte

	Antall egenkapitalbevis	Herav som eies av nærstående	Navn på nærstående
Ledende ansatte:			
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	691		
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	10 691	10 000	Inveks AS
Banksjef finans, Johan Øverseth Røstøen	1 621		
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1 089		
Banksjef Bedriftsmarked, Torleif Lilløy	1 089		
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	2 671	1 582	Paul Tormod Stenberg
Styret (inkl. varamedlemmer)			
Leder Geir Stenseth	2 124	1 204	Ann Kr. Stenseth
Nestleder Steinar Nordengen 1)	13 513	13 513	Tananua AS
Styremedlem Erland Opsahl	920		
Styremedlem Jørn Wroldsen	1 132	212	Elin Sunde Wroldsen
Styremedlem Geir Ståle Nilsen	6 222	6 222	Geni Invest AS
Styremedlem Jan Sverre Seierstad (ansattes representant)	2 925		

NØKKELTALL MORBANK

RESULTATUTVIKLING	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	221 234	222 604	210 932	211 503	218 241	216 338
Netto andre driftsinntekter	103 089	96 807	143 882	39 167	72 656	96 344
Sum driftskostnader	158 067	143 046	155 336	154 475	135 937	150 500
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	166 256	176 365	199 479	96 196	154 961	162 182
Tap på utlån, garantier m.v.	22 508	59 658	38 930	30 807	36 389	22 175
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. som er anl.m.	-36 780	2 572	35 168	-5 232	29 766	-797
Driftsresultat før skatt	180 528	114 135	125 381	60 157	148 338	139 211
Skatt på ordinært resultat	36 415	27 307	29 724	19 209	30 683	37 088
Resultat av ordinær drift etter skatt	144 113	86 828	95 657	40 948	117 654	102 123

BALANSEUTVIKLING	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.09
Brutto utlån til og fordringer på kunder	8 853 164	9 124 912	9 597 597	9 697 842	10 746 091	10 284 738
- Individuelle nedskrivninger	-58 715	-37 662	-32 814	-27 496	-27 334	-12 104
- Gruppe nedskrivninger	-29 670	-35 970	-37 713	-43 670	-40 383	-37 925
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 764 779	9 051 280	9 527 070	9 626 676	10 678 374	10 234 709
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 667 720	6 393 133	6 436 925	5 798 309	5 414 926	4 948 285
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 189 684	3 432 158	3 905 222	4 694 676	5 201 183	5 112 519
Ansvarlig lånekapital	179 544	49 852	49 812	100 000	100 000	99 960
Fondsobligasjoner	308 806	321 421	320 690	320 023	261 961	256 404
Egenkapital	1 157 911	965 027	890 295	825 511	824 191	762 791
Forvaltningskapital	11 784 379	11 488 702	11 860 545	12 441 653	12 843 378	12 194 822
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 699 024	11 687 344	12 159 715	12 518 558	12 444 623	11 794 738

NØKKELTALL	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilitet og drift						
Rentenetto 1)	1,89	1,90	1,73	1,69	1,75	1,83
Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,88	0,83	1,18	0,31	0,58	0,82
Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,35	1,22	1,28	1,23	1,09	1,28
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	50,64	46,82	46,21	57,64	48,28	58,01
Tapsprosent utlån 3)	0,25	0,65	0,41	0,32	0,34	0,22
Total rentabilitet 4)	1,23	0,74	0,79	0,33	0,95	0,87
Egenkapitalrentabilitet 5)	13,60	9,47	11,35	5,09	15,37	14,35
Finansiering og likviditet						
Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	131,45	141,58	148,01	166,03	197,20	206,83
Innskuddsdekning 6)	76,07	70,63	67,56	60,23	50,71	48,35
Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	-3,17	-4,99	-1,03	-9,85	4,33	6,25
Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	4,30	-0,68	11,01	7,08	9,43	1,77
Soliditet						
Netto ansvarlig kapital	1 468 168	1 247 695	1 184 828	1 039 407	1 035 088	975 889
Beregningsgrunnlag	6 913 815	6 729 100	6 907 588	7 163 450	7 293 575	6 899 238
Kjernekapitaldekning i %	19,02	18,30	16,85	14,90	13,24	12,85
Kapitaldekning i %	21,24	18,54	17,15	15,91	14,19	14,14
Eierandelsbevis (EKB)						
Antall utstedte EKB 31.12	6 124 534	6 124 534	6 124 534	4 323 200	4 323 200	4 323 200
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472	259 392	259 392	259 392
Overkursfond	109 992	109 992	109 992	109 992	109 992	109 992
Bokført egenkapital pr. EKB	113	94	87	115	117	111
Børskurs pr. 31.12	77	57	45	62	98	77
Børskurs pr. 31.12 justert for verdi av rettet emisjon	77	57	45	62	98	77
Eierandelsbrøk 31.12	58,30	59,27	59,79	60,21	60,14	61,49
Fortjeneste pr. EKB	14,80	8,50	9,40	5,70	16,68	14,78
Kontantutbytte pr. EKB	5,00	2,50	2,00	0,00	7,75	7,00
Direkte avkastning 7)	6,49	4,39	4,44	0,00	7,91	9,09
Effektiv avkastning 8)	39,47	31,11	-27,42	-28,83	36,36	64,30
P/E 9)	5,20	6,71	4,79	10,88	5,88	5,21
P/BV 10)	0,68	0,61	0,51	0,54	0,84	0,69
Antall årsverk 31.12.	119,0	118,0	117,0	121,3	121,1	120,3

1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

2) Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter fratrukket verdipapirgevinst/tap

3) Tap utlån og garantier i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

4) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningakapital

5) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

6) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder

7) Kontantutbytte pr. EKB i prosent av børskurs 31.12

8) Kontantutbytte pluss kursstigning 01.01-31.12 i prosent av børskurs 01.01

9) Børskurs 31.12 dividert på fortjeneste pr. EKB

10) Børskurs 31.12 dividert på bokført egenkapital pr. EKB



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Totens Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Totens Sparebank, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskaps- og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav, og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Totens Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2014 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Offices in:

Oslo	Haugesund	Stavanger
Alta	Knarvik	Stord
Arendal	Kristiansand	Straume
Bergen	Larvik	Tromsø
Bodø	Mo i Rana	Trondheim
Elverum	Molde	Tynset
Finnsnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Sandefjord	Ålesund
Hamar	Sandnessjøen	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar

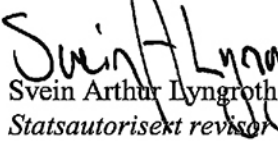
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 11. mars 2015

KPMG AS



Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITÉENS BERETNING FOR 2014

Kontrollkomitéen har i henhold til lov om finansieringsvirksomhet, sparebankloven, egen instruks og arbeidsplan ført tilsyn med bankens virksomhet i 2014.

Styrets protokoller med dokumentasjon, herunder styrebehandlede engasjementer, er løpende gjennomgått. Komitéen har vektlagt store engasjementer, tapsutsatte engasjement, nye større engasjement og vurdering av sikkerheter knyttet til disse. Komitéen har hatt innsyn i nivå og utvikling på mislighold over 30 og 90 dager, og fått orientering om resultatutvikling i ordinær bankdrift. Det er vektlagt risikostyring og operasjonell kontroll samt etterlevelse av lover og bankens egne vedtatte retningslinjer og rutiner.

Ekstern revisor har i løpet av 2014 deltatt i ett av komitéens møter (telefonmøte) og redegjort for det løpende revisjonsarbeidet, i tillegg til at det er avholdt telefonmøte med ekstern revisor i forkant av avgivelse av nærværende rapport.

Administrerende banksjef, alternativt Banksjef Konsernstøtte som hans stedfortreder, har møtt i komitéen og orientert om vesentlige saker og større forvaltningsspørsmål. Banksjef BM har presentert saker av stor betydning, samt utsatte og større engasjementer med høy kredittrisiko. Komitéen har hatt særlig fokus på rutiner rundt tapsføring på engasjement og har fått presentert saksgangen i en lånesak på bedriftsmarkedet og personmarkedet. Banksjef Konsernstøtte har presentert og redegjort for periodiske regnskaper, avdelingsregnskap samt regnskap på bedrifts- og personmarkedet. Banksjef Risk & Compliance har gjennomgått sitt ansvarsområde og sin funksjon samt planer og oppfølging av tiltak knyttet til dette arbeidsområdet. Kontrollkomitéen har hatt ett telefonmøte med internrevisjonen om deres rolle og funksjon, og med gjennomgang av status og konklusjoner i igangværende og avsluttede internrevisjonsprosjekter. Andre medarbeidere er tilkalt og har redegjort i saker i den utstrekning komitéen har funnet behov.

Det er avholdt møter med styrets leder/styrets nestleder for orientering om vesentlige forhold for bankens drift og stilling samt dialog knyttet til enkelte konkrete saker som har vært til behandling i bankens styre.

Forstanderskapets leder har deltatt i to av komitéens møter.

Komitéen har gjennomgått forslaget til årsregnskapet for morbanken med styrets beretning og revisors beretning.

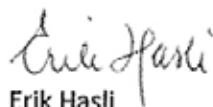
Komitéen har påsett at styret har vurdert årsregnskapet i lys av regler for finansielle instrumenter, regnskapsføring og for tapsføring og tapsavsetninger.

Regnskapet er etter komitéens oppfatning presentert i samsvar med gjeldende regler og forskrifter, og kan overfor forstanderskapet anbefales godkjent som Toten Sparebank sitt regnskap for 2014.

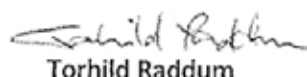
Lena, den 12. mars 2015

I kontrollkomitéen for Totens Sparebank


Richard Sjøfteland Jensen


Erik Hasli


Jan Kåre Testad


Torhild Raddum

FORSTANDERSKAPET 2014 - 2015

Innskytervalgte

Erland Opsahl, Østre Toten (920)
Roar Nilsen, Østre Toten (0)
Bjarne Dysthe, Vestre Toten (0)
Synøve Mjølnærød, Vestre Toten (0)
John Kraby-Svendsen, Gjøvik (0)
Roar Løken Lunder, Gjøvik (672)

Egenkapitalbevisiere

Arnfinn Pedersen (100)
Harald Udnæseth (5000)
Else Nordvik Solberg (57886)
Geir Rune Nyhus (134)
Erik Hørthe (654)
Jon Anders Aalborg (1978)
Olav Berg (7402)
Unni Hveem (2691)

Kommuneoppnevnte

Kari Røssum, Østre Toten (0)
Gunnar Gjerdalen, Østre Toten (0)
Leif Waarum, Vestre Toten (0)
Turid Mørk Øfstaas, Vestre Toten (0)
Lise Hammerud, Gjøvik (0)
Svein H. Korshavn, Gjøvik (0)

Ansatte

Erik E. Evensen (3156)
Unni Hoel (160)
Knut Eskild (332)
Åge Nicolaisen (0)
Åsmund Eidskrem (824)

STYRET I TOTENS SPAREBANK

Geir Stenseth, Leder (2124) Inkl. nærstående (Ann Kr. Stenseth)
Steinar Nordengen (13513) Inkl. nærstående (Tanuna AS)
Geir Nilsen (6222) Inkl. nærstående (Geni Invest)
Christian Børresen (0)
Jørn Wroldsen (1132) Inkl. nærstående (Elin Sunde Wroldsen)
Anne Caroline Syljuåsen (0)
Jan Sverre Seierstad, Ansattes repr (2925)

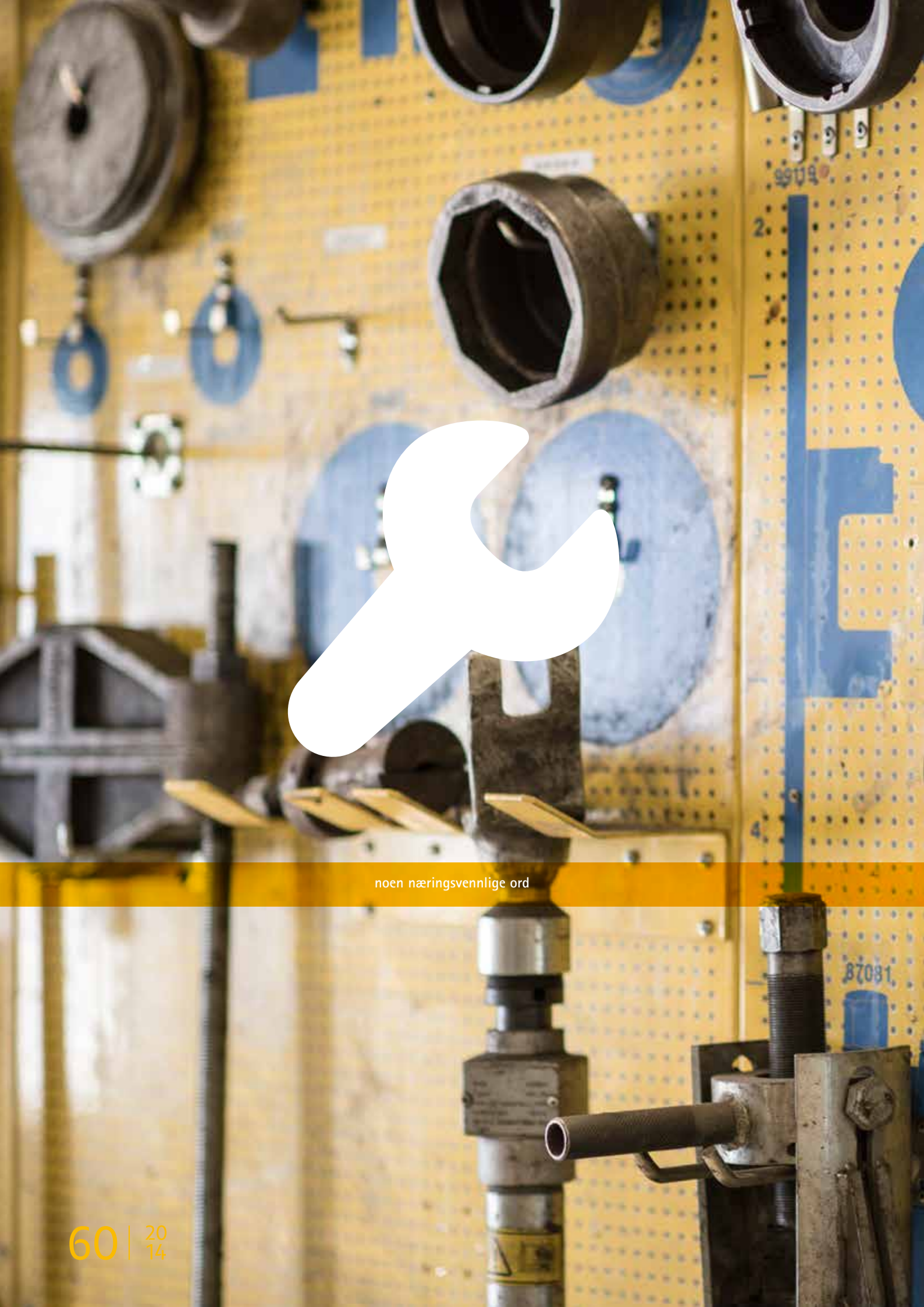
KONTROLLKOMITÈEN

Richard Søfteland Jensen (0)
Erik Hansli (0)
Jan Kåre Testad (0)

LEDERGRUPPA

Rolf Endre Delingsrud (691)
Torleif Lilløy (1089)
Åse Ch. Øye (2671) Inkl. nærstående (Tormod Stenberg)
Stig Håvard Blikseth (10691) Inkl. nærstående (Inveks AS)
Geir Sindre Nyborg (1089)
Johan Røstøen (1621)

Tallet i parantes viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i Totens Sparebank pr. 31.12.2014. For medlemmer av ledergruppa og styret er det også tatt med eventuelle egenkapitalbevis eid av nærstående.



noen næringsvennlige ord

ORGANISASJONSOVERSIKT PER 01.04.15

Styret

Leder Geir Stenseth

Adm. banksjef

Rolf E. Delingsrud

Risikostyring og compliance

Håkon Kvam

Direksjonssekretær og beslutningsstøtte

Paul Tormod Stenberg

Personmarked

Banksjef Åse Ch. Øye

Bedriftsmarked

Banksjef Torleif Lilløy

Forretningsstøtte

Banksjef Geir Sindre Nyborg

Finans

Banksjef Johan Ø. Røstøen

Konsernstøtte

Banksjef Stig H. Blikseth

Avdelingsbanker
Forsikring
Sparing og plassering
Kundeservice

Rådgivning og
kundecontact
Spesialengasjement

Marked og merkevarer
Kredittstøtte og
kredittkontroll
IKT
Produktutvikling

Finansiering
Likviditetsstyring
Kapitalforvaltning
Boligkreditt

Økonomi
Personal
Inkasso PM
Informasjon/IR
Eiendom og sikkerhet
Viseadm. banksjef



HOVEDKONTOR

Lena
Postboks 34, 2851 Lena
Tlf: 61 14 12 00 Faks: 61 14 12 65
E-post: post@totenbanken.no

KONTORER

Lena, Raufoss, Eina, Skreia, Gjøvik, Hamar, Feiring, Råholt, Sundet/Eidsvoll

www.totenbanken.no