Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 887 787
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	TOTENS SPAREBANK
Forretningsadresse:	Lenagata 30 2850 LENA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Erik E.Evensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.06.2023

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	2 366 000	4 902 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	359 581 000	395 291 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	20 533 000	25 382 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	5	956 000	981 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**383 436 000**	**426 556 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	5	1 085 000	1 211 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	5	38 935 000	76 263 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	5	36 225 000	54 431 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	5	4 090 000	5 274 000
Øvrige rentekostnader	5	9 873 000	9 862 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**90 208 000**	**147 041 000**
Netto renteinntekter	5	**293 228 000**	**279 515 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	103 110 000	106 020 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 402 000	10 715 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		32 074 000	34 919 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		2 100 000	1 800 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**34 174 000**	**36 719 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6	-12 142 000	-8 631 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6	8 222 000	-2 476 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	6	5 390 000	1 176 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**1 470 000**	**-9 931 000**
Andre driftsinntekter	7	762 000	328 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10	83 998 000	88 393 000
Andre driftskostnader	11	**98 832 000**	**71 702 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	21	12 986 000	14 771 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-12 986 000**	**-14 771 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	4 066 000	29 942 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	12	276 000	334 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**4 342 000**	**30 276 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**222 184 000**	**196 794 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	45 162 000	37 332 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**177 022 000**	**159 462 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**177 022 000**	**159 462 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	19,36	7 673 000	24 666 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10		-10 833 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	13		-2 708 000
Sum andre inntekter og kostnader		**7 673 000**	**16 541 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat for regnskapsåret		**184 695 000**	**176 003 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		19 495 000	19 928 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	413 348 000	506 190 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	15	**413 348 000**	**506 190 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	12,16, 17	12 939 754 000	11 796 712 000
Sum utlån og fordringer på kunder	12,16, 17	**12 939 754 000**	**11 796 712 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	18	2 321 758 000	2 156 850 000
Sum rentebærende verdipapirer	18	**2 321 758 000**	**2 156 850 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	4 795 000	17 131 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	439 939 000	445 300 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	3,20	290 978 000	290 978 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		1 549 000	1 774 000
Andre varige driftsmidler	21	35 290 000	45 164 000
Sum varige driftsmidler		**36 839 000**	**46 938 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		28 146 000	30 486 000
Sum andre eiendeler		**28 146 000**	**30 486 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		**16 495 052 000**	**15 310 513 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	4 519 000	206 899 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**4 519 000**	**206 899 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		9 930 793 000	9 908 787 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**9 930 793 000**	**9 908 787 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	24	4 116 576 000	2 882 611 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**4 116 576 000**	**2 882 611 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	11 755 000	5 127 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	25	69 206 000	38 572 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	10		11 096 000
Forpliktelser ved periodeskatt	26	43 500 000	41 484 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	12,16, 26	2 230 000	1 528 000
Andre avsetninger	12,16, 26	30 052 000	40 183 000
Sum avsetninger		**75 782 000**	**94 291 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	27	200 190 000	200 156 000
Sum ansvarlig lånekapital		**200 190 000**	**200 156 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**14 408 821 000**	**13 336 443 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	29	367 472 000	367 472 000
Overkursfond		109 992 000	109 992 000
Fondsobligasjonskapital	27	125 000 000	143 000 000
Sum innskutt egenkapital		**602 464 000**	**620 464 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		147 836 000	140 163 000
Sparebankens fond		869 599 000	794 769 000
Utjevningsfond		390 989 000	364 139 000
Annen egenkapital		75 343 000	54 536 000
Sum opptjent egenkapital		**1 483 767 000**	**1 353 607 000**
Sum egenkapital		**2 086 231 000**	**1 974 071 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**16 495 052 000**	**15 310 514 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	4 000	336 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	444 699 000	476 761 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	21 329 000	26 720 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	5	956 000	981 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**466 988 000**	**504 798 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	5	750 000	122 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	5	38 930 000	76 221 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	5	66 612 000	90 835 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	5	4 090 000	5 274 000
Øvrige rentekostnader	5	10 145 000	9 787 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**120 527 000**	**182 239 000**
Netto renteinntekter	5	**346 461 000**	**322 559 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	91 754 000	91 383 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 402 000	10 715 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		32 074 000	34 919 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**32 074 000**	**34 919 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6	-12 472 000	-10 667 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6	8 222 000	-2 476 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med	6	5 391 000	1 176 000

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
unntak av finansielle derivater)			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**1 141 000**	**-11 967 000**
Andre driftsinntekter	7	988 000	633 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10	84 034 000	88 770 000
Andre driftskostnader	11	**100 150 000**	**73 816 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	21	8 722 000	10 475 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-8 722 000**	**-10 475 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	4 814 000	29 781 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	12	276 000	334 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**5 090 000**	**30 115 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**264 020 000**	**223 636 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	54 520 000	43 683 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**209 500 000**	**179 953 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**209 500 000**	**179 953 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	19,36	7 673 000	24 666 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10		-10 833 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	13		-2 708 000
Sum andre inntekter og kostnader		**7 673 000**	**16 541 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**217 173 000**	**196 494 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020

Konsernets balanse

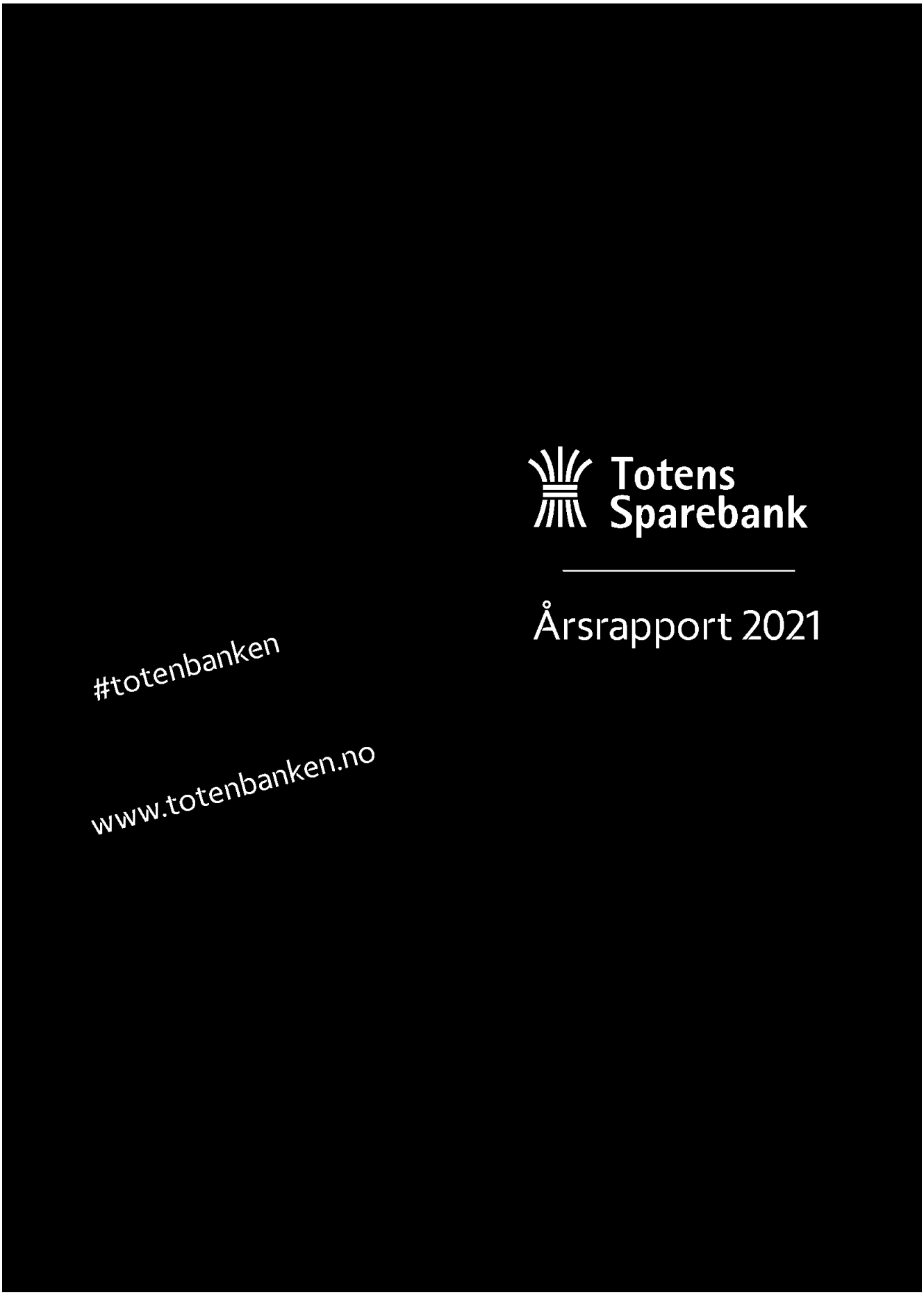
Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		19 495 000	19 928 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	109 948 000	126 226 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**109 948 000**	**126 226 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	12,16, 17	17 730 021 000	15 679 321 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**17 730 021 000**	**15 679 321 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	18	2 447 107 000	2 267 651 000
Sum rentebærende verdipapirer		**2 447 107 000**	**2 267 651 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	4 795 000	17 131 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	439 939 000	445 300 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	21	31 970 000	34 027 000
Andre varige driftsmidler	21	28 936 000	32 711 000
Sum varige driftsmidler		**60 906 000**	**66 738 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		31 132 000	35 544 000
Sum andre eiendeler		**31 132 000**	**35 544 000**
SUM EIENDELER		**20 843 343 000**	**18 657 839 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	4 363 000	206 746 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**4 363 000**	**206 746 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		9 923 216 000	9 903 987 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**9 923 216 000**	**9 903 987 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	24	8 370 360 000	6 173 421 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**8 370 360 000**	**6 173 421 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	11 755 000	5 127 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	25	70 938 000	40 208 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	10		11 096 000
Forpliktelser ved periodeskatt	12,16, 26	53 461 000	48 438 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	12,16, 26	2 230 000	1 528 000
Andre avsetninger	12,16, 26	22 793 000	27 733 000
Sum avsetninger		**78 484 000**	**88 795 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	27	200 190 000	200 156 000
Sum ansvarlig lånekapital		**200 190 000**	**200 156 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum gjeld		**18 659 306 000**	**16 618 440 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	29	367 472 000	367 472 000
Overkursfond		109 992 000	109 992 000
Fondsobligasjonskapital	27	125 000 000	143 000 000
Sum innskutt egenkapital		**602 464 000**	**620 464 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		147 842 000	140 167 000
Sparebankens fond		869 599 000	794 769 000
Utjevningsfond		390 989 000	364 139 000
Annen egenkapital		173 144 000	119 861 000
Sum opptjent egenkapital		**1 581 574 000**	**1 418 936 000**
Sum egenkapital		**2 184 038 000**	**2 039 400 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**20 843 344 000**	**18 657 840 000**


Totens Sparebank
Årsrapport 2021
#totenbanken
www.totenbanken.no

Innhold

1. Administrerende banksjefs kommentar
2. 2021 i tall

Styrets årsberetning

4. Innledning
7. Redegjørelse for regnskapet

Regnskap

22. Resultatregnskap
23. Balanse
24. Endring i egenkapitalen
24. Kontantstrømoppstilling
26. Noter
59. Revisjonsberetning
68. Organisasjonskart

Året 2021

Året 2021 ble et godt år for både norsk økonomi og Totens Sparebank. Dette til tross restriksjoner i forbindelse med Covid-19 pandemien og de påfølgende utfordringene dette ga for globale forsyningslinjer, priser på energi og andre råvarer. En viktig årsak til veksten i økonomien var optimismen rundt vaksinasjon og troen på at dette ville gi en normalisering av situasjonen etter at myndighetene startet massevaksineringen i desember 2020.

Både banken og samfunnet som helhet har lært å arbeide på nye måter som følge av de nødvendige restriksjonene. Antall elektroniske kundemøter har blitt mangedoblet, og samarbeidet med forretningsforbindelser som er lokalisert andre steder har i mange tilfeller blitt tettere. Å være en aktør utenfor de største byene har slik sett blitt mindre utfordrende etter at de fleste har lært seg å ha gode og tette forretningsforbindelser kun basert på elektronisk kommunikasjon. Reiseaktiviteten har falt, noe som både har gitt store tidsbesparelser og mindre klimagassutslipp.

Vi opplever at vårt betjeningskonsept, som er basert på nærhet og personlig rådgiving, fortsatt i stor grad etterspørres. Som finansinstitusjon ønsker vi å vise verdien kunden har av å ha jevnlig kontakt med banken. For mange er det mye å hente på å gjøre beviste valg innenfor betalingsformidling, sparing og plassering, utlån og forsikring. Samtidig som vi tilbyr kundene nærhet og personlig rådgiving må vi forberede både banken og våre kunder for en enda mer digital hverdag. Flere prosesser blir fullelektroniske, og brukervennlige løsninger hjelper flere kunder med å løse egne behov digitalt. Beslutningen som ble tatt i 2020 om at vi sammen med øvrige banker i Eika Alliansen bytter kjernesystemleverandør fra SDC til TietoEVRY gjør at flere banker kan samarbeide om å utvikle gode løsninger fremover. Vi har gjennom 2021 lagt ned et vesentlig arbeid for å forberede skiftet som forhåpentligvis vil styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering samt gi styrket innovasjons- og utviklingskraft.

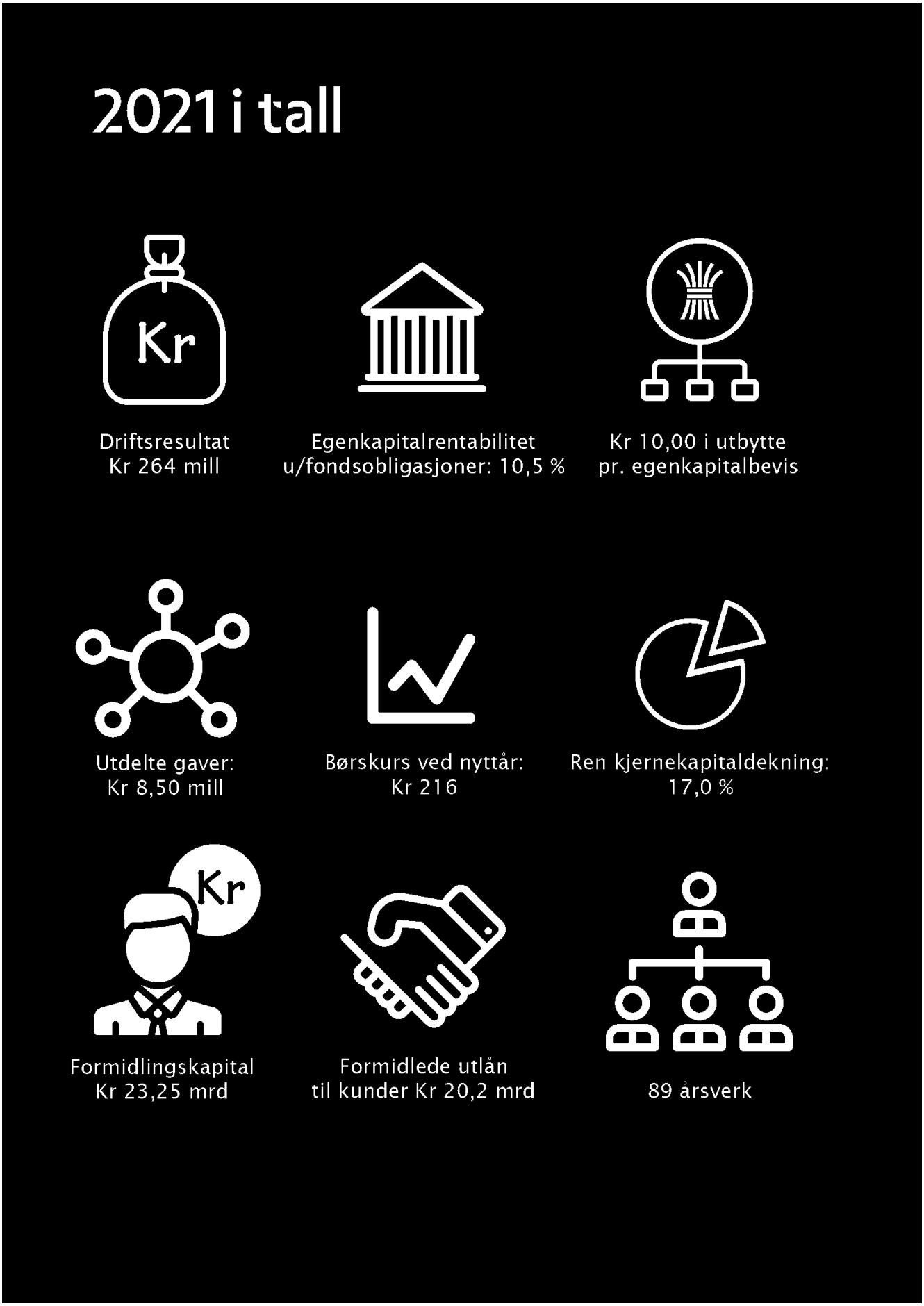
For å støtte strategien om at Totens Sparebank skal være en selvstendig og lønnsom bank har banken en målsetting om å vokse. Som et tiltak inngikk vi før sommeren en avtale med Nordea om kjøp av en kundeportefølje på i overkant NOK 300 millioner. Sammen med høy underliggende aktivitet ser vi at dette har gitt resultater og at banken har hatt sterk vekst i 2021.

Banken har lang tradisjon som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i vårt virksomhetsområde. I 2021 vedtok banken for første gang en bærekraftstrategi. Den skal tydeliggjøre og gjøre oss mer bevist i det videre arbeidet knyttet til miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette blir en integrert del i bankens virksomhet.

Totens Sparebank hadde i 2021 sitt tredje hele driftsår med internasjonal offisiell rating av Scope Ratings. Det er betryggende at banken opprettholder sin gode kredittvurdering fra en internasjonal anerkjent aktør for å beholde nødvendig tillit i finansmarkedene. I likhet med Oslo Børs, har kursutviklingen på bankens egenkapitalbevis vært sterk, spesielt mot slutten av 2021.

Det er godt å se at dyktige og engasjerte medarbeidere i banken leverer og at målene for 2021 nås. Samtidig er både kundetilfredsheten og medarbeidertilfredsheten svært god. Som lokalbank og børsnotert selskap er vi bevist at vi spiller en viktig rolle i utviklingen av lokalsamfunnet. Denne posisjonen ønsker vi forvalte på en god og bærekraftig måte.
Jeg vil avslutte med å rette en stor takk til alle bankens kunder for den tilliten og lojaliteten de har vist oss i 2021. Vi retter også en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de ulike formelle organene i banken. Likeledes rettes det en stor takk til kollegaene i Eika Alliansen for den innsatsen de alle har nedlagt for Totens Sparebank i 2021.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef


2021 i tall
Kr
Driftsresultat
Kr 264 mill
Egenkapitalrentabilitet
u/fondsobligasjoner: 10,5 %
Kr 10,00 i utbytte
pr. egenkapitalbevis
Utdelte gaver:
Kr 8,50 mill
Børskurs ved nyttår:
Kr 216
Ren kjernekapitaldekning:
17,0 %
Kr
Formidlingskapital
Kr 23,25 mrd
Formidlede utlån
til kunder Kr 20,2 mrd
89 årsverk

Utlånsvekst siste 12 mnd: 8,6 %
Kundeopplevelse: 79 (Kantar TNS)
Netto provisjonsinntekter: Kr 81,4 mill
Innskuddsvekst siste 12 mnd: 0,2 %
Rentenetto: 1,74 %
Kostnadsprosent: 38,9 %
80 sponsoravtaler
4 utdelte stipender
6.175 følgere

Styrets årsberetning 2021

Norsk økonomi

Året 2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter året 2020, som var sterkt preget av Covid-19-pandemien, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen ble høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten var høy for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det vil komme flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser.

Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer. Norges Bank forventer at den økonomiske veksten fortsetter og har signalisert flere renteøkninger i 2022.

Omikron-varianten av Korona-viruset virker å medføre mindre fare for alvorlig sykdom enn tidligere varianter. Tiltakene som har vært innført er derfor blitt lettet på og forhåpentligvis går vi mot et mer normalisert samfunn i 2022 enn i 2020 og 2021.

På den annen side har usikkerheten i norsk og internasjonal økonomi økt som følge av krigen mellom Russland og Ukraina.

Lokale forhold

Antall innbyggere i bankens primærområde har i likhet med de siste årene vist en positiv utvikling også i 2021, og har i gjennomsnitt økt med 0,6 prosent mot 0,4 prosent i 2020. Veksten i området er noe høyere enn veksten på landsbasis som er 0,4 prosent. Det er relativt små endringer i de fleste kommunene, men Eidsvoll kommune skiller seg positivt ut med en vekst på over 2 prosent.

Antall arbeidsledige i prosent av arbeidsstyrken har i Innlandet fylke falt fra 3,7 prosent i 1.kvartal i 2021 til 2,3 prosent i 4. kvartal 2021. På landsbasis har antallet registrert helt arbeidsledige til sammenligning gått ned fra 4,8 prosent til 3,6 prosent i løpet av 2021.

Andel offentlig ansatte i Innlandet ligger høyere enn på landsbasis og har virket som en stabiliserende faktor, samtidig som eksportindustrien har nytt godt av svak kronekurs.

Prisene på brukte boliger i Innlandet viste en tolvmånedersvekst på hele 9,3 prosent i desember 2021, etter en vekst på 4,5 prosent i tilsvarende måned 2020. Dette er litt høyere enn for landet sett under ett, der veksten var 8,1 prosent i 2021.

Virksomhetsområde

Konsernet Totens Sparebank består ved utgangen av 2021 av morselskapet Totens Sparebank og 2 heleide datterselskaper. Datterselskapene er boligkredittselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS som eier forretningsgården der banken har sitt hovedkontor. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i løpet av 2021.

Totens Sparebank er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring. Bankens vedtektsfestede formål er «å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.»

Med hovedkontor på Lena i Østre Toten kommune er banken Gjøvik- og Totenregionens eneste lokalbank, og det eneste børsnoterte selskap med hovedkontor i Oppland. Banken oppfattes i stor grad også som lokalbanken i Eidsvoll kommune.

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 på rundt 200.000 innbyggere, og primærområdet har stort nok kundegrunnlag til å kunne nå bankens strategiske mål.

I Østre Toten har banken hovedkontor på Lena. Banken har videre avdelingskontorer på Raufoss i Vestre Toten kommune, i Gjøvik sentrum i Gjøvik kommune, i Hamar sentrum i Hamar kommune og på Råholt i Eidsvoll kommune.

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 relativt stabil markedsandel på i området 40 til 50 prosent. I kommuner der banken ikke har vært representert så lenge som på Toten er markedsandelen lavere. Av disse er Gjøvik og Eidsvoll de kommunene med størst markedsandel, anslagsvis 15 prosent. 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. 14 850 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. 13 600 innbyggere.

Gjøvik kommune har ca. 30 300 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. Gjøvik er også et senter for høyere utdanning i Innlandet. Norges teknisk-naturvitenskaplige universitet (NTNU) har campus på Gjøvik, og har ca. 3 900 studenter i byen. Kommunen har også store industriarbeidsplasser samt høy sysselsetting innenfor bygg og anlegg.

Eidsvoll kommune ligger helt nord i Viken, og grenser i nord til Innlandet. Kommunen har ca. 26 500 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 tidligere Hedmark fylkes nest største kommune med sine ca. 31 700 innbyggere. Høgskolen i Innlandets med sine ca. 16 00 studenter har ca. 3 000 studenter med studiested på Hamar. I Hamar 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 Alliansen

Totens Sparebank er ved utløpet av 2021 nest største aksjonær i Eika Gruppen AS med en eierandel på 5,6 prosent. Eika Alliansen består av 53 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Bankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor og med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene gode kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Ved utgangen av 2021 har Totens Sparebank finansiert 2,4 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 3,2 prosent. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for banken.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret er fornøyd med årets resultat som i konsernet ble på 209,5 mill. kroner etter skatt, mot 180,0 mill. kroner i 2020. Bra vekst, lave tap og et godt utbytte fra Eika Gruppen AS bidrar positivt til resultatet i 2021. Soliditeten målt i form av ren kjernekapitaldekning i konsernet, inkludert andeler fra Eika-selskapene, er på 17,0 prosent og banken fremstår som en solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å foreslå et kontantutbytte på kroner 10,00 per egenkapitalbevis.

Det er i årsberetningen fokusert på konsernet, men det er morbankens regnskap som legges til grunn ved disponering av resultatet og utbetaling av utbytte. Resultat for morbanken for 2021 er på 177,0 mill. kroner, 32,5 mill. kroner lavere enn i konsernet.

Forutsetninger for årsregnskapet

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

IFRS

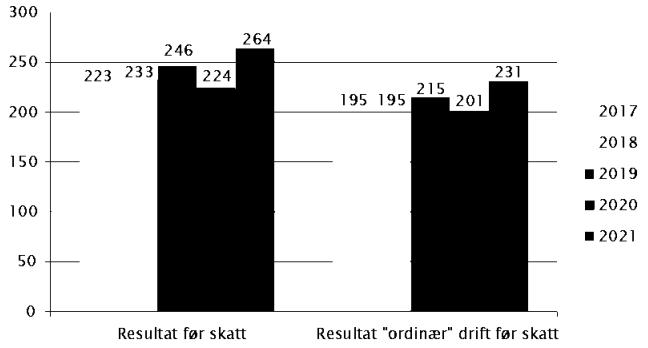
Både selskapsregnskap og konsernregnskap rapporteres i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden IFRS (International Financial Reporting Standards).

Årsresultat

Konsernets driftsresultat for 2021 ble 264,0 mill. kroner, mot 223,6 mill. kroner i 2020. Resultat for regnskapsåret ble 209,5 mill. kroner, mot 180 mill. kroner i 2020 og egenkapitalrentabiliteten uten fondsobligasjon ble på 10,5 prosent, mot 9,9 prosent i 2020.

Ordinær bankdrift i morbanken viser et resultat før skatt på 186,5 mill. kroner i 2021(driftsresultat fratrukket utbytte og gevinst/tap verdipapirer), mot 170,0 mill. kroner i 2020. I 2021 er det netto kostnadsført engangsposter på 13,2 MNOK som belaster resultatet utover driften i et normalår.

Det totale bidraget til resultatet fra konsernets verdipapirer har økt fra 23,0 mill. kroner i 2020 til 33 mill. kroner i 2021. Økningen skyldes i hovedsak en verdiøkning på bankens aksjer og finansielle derivater.



Resultatutvikling siste 5 år (konsern).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter økte fra 322,6 mill. kroner i 2020 til 346,4 mill. kroner i 2021. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble rentenettoen redusert fra 1,78 prosent i 2020, til 1,74 prosent i 2021.

Norges Bank økte i løpet av 2021 styringsrenten fra 0,0% til 0,5%. Pengemarkedsrenten 3 mnd. NIBOR som var på 0,49 % ved årets start var ved året slutt 0,95%. Konsernet har i løpet av 2021 varslet to generelle renteøkninger i etterkant av at Norges Bank har økt styringsrenten.

Året sett under ett har kundemarginen i banken blitt redusert fra gjennomsnittlig 2,51 prosent i 2020 til 2,41 prosent i 2021. Bankens marginer har for året samlet sett blitt noe redusert og rentemarginen er redusert med 0,04 prosentpoeng. Samtidig har god vekst i forvaltet kapital i konsernet bidratt til at rentenetto i kroner har økt selv om marginene i prosent har minket noe.

Banken har betalt 9,7 mill. kroner i sikringsfondsavgift til Bankenes Sikringsfond i 2021. I 2020 ble det betalt 8,9 mill. kroner i sikringsfondavgift.

Netto andre driftsinntekter

Konsernets netto andre driftsinntekter i 2021 utgjorde 115,6 mill. kroner, mot 104,3 mill. kroner i 2020. Netto andre driftsinntekter utgjorde 0,58 prosent av GFK, det samme som i 2020.

Det ble inntektsført 32,1 mill. kroner i utbytte i 2021, mot 34,9 mill. kroner i 2020. Av inntektsført utbytte i 2021 utgjør utbytte fra Eika Gruppen AS 27,3 mill. kroner, mot 27,6 mill. kroner i 2020.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte fra 91,4 mill. kroner i 2020 til 91,8 mill. kroner i 2021. Provisjonsinntekter knyttet til garantier ble redusert fra 4,1 mill. kroner i 2020 til 3,6 mill. kroner i 2021. Inntektene fra betalingsformidling økte fra 30,2 mill. kroner i 2020 til 31,2 mill. kroner i 2021. Provisjonsinntekter fra spare- og plasseringsprodukter økte fra 7,5 mill. kroner i 2020 til 9,2 mill. kroner i 2021. Provisjonsinntekter knyttet til forsikringstjenester økte fra 23,2 mill. kroner i 2020 til 24,7 i 2021. Bankens formidling av lån til Eika Boligkreditt AS bidrar med provisjonsinntekter, og disse inntektene ble redusert fra 21,1 mill. kroner i 2020 til 17,9 mill. kroner i 2021.

I netto andre driftsinntekter i 2021 inngår en netto gevinst på verdipapirer på 1,1 mill. kroner, mot et tap på 12,0 mill. kroner i 2020. Netto gevinst på verdipapirer fordeler seg med 12,5 mill. kroner i verditap på rentebærende verdipapirer, 8,2 mill. kroner i gevinst på aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis, samt en gevinst knyttet til valuta og finansielle derivater på 5,4 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 økte i løpet av 2021 med ca. 23 prosent, mens Egenkapitalbevisindeksen steg med ca. 47 prosent. Andre inntekter utgjorde 1,0 mill. kroner i 2021 og 0,6 mill. kroner i 2020.

Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader ble 192,9 mill. kroner i 2021 mot 173,1 mill. kroner i 2020. Driftskostnadene for 2021 inkludere en engangskostnad på 22 mill. kroner knyttet til avviklingen av kontrakten med SDC om kjernesystem for banken. Samtidig har overgangen fra ytelses- til innskuddsbasert pensjon medført en tilbakeføring av pensjonskostnader med 8,8 mill. kroner i 2021. Inklusive inntekter fra verdipapirer utgjør kostnadsprosenten 41,7 prosent, mot 40,5 prosent i 2020. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene i konsernet 0,97 prosent i 2021, mot 0,96 prosent i 2020.

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 2021 utløste høyeste bonustrinn, tilsvarende kroner 40 000,- per årsverk. I 2020 var bonusen på 30 000,- per årsverk.

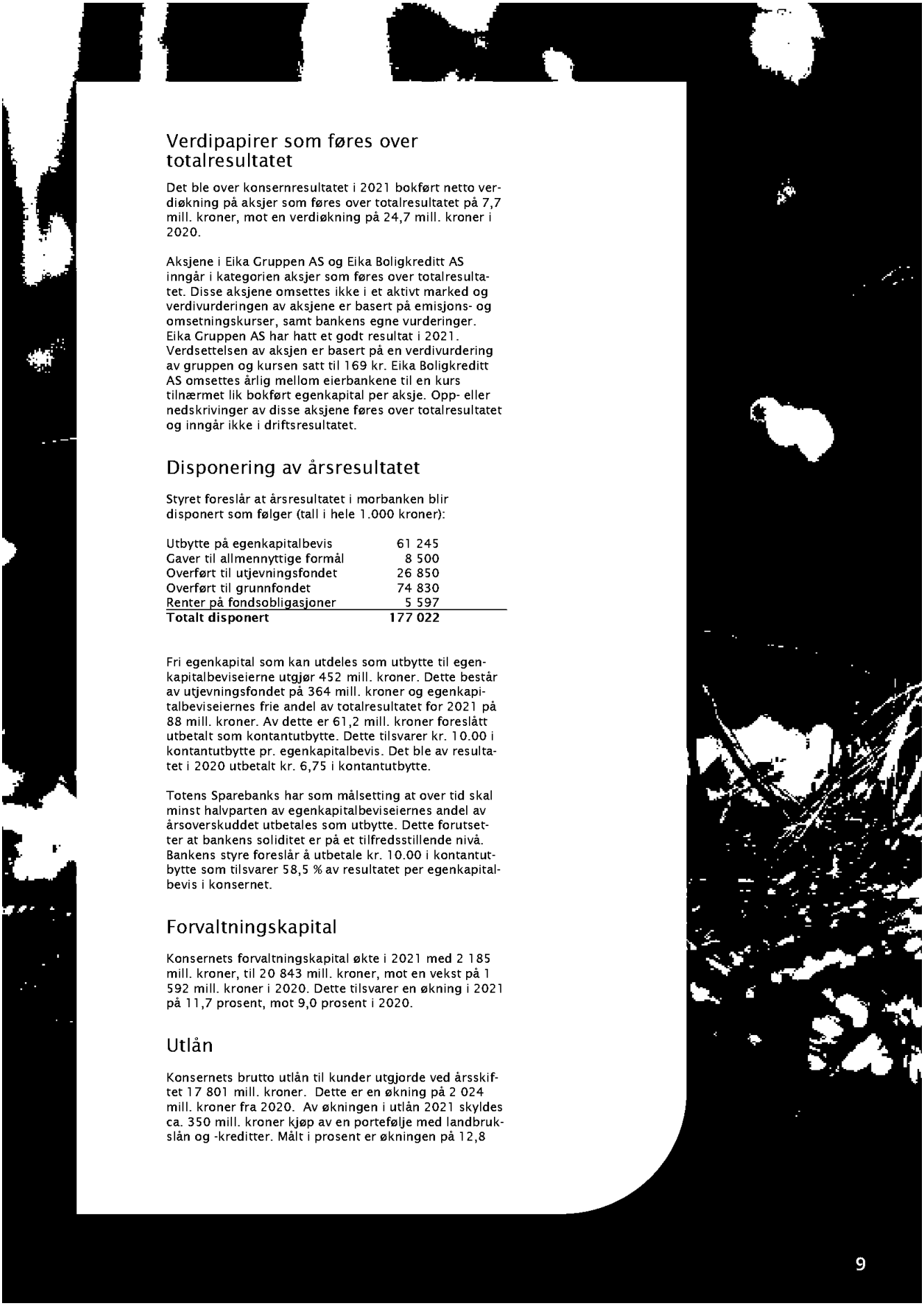
Totens Sparebank har utarbeidet en egen rapport om godtgjørelse til ledende personer som ligger på bankens hjemmesider. Rapporten kan leses her:
https://totenbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter

Tapskostnad

Det ble i 2021 tapsført netto 5,1 mill. kroner på utlån og garantier, mot 30,1 mill. kroner i 2020. Balanseførte nedskrivninger for forventet kredittap på lån og garantier som er individuelt vurdert ble redusert med 19,9 mill. kroner i løpet av 2021. Tapsavsetninger for forventet kreditt-tap for lån i stage 1 og stage 2 ble redusert med 5,4 mill. kroner i løpet av året. Netto konstaterte tap viste en tapsføring på 30,1 mill. kroner i 2021, hvorav 25,9 er konstaterte tap hvor det tidligere var gjort individuelle avsetninger.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke forventede 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 føres over totalresultatet

Det ble over konsernresultatet i 2021 bokført netto verdiøkning på aksjer som føres over totalresultatet på 7,7 mill. kroner, mot en verdiøkning på 24,7 mill. kroner i 2020.

Aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS inngår i kategorien aksjer som føres over totalresultatet. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verdivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Eika Gruppen AS har hatt et godt resultat i 2021. Verdsettelsen av aksjen er basert på en verdivurdering av gruppen og kursen satt til 169 kr. Eika Boligkreditt AS omsettes årlig mellom eierbankene til en kurs tilnærmet lik bokført egenkapital per aksje. Opp- eller nedskrivinger av disse aksjene føres over totalresultatet og inngår ikke i driftsresultatet.

Disponering av årsresultatet

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

Utbytte på egenkapitalbevis	61 245
Gaver til allmennyttige formål	8 500
Overført til utjevningsfondet	26 850
Overført til grunnfondet	74 830
Renter på fondsobligasjoner	5 597
Totalt disponert	**177 022**

Fri egenkapital som kan utdeles som utbytte til egenkapitalbeviseierne utgjør 452 mill. kroner. Dette består av utjevningsfondet på 364 mill. kroner og egenkapitalbeviseiernes frie andel av totalresultatet for 2021 på 88 mill. kroner. Av dette er 61,2 mill. kroner foreslått utbetalt som kontantutbytte. Dette tilsvarer kr. 10.00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis. Det ble av resultatet i 2020 utbetalt kr. 6,75 i kontantutbytte.

Totens Sparebanks har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbeviseiernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Bankens styre foreslår å utbetale kr. 10.00 i kontantutbytte som tilsvarer 58,5 % av resultatet per egenkapitalbevis i konsernet.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital økte i 2021 med 2 185 mill. kroner, til 20 843 mill. kroner, mot en vekst på 1 592 mill. kroner i 2020. Dette tilsvarer en økning i 2021 på 11,7 prosent, mot 9,0 prosent i 2020.

Utlån

Konsernets brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 17 801 mill. kroner. Dette er en økning på 2 024 mill. kroner fra 2020. Av økningen i utlån 2021 skyldes ca. 350 mill. kroner kjøp av en portefølje med landbrukslån og -kreditter. Målt i prosent er økningen på 12,8

prosent, mot en økning på 8,4 prosent i 2020. Banken har redusert porteføljen av lån formidlet via Eika Boligkreditt AS med 454 mill. kroner i løpet av 2021, til 2 400 mill. kroner.

Tar man hensyn til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er veksten i personmarkedet totalt på 7,7 prosent i 2021. Utlån til bedriftsmarkedet har hatt en økning i løpet av 2020 på 10,9 prosent.

Økningen i konsernets utlån var på 8,6 prosent inkludert lån formidlet via Eika Boligkreditt AS. Dette er høyere enn den generelle kredittveksten i Norge, som var på 5,0 prosent i 2021.

Innskudd

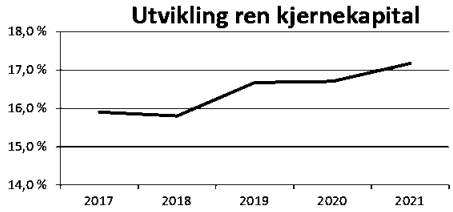
Kundeinnskuddene i konsernet utgjorde ved årsskiftet 9 923 mill. kroner. Dette er en økning på 19 mill. kroner, eller 0,2 prosent. Økningen i 2020 var på 9,0 prosent. Innskuddsdekningen har falt fra 63,2 til 55,7 prosent. Banken vektlegger bl.a. likviditetskrav og utviklingen i finansieringskostnader når det settes mål for innskuddsutviklingen.

Soliditet

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2021 utgjorde 2 184,0 mill. kroner etter at årets overskudd er tillagt egenkapitalen.

Konsernets tellende ansvarlige kapital ved beregning av kapitaldekningen utgjorde ved årsskiftet 2 074 mill. kroner, mot 1 931 mill. kroner ved utgangen av 2020. Økningen skyldes i hovedsak tilbakeholdt overskudd.

I henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 20,4 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 18,4 prosent og ren kjernekapitaldekning 17,2 prosent. Fra 2018 er det krav om at ansvarlig kapital også skal måles inkludert selskaper i samarbeidende gruppe. Ansvarlig kapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe er 20,2 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 18,3prosent og ren kjernekapitaldekning 17,0 prosent. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmeside (Pilar 3).



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 er omtalt i eget avsnitt.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for moderat til lav risiko som styret har vedtatt. Konkretiserte rammer fremgår av bankens finansstrategi. 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, kredittrisiko 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. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til porteføljen av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. 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 41,5 mill. kroner ved utgangen av 2021.

Kredittrisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko 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 99,9 prosent av plasseringene vektet 20 prosent eller mindre.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp.

Konsernet hadde ved utgangen av 2021 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 190 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 132. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål.

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 i 2021 medførte en negativ kontantstrøm på 1945 mill. kroner, mot en negativ kontantstrøm på 535 mill. kroner i 2020. Konsernet har netto betalt 12,1 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2021, mens konsernet betalte 1 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2020. Konsernet lånte penger i verdipapirmarkedet i 2021 og netto kontantstrøm fra finansaktiviteter var positivt med 1940 mill. kroner totalt i 2021.

Samlet har konsernets kontantbeholdning inkludert innskudd i finansinstitusjoner blitt redusert med 16 mill. kroner fra forrige årsskifte, til 129 mill. kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 400 mill. kroner. Bankens likviditet karakteriseres som tilfredsstillende ved inngangen til 2022.

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 til lav 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.

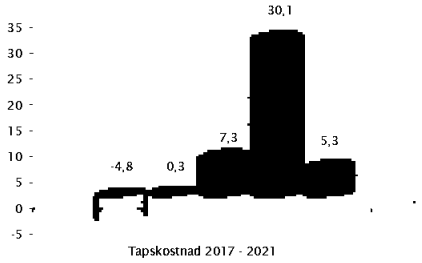
Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

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 blitt redusert fra brutto 127 mill. kroner ved utgangen av 2020 til 63 mill. kroner ved utgangen av 2021. Øvrige misligholdte engasjementer har blitt redusert fra 90 mill. kroner i 2020 til 28 mill. ved utgangen av 2021.

Det ble totalt ført 5,3 mill. kroner i netto tap i 2021. Dette tilsvarer 0,03 prosent av brutto utlån. Forventet kredittap på lån i stage 3 ble redusert med 20,2 mill. kroner, mens netto konstaterte tap kroner var på 30,1 mill. kroner. Forventet kreditt-tap på utlån i stage 1 og 2 ble redusert med 4,8 mill. kroner.

Tap på utlån og garantier siste 5 år (tall i hele mill.)



Tapskostnad 2017 - 2021

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.

Utbruddet av covid 19 og de tiltak som er gjennomført for å hindre spredning av viruset har medført en usikker økonomisk situasjon. Som en følge av dette har banken avsatt for forventet kredittap utover normale tapsavsetninger. Ved utgangen av 2021 tilleggsavsetningene direkte knyttet til covid 19 8,0 mill. kroner.

Per 31.12.2021 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 tap på utlån og garantier vil være i underkant av bankens historiske tap mål i prosent av brutto utlån.

Rating

Totens Sparebank og Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i 2018 tildelt offisiell rating av ratingselskapet Scope Ratings. Morselskapet Totens Sparebank og selskapets senior usikrede gjeld er tildelt rating A- med «stable outlook». Totens Sparebank Boligkreditts obligasjoner med fortrinnsrett er tildelt AAA med «stable outlook».

Organisasjon

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

Ved utgangen av 2021 sysselsatte både morbanken og konsernet Totens Sparebank samlet 92 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger, det samme antall som ved utgangen av 2020, Målt i gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatte både morbanken og konsernet samlet 89 årsverk i 2021, mot 91 årsverk i 2020.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2021.

Banken er representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar.

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 banken representere det trygge og sikre. Banken skal i denne sammenheng både ta samfunnsmessige og bedriftsøkonomiske hensyn. Bankens soliditet med god inntjening er den beste garanti for at banken skal kunne dekke sin fremtidige funksjon i samfunnet.

Totens Sparebanks misjon fremgår av Strategiplanen 2022-2025:

«Totens Sparebank skal bidra til vekst og utvikling i vår region, og være en aktiv medspiller i å fremme arbeidsplasser og gode nærmiljø»

Misjonen beskriver organisasjonens mandat og hva som er selve hensikten med virksomheten. Banken mener misjonen er grunnpilaren for bankens rolle i samfunnet og arbeidet med samfunnsansvar.

Menneskerettigheter- Etiske 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 unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljøødeleggelser. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. Alle medarbeidere gjøres kjent med og signerer på de etiske retningslinjene ved ansettelse. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

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 banken er på rett vei gjennomføres årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse. I 2021 ga de ansatte en score på 87 på hvor fornøyde de var med jobben alt i alt, mot 86 i 2020. Målet som var nedfelt i strategiplanen gjeldende for 2021 var en score på minimum 85. Banken er fornøyd med at målet er nådd, men er bevisst på at det kreves kontinuerlig fokus på området for å opprettholde det høye nivået.

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 blir ved behov også utført en arbeidsplassundersøkelse hvor det blir sett på arbeidsforholdene til hver enkelt ansatt med hensyn til ergonomi. Rapporten fra undersøkelsene viste at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt. Der det ble påpekt relevante forbedringsmuligheter ble det gjennomført tiltak. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste med tilbud om årlig legekontroll for alle ansatte.

Banken hadde frem til ordningen opphørte i 2018 sin egen individuelle samarbeidsavtale med NAV om et mer inkluderende arbeidsliv. Ved inngangen til 2019 ble denne avløst av en avtale på landsbasis som gjelder for hele arbeidslivet. Banken har derfor i samarbeid med de tillitsvalgte utarbeidet egne målsettinger for IA-arbeidet, med tilhørende handlingsplan. Her er det nedfelt en målsetning om å ha ett sykefravær under 4,0 prosent. Statistikken over sykefravær i morbanken i 2021 viser et sykefravær på lave 3,1 prosent, mot 2,9 prosent i 2020. Sykefraværet i 2021 utgjorde totalt 628

dagsverk. Banken er fornøyd med at sykefraværet holder seg på et lavt nivå og at målsettingen ble nådd også i 2021. 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 variert med hensyn til å stimulere til økt fysisk aktivitet. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av året.

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

Medarbeidere, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling og banken er bevisst på aktivitetsplikten som følger av likestillings- og diskrimineringsloven, med hensyn til å fremme likestilling og hindre diskriminering og trakassering. Totens sparebank har offentliggjort en egen redegjørelse om likestilling og diskriminering, som ligger på bankens hjemmesider. Den kan finnes her: https://totenbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter

Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens generalforsamling og generalforsamlingens valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 40 og 20 prosent. Av styrets 5 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner, og av styrets 2 eksterne varamedlemmer er en kvinne og en mann.

Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2020 av 1 kvinne og 5 menn. Av mellomledere er andelen kvinner 33 prosent, og blant alle ansatte i hele organisasjonen er andelen menn 40 prosent. Gjennomsnittlig lønn i banken for menn er høyere enn for kvinner. Banken er bevisst på den ujevne kjønnsfordelingen på ledernivå og arbeider aktivt for å legge forholdene til rette for en jevnere fordeling. Dette innbefatter blant annet å prioritere kvinner til ledende stillinger gitt like kvalifikasjoner. Totens Sparebank vedtok i januar en bærekraftstrategi hvor likestilling er et sentralt tema og vil i løpet av 2022 søke å utarbeide måltall for likestillings- og diskrimineringsarbeidet.

Det er konsernets holdning at alle ansatte skal gis like muligheter og rettigheter. Det er i bankens personalhåndbok beskrevet at etnisk bakgrunn og religiøs tilhørighet ikke skal tillegges vekt ved ansettelser, 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 lokalkunnskap. For å måle resultatene gjennomfører banken hvert år en kundetilfredshetsundersøkelse. Banken hadde for 2021 som mål å ha en kundetilfredshet på minimum 74, på en skala som går til 100. Bankene i Eika Alliansen scorer bra på kundetilfredshet, og målet er satt ut fra gjennomsnittet for de største bankene i alliansen. Resultatene for 2021 viser en gjennomsnittlig kundetilfredshet på 79 både for Personkundemarkedet og Bedriftskundemarkedet. Banken vil fortsette arbeidet for å nå målsettingen i årene fremover.

Utdanning

Riktig og høyt kompetansenivå er et av våre viktigste konkurransefortrinn i banken. Utvikling og vedlikehold av kompetansenivået i banken er derfor et prioritert område. Eika Skolen er bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og der tilbys et bredt spekter av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler. Det fremgår også av strategiplanen at banken 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. Kravene til kompetanse hos bankens rådgivere er store, og banken har ved utgangen av 2021 41 rådgivere som er autorisert finansiell rådgiver (AFR), 42 rådgivere som er autorisert i kreditt (AIK), 38 som er autorisert i skadeforsikring (SF) og 32 rådgivere som er autorisert i personforsikring (PF). Totalt har banken 54 rådgivere med minst en form for autorisasjon. I tillegg er en rekke medarbeidere internsertifisert på sine fagområder.

Viktige bidrag til lokalsamfunnet

Totens Sparebank har i alle år hatt et nært og godt samarbeid med lokalsamfunnets lag, organisasjoner, kultur- og idrettsliv.
Vi har nedfelt i våre retningslinjer at det skal kanaliseres midler tilbake til lokalsamfunnet, noe som i dag hovedsakelig skjer gjennom vår sponsorvirksomhet, den årlige gaveutdelingen og talentstipender.

I løpet av bankens over 165-årige historie, har Toten, Gjøvik og etterhvert Eidsvoll og Hamar kunnet nyte godt av mangfoldige millioner kroner i tilbakeføring til lokalmiljøet. Banken er glad for at den kan gi disse betydelige bidragene til oppbygging og utvikling av en svært viktig del av lokalsamfunnet.

Gaver til allmennyttige formål

Siden 1891 har Totens Sparebank delt ut gaver til allmennyttige formål til små og store lag og foreninger i vårt lokalsamfunn. Årlig får banken inn rundt 350 søknader. Midlene blir delt ut i de

kommunene der banken er representert, dvs. Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar. Styret har i forbindelse med årsregnskapet for 2021 foreslått avsatt 8,500 millioner kroner til gaveordningen som utdeles påfølgende år.

En administrativt oppnevnt komité står for fordelingen av gavene til allmennyttige formål. I tillegg vedtar styret tildeling av gaver i større enkeltsaker.

Utdrag fra bankens gavestrategi:

Banken ønsker å støtte gode tiltak som kommer allmenheten til gode. Barn og unge er en viktig del av målgruppen for bankens gavetildelinger. Gode vilkår for barn og unge gir gode vilkår for regionen. Det skal satses på bredde fremfor smale målgrupper, og lag fremfor enkeltutøvere.

Gavene klassifiseres innenfor disse kategoriene:
- Kunst/kultur,
- Kompetanse/utdanning/forskning,
- Idrett/fyfsisk akivitet/friluftsliv,
- Humanitære tiltak/helseformål,
- Samfunn/utvikling/sosiale tiltak,
- Klima/miljø/naturvern,
- Næringsutvikling,
- Annet

I tillegg deles det ut talentstipend innenfor kategoriene idrett, kultur og utdanning.

Fram mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt, klimaendringer og nye krav vil legge føringer for norske lokalsamfunn og bedrifter. Finansnæringen er et viktig verktøy for omstillingen til det grønne skiftet. Banken skal bidra til et mer bærekraftig lokalsamfunn gjennom tildeling av gavemidler. Vi har tatt miljøaspektet og FNs bærekraftsmål inn i vår strategi og støtter særlig opp der søkeren bidrar til en bærekraftig omstilling sammen med oss. Det skal ikke gis gavemidler til miljøskadelige formål eller til organisasjoner med uryddig økonomi.

I bankes egen bærekraftstrategi viser vi spesielt til FN's bærekraftsmål nr 10; «Mindre ulikhet» når det gjelder bankens gaveutdeling. Vi har et ønske om at alle skal ha like muligheter, særlig i ung alder. Mestring innenfor et område kan ha positiv effekt på andre områder. Det er naturlig at banken gjennom gaveinstituttet støtter opp under aktiviteter som bidrar til mindre ulikhet og utenforskap.

Talentstipend
Totens Sparebanks talentstipend har årlig blitt utdelt siden 2016. Talentstipendet er tredelt og deles ut innenfor kategoriene idrett, kultur og utdanning. Totalt blir det delt ut 150.000 kroner til søkere fra vårt primære markedsområde.

Sponsorsvirksomhet

Totens Sparebanks sponsorvirksomhet strekker seg helt tilbake til 1970-tallet. I dag har banken sponsoravtaler med ca. 70 organisasjoner, og med det støtter banken en stor andel av det som finnes av idrett og kultur i regionen. Banken gir årlig ca. 3,5 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av sponsoravtaler.

Vår sponsorstrategi går hovedsakelig ut på å støtte aktiviteter blant barn og unge, med fokus på idrett, kultur og kunnskap. I tillegg bidrar vi til aktiviteter vi mener vil være berikende for lokalmiljøet. Derfor har vi blant annet vært med som sponsor for «Urbane Totninger» og «Sommerslagere på Gjøvik Gård» både ved oppstart og etter at de er blitt godt etablert.

Vårt samfunnsengasjement setter banken i en særstilling i vår region, og er et viktig bidrag til at lokalsamfunnet kan utvikle seg og være et godt sted å leve og virke for oss som bor her.

Vekst og utvikling i regionen

Et overordnet strategisk mål for Totens Sparebank er at banken skal bidra til vekst 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 rådgivingsselskap har tidligere gjennomført, på oppdrag fra Eika Alliansen, en undersøkelse av 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.

Bærekraft og ytre miljø

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Totens Sparebank bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Banken har en egen bærekraftstrategi som tydeliggjør og er retningsgivende i det videre arbeidet knyttet til miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette blir en integrert del av bankens virksomhet. Arbeidet med bærekraft skal medvirke til at bankens konkurransekraft

styrkes og at risikoen i bankvirksomheten reduseres. I den nye strategien har vi valgt ut fire områder der banken i særlig grad har påvirkningsmulighet og kan være en bidragsyter, disse er:

· Dokumentere og vektlegge bærekraft i kredittgivingen og samtaler med kunder
· Tilby produkter som støtter initiativ som både er bærekraftige og viser god lønnsomhet
· Jobbe for økt mangfold og likestilling blant egne ansatte
· Støtte opp under aktiviteter som bidrar til mindre ulikhet og utenforskap blant barn og unge via gaver og sponsorat

Banken har de siste årene hatt fokus på miljø- og energibesparende tiltak for å redusere miljøbelastningen fra virksomheten. Eksempler på gjennomførte tiltak knyttet til bankens kontorer er flytting til nye og mer areal- og energieffektive lokaler for flere av bankens avdelingskontorer, samt overgang til mer energibesparende belysning. Det er i løpet av året også innført større grad av kildesortering av avfall. Alle bankens kontorer har egen avfallsinstruks.

For å redusere kostnadene og miljøbelastningen knyttet til møte- og reisevirksomhet er det etablert en egen reiseveileder som har til formål å fremme klimavennlig transport samt at nødvendigheten av reisen skal vurderes. Bruken av elektroniske møter har økt. I de tilfeller fysiske møter vurderes som nødvendig, er det innkjøpt hybridbil til bruk for ansatte. Videre er togtilbudet godt i deler av bankens område, og det er økt bruk av tog på tjenestereiser, spesielt til Oslo.

En stor andel av kundene mottar nå all kundeinformasjon digitalt, og en større andel av kundeavtalene kan nå signeres digitalt. I tillegg til mindre ressursbruk, bidrar dette til mer fornøyde kunder og rasjonell drift. Innkjøp av gave- og reklameartikler omhandles i ny innkjøpsveileder som har fokus på klima og bærekraft.

I sentrale strategier, bl.a. knyttet til kredittgivning og finansforvaltning, er det beskrevet at konsernet skal ha et aktivt forhold til samfunn og miljø ved utøvelse av virksomheten. Dette innebærer at det skal vurderes om selskaper konsernet har forretningsforbindelser med, eller investerer i, driver bærekraftig virksomhet.

Banken tilbyr sine kunder fond fra blant annet Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG-kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Selskapet følger også oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i grove krenkelser av menneskerettigheter, alvorlig miljøskade, alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Eika Kapitalforvaltning har også valgt å ekskludere selskaper innen industriene kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning har ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. Eika Kapitalforvaltning utelukker selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

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.

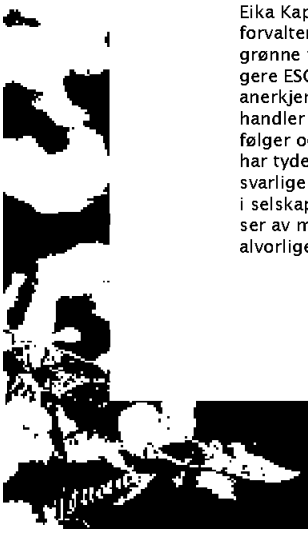
Etikk
De etiske retningslinjene omhandler tema som habilitet, godtgjørelse, aktsomhet og varsling. Det etiske retningslinjene er godt innarbeidet og alle ansatte har enten gått på kurs eller blitt orientert om dem ved nyansettelse. Strategiplanen sier videre at «Vi er ærlige og redelige i ord og handling.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

Finansstrategien
Finansstrategien omhandler blant annet ansvarlige investeringer. 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 2021. 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 egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen 51,4 prosent, mens den ved utgangen av året etter foreslått disponering av årsresultatet har blitt redusert til 50,0 prosent.



Egenkapitalbeviseiernes andel på 88,1 mill. kroner av selskapsresultatet i 2021 blir foreslått disponert ved at 61,2 mill. kroner utdeles som kontantutbytte og 26,8 mill. kroner overføres til utjevningsfondet. Foreslått kontantutbytte utgjør kroner 10,00 per egenkapitalbevis, og tilsvarer ca. 58,5 prosent av egenkapitalbeviseiernes andel av konsernresultatet som utgjør kroner 17,11 per egenkapitalbevis.

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

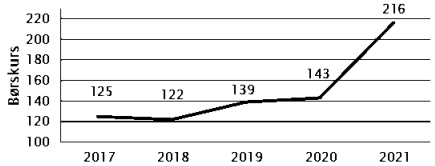
Totens Sparebank har som mål å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Totens Sparebank har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbeviseiernes 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 forretningsskikk, eksterne rammebetingelser og bankens 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.

Egenkapitalbeviseiernes andel av bankens egenkapital, eksklusive andel av fond for urealiserte gevinster, utgjør totalt 929,7 mill. kroner. Egenkapitalbeviseiernes andel består av eierandelskapitalen på 367,5 mill. kroner, overkursfond på 110,0 mill. kroner, utjevningsfond på 391,0 mill. kroner og foreslått kontantutbytte på 61,0 mill. kroner.

I løpet av året 2021 steg hovedindeksen med ca 23 prosent, mens i 2020 steg hovedindeksen med 2,6 prosent. Markedsverdien på egenkapitalbevis utviklet seg imidlertid mer positivt enn markedet generelt i 2020, og egenkapitalbevisindeksen på Oslo Børs steg med ca. 46 prosent. Bankens egenkapitalbevis TOTG utviklet seg også positivt, og ga i 2021 en effektiv avkastning på 55 prosent. Det ble i 2021 utbetalt kroner 6,75 i kontantutbytte for regnskapsåret 2021, mens kursen steg fra kroner 143,- ved inngangen av året til kroner 216,- som siste notering i 2021.

Utviklingsbørskurs TOTG



Antall egenkapitalbeviseiere har minket noe i 2021 fra 2068 ved starten av året til 1879 per 31.12.2021.

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens styre tillegger eierstyring og selskapsledelse stor betydning, og følger opp at banken følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" fra NUES, sist endret 14. oktober 2021. Særtrekk ved organiseringen av sparebanker tilsier imidlertid at enkelte elementer i anbefalingen er tilpasset banken.

Anbefalingen klargjør rolledelingen mellom egenkapitalbeviseiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen skal bidra til å styrke tilliten til selskapet blant egenkapitalbeviseiere, 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.

Det er av Eika Gruppen AS forhandlet frem en felles styreansvarsforsikring for banker i gruppen. Totens Sparebank har tegnet seg i denne forsikringen. Denne dekker styrets medlemmer og ledelsen i banken for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Samlet ramme på forsikringsdekningen er på 250 MNOK.

Fremtidig utvikling

Utviklingen i 2022 kan bli påvirket av hvor effektivt covid 19 blir bekjempet, men det forventes en bedring av økonomien i Norge i 2022 i forhold til 2021. Samtidig kan geopolitiske forhold påvirke den økonomiske utviklingen negativt, og det er usikkerhet knyttet til om den økonomiske veksten blir som banken forventer.

Konsernet var fornøyd med utlånsveksten i 2021 på i nær 9 prosent, og konsernet styrer i utgangspunktet mot en balansert utlånsvekst i 2022 noe lavere enn i 2021.

Norges Bank hevet i desember styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,50 prosent. Det er forventninger om ytterligere renteøkninger i løpet av 2022 fra Norges Bank i markedet, og dette medfører økte pengemarkedsrenter og tilhørende økte kostnader knyttet til bankens innlån. Banken har varslet sine kunder om en økning i utlån- og innskuddsrenter på bakgrunn av Norges Bank sin heving av styringsrenten. Varslingsfristen på 6 uker medfører imidlertid at en stor del av renteendringene ikke vil ha effekt før i februar.

Utviklingen i rentenettoen og rentemarginen de nærmeste kvartalene vil i stor grad påvirkes av rentesettingen fra Norges Bank, nivået på

pengemarkedsrentene og konkurransesituasjonen. Det forventes flere renteøkninger i løpet av 2022. Totens sparebank vil løpende følge utviklingen i rentemarkedet og konkurransesituasjonen og tilpasse prisene på sine produkter. Pengemarkedsrentene stiger erfaringsvis i forkant av Norges Bank beslutninger om renteoppgang, mens varslingsfristene gjør at renteoppgangen til kundene vil ha effekt etter Norges Bank sine beslutninger. Dette kan medføre at rentemarginen blir noe redusert i en periode når det er forventninger om økninger i styringsrenten.

Konsernets portefølje av verdipapirer består hovedsakelig av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko, i tillegg til de strategiske investeringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene. Større kurssvingninger i markedet for rentebærende papirer vil kunne påvirke konsernets totalresultat relativt mye. Porteføljen av aksjer til virkelig verdi med verdiendring over resultatet er relativ liten, og selv store kursendringer vil ha relativt liten innvirkning på driftsresultatet. Med hensyn til effekten fra verdipapirer forventer banken å holde en portefølje med tilnærmet uendret risiko sammenlignet med årsskiftet.

Konsernet forventer at underliggende kostnader de kommende kvartalene vil stige noe mer enn den generelle pris- og kostnadsveksten. Dette som følge av kostnader knyttet til overgangen til nytt IT-system samt at det blir færre banker å fordele felleskostnader i Eika-Gruppen på når banken i Lokalbankalliansen forlater alliansen. Konsernets strategiske mål er at kostnadene skal utgjøre mindre enn 40 prosent av inntektene. Det er derfor løpende fokus på effektivisering og kostnadsutvikling.

Sammen med øvrige banker i Eika Alliansen inngikk banken i desember avtale med TietoEVRY som fremtidig leverandør av kjernebankløsninger. Avtalens varighet er 5 år med mulighet til forlengelse på totalt 4 år, og overgangen til TietoEVRYs løsninger forventes gjennomført i første halvår 2023. Avtalen forventes å styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom bl.a. kostnadseffektivisering og styrket utviklingskraft. Konverteringskostnader kan i perioden frem til og med konvertering medføre økte IKT-kostnader, før de deretter reduseres.

Det forventes et moderat nivå på tap på utlån og garantier i 2022. Nivået på tapene i de foregående årene har vært spesielt lave, med unntak av tapskostnadene i 2020 som var noe høyere enn det som antas å være et normalt nivå på grunn av ekstra avsetninger knyttet til pandemien.

Konsernet er solid og har ved inngangen til 2021 en ren kjernekapital i prosent som ligger godt over det regulatoriske minimumskravet på 12,6 prosent og konsernets interne kapitalmål. Konsernets interne kapitalmål per 31.12.2021 for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er fastsatt til henholdsvis 13,4, 14,9 og 16,9 prosent. Motsyklisk buffer økes fra 1 til 2 prosent gjennom 2022 og ventes å øke med ½ prosentpoeng i 2021. Dette vil banken ta hensyn til i kapitalplanleggingen. Utvidet SMB-rabatt i 2022 vil gi en positiv effekt foreløpig beregnet til 0,5 prosentpoeng. I tillegg til interne målsettinger, tilfredsstiller konsernet per dato alle nåværende og kjente fremtidige myndighetskrav til kapitaldekning med god margin. Markedsmessig vurderes det imidlertid som uheldig at banker som benytter avansert metode for måling av kapitaldekning (IRB-banker), ser ut til å få et konkurransefortrinn fremfor banker som benytter standardmetoden.

Bankens soliditet og gode markedsposisjon er et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Med et resultat på nivå med konsernets mål om egenkapitalavkastning på 10 prosent, samt eksisterende kapitalkrav og utbyttepolitikk, kan forventet vekst kapitaliseres gjennom løpende drift.

Banken har lang tradisjon som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i sitt virksomhetsområde. Bankens bærekraftstrategi tydeliggjør og skal være retningsgivende i det videre arbeidet knyttet til miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG), slik at dette i større grad blir en integrert del av bankens virksomhet. Arbeidet med bærekraft vil få økt fokus i 2022, og skal medvirke til at bankens konkurransekraft styrkes og at risikoen i bankvirksomheten reduseres. Samlet understøtter bærekraftstrategien bankes overordnede strategi og målsetninger.

Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS. De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 288.468 aksjer, eller 70 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Gruppen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg.

Transaksjonene inntraff etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høyere enn lagt til grunn per 31.12.21. Dette vil i første kvartal 2022 medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 101,5 mill. kroner.

Takk

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

Lena, 15. mars 2022
i styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder

Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem

Lise Marken Aasterud
Styremedlem

Erland Opsahl
Styremedlem

Øystein Løvbakke
Ansatterepresentant

Nina Dyste
Ansatterepresentant

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

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 2021 og per 31.12.2021.

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 31.12.2021.

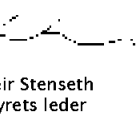
Utover transaksjonene med datterselskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi erklærer at årsregnskapet, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.

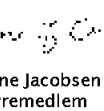
Vi bekrefter at det er gitt en rettvisende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode

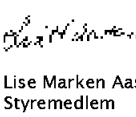
Lena, 15. mars 2022

i styret for Totens Sparebank


Geir Stenseth
Styrets leder

Steinar Nordengen
Styrets nestleder


Anne Jacobsen Onsrud
Styremedlem


Lise Marken Aasterud
Styremedlem

Erland Opsahl
Styremedlem

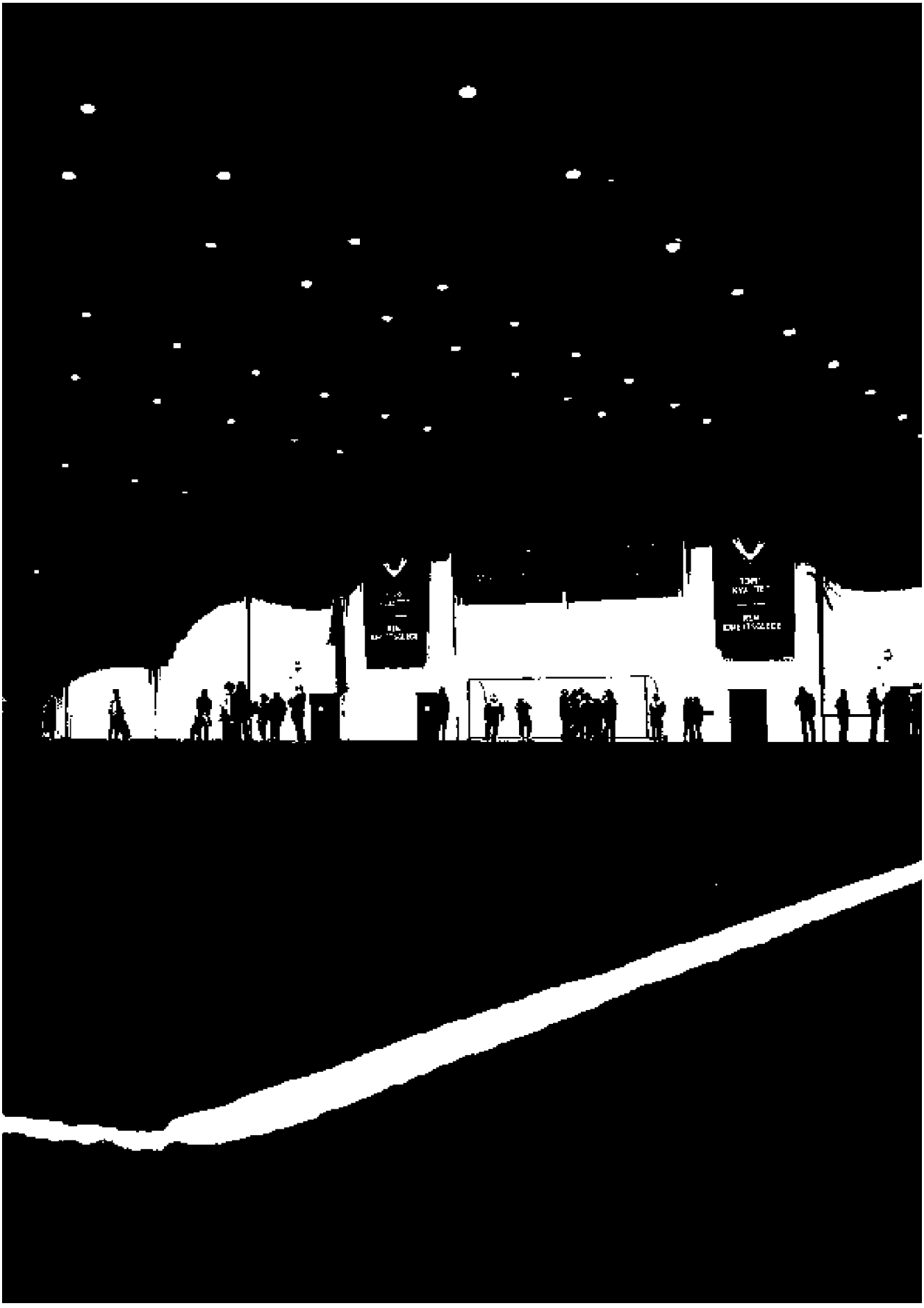
Øystein Løvbakke
Ansatterepresentant

Nina Dyste
Ansatterepresentant

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

19

Resultatregnskap



Resultatregnskap

Oppstilling over totalresultatet

Morbanken				Konsern	
2021	2020	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	2021	2020
362 903	397 358	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	5	445 659	473 709
20 533	29 198	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	5	21 329	31 089
90 208	147 042	Rentekostnader	5	120 527	182 239
293 228	**279 514**	**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**		**346 461**	**322 559**
34 174	36 719	Utbytte		32 074	34 919
103 110	106 020	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	91 754	91 383
10 402	10 715	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 402	10 715
1 470	-9 932	Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	6	1 141	-11 967
762	328	Andre inntekter	7	988	633
129 114	**122 420**	**Netto andre driftsinntekter**		**115 555**	**104 253**
83 998	88 393	Lønn og andre ordinære personalkostnader	9,10	84 034	88 770
12 986	14 771	Avskrivninger	21	8 722	10 475
98 832	71 702	Andre driftskostnader	11	100 151	73 817
195 815	**174 865**	**Driftskostnader**		**192 907**	**173 062**
226 526	**227 069**	**Driftsresultat før tap og skatt**		**269 109**	**253 750**
4 343	30 276	Netto tap på utlån og garantier	12	5 089	30 114
222 184	**196 793**	**Driftsresultat**		**264 019**	**223 635**
45 162	37 332	Skattekostnad	13	54 520	43 683
177 022	**159 462**	**Resultat for regnskapsåret**		**209 500**	**179 953**
		Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:			
0	-10 833	Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen	10	0	-10 833
0	2 708	Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet	13	0	2 708
7 673	24 666	Verdiendring på aksjer som er ført direkte mot egenkapitalen	19,36	7 673	24 666
184 695	**176 003**	**Totalresultat**		**217 173**	**196 494**
14,33	13,08	Resultat per egenkapitalbevis	14	17,11	14,84

Balanse

Morbanken				Konsern	
31.12.2021	31.12. 2020	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Note	31.12. 2021	31.12. 2020
		Eiendeler			
19 495	19 928	Kontanter og fordringer på sentralbanken		19 495	19 928
413 348	506 190	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	15	109 948	126 226
13 009 315	11 892 745	Brutto utlån til kunder	12,16,17	17 801 279	15 776 302
42 155	45 644	- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	12,16,17	43 852	46 592
27 406	50 389	- Tapsavsetninger på utlån, stage 3	12,16,17	27 406	50 389
12 939 754	**11 796 712**	**Netto utlån og fordringer på kunder**		**17 730 021**	**15 679 321**
2 321 758	2 156 850	Sertifikater og obligasjoner	18	2 447 107	2 267 651
41 518	32 274	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	19	41 518	32 274
398 422	413 026	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	19	398 422	413 026
290 978	290 978	Eierinteresser i andre konsernselskaper	3,20		
4 795	17 131	Finansielle derivater	22	4 795	17 131
0	0	Utsatt skattefordel	13	0	0
36 839	46 939	Varige driftsmidler	21	60 906	66 739
28 146	30 485	Andre eiendeler		31 130	35 541
16 495 052	**15 310 514**	**Sum eiendeler**		**20 843 343**	**18 657 839**
		Gjeld og egenkapital			
4 519	206 899	Gjeld til kredittinstitusjoner	15	4 363	206 745
9 930 793	9 908 787	Innskudd fra og gjeld til kunder		9 923 216	9 903 987
4 116 576	2 882 611	Verdipapirgjeld	24	8 370 360	6 173 421
11 755	5 127	Finansielle derivater	22	11 755	5 127
69 206	38 572	Annen gjeld	25	70 938	40 209
75 782	83 196	Avsetninger for forpliktelser	12,16,26	78 484	77 699
0	11 096	Pensjonsforpliktelse	10	0	11 096
200 190	200 156	Ansvarlig lånekapital	27	200 190	200 156
14 408 821	**13 336 444**	**Sum gjeld**		**18 659 306**	**16 618 440**
125 000	143 000	Fondsobligasjoner	27	125 000	143 000
367 472	367 472	Eierandelskapital	29	367 472	367 472
0	0	Egne egenkapitalbevis		0	0
109 992	109 992	Overkursfond		109 992	109 992
1 483 767	1 353 607	Annen egenkapital		1 581 574	1 418 936
2 086 231	**1 974 071**	**Sum egenkapital inkl. minoritetsinteresser**		**2 184 038**	**2 039 400**
16 495 052	**15 310 514**	**Sum gjeld og egenkapital**		**20 843 343**	**18 657 839**

Andre forpliktelser og betingede forpliktelser, se note 28

Lena, 15. mars 2022

Geir Stenseth Styrets leder	Steinar Nordengen Styrets nestleder	Anne J Ønsrud Styremedlem	Lise Marken Aasterud Styremedlem
Erland Opsahl Styremedlem	Øystein Løvbakke Ansatterepresentant	Nina Dyste Ansatterepresentant	Rolf E. Delingsrud Adm. banksjef

Endring i egenkapitalen

Morbanken	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds-obligasjoner	Sum
	Eierandels-kapital	Overfonds-kurs	Grunn-fondet	Utgjevnings-fond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital		
Egenkapital per. 31.12.2019	**367 472**	**109 992**	**733 259**	**328 850**	**115 497**	**57 518**	**143 000**	**1 855 585**
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-57 518		-57 518
Endring i fondsobligasjoner							0	0
Totalresultat			61 510	35 289	24 666	54 537		176 003
Egenkapital per. 31.12.2020	**367 472**	**109 992**	**794 769**	**364 139**	**140 163**	**54 537**	**143 000**	**1 974 071**
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-54 537		-54 537
Endring i fondsobligasjoner							-18 000	-18 000
Totalresultat			74 830	26 850	7 673	75 343		184 695
Egenkapital per. 31.12.2021	**367 472**	**109 992**	**869 599**	**390 989**	**147 836**	**75 343**	**125 000**	**2 086 231**

Konsern	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fonds-obligasjoner	Sum
	Eierandels-kapital	Overfonds-kurs	Grunn-fondet	Utgjevnings-fond	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital		
Egenkapital per. 31.12.2019	**367 472**	**109 992**	**733 259**	**328 850**	**115 501**	**102 350**	**143 000**	**1 900 422**
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-57 518		-57 518
Endring i fondsobligasjoner								0
Totalresultat			61 510	35 289	24 666	75 029		196 494
Egenkapital per. 31.12.2020	**367 472**	**109 992**	**794 769**	**364 139**	**140 167**	**119 861**	**143 000**	**2 039 400**
Utbytte, renter på fondsobligasjoner og gaver						-54 537		-54 537
Endring i fondsobligasjoner							-18 000	-18 000
Totalresultat			74 830	26 850	7 675	107 820		217 173
Egenkapital per. 31.12.2021	**367 472**	**109 992**	**869 599**	**390 989**	**147 842**	**173 144**	**125 000**	**2 184 038**

Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Vedtektsfestet eierandelskapital i Totens Sparebank er TNOK 367 472 fordelt på 6 124 534 egenkapitalbevis, hvert pålydende 60 kroner. Overkursfond er på TNOK 109.992. Øvrig egenkapital består av sparebankens fond (Grunnfondet), fond for urealiserte gevinster, annen egenkapital. I tillegg er et fondsobligasjonslån regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Fond for urealister gevinst er urealiserte gevinster på aksjer som er ført direkte mot egenkapitalen. Fondet fordeles ikke mellom egenkapitaleiere og grunnfondet før en eventuelt realisering av gevinster.

Kontantstrømoppstilling

Morbanken			Konsern	
2021	2020	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	2021	2020
		Operasjonelle aktiviteter		
-1 151 876	-205 872	Netto økning utlån/garantier til kunder	-2 060 283	-1 245 655
22 006	816 366	Netto økning innskudd fra kunder	19 229	818 687
4 493	4 422	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	4 493	4 422
480 688	488 696	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	554 159	547 980
-38 935	-76 263	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-38 930	-76 221
-51 273	-70 778	Utbetalinger av renter på andre lån	-81 597	-106 018
20 533	25 382	Innbetalinger av renter på andre lån	21 329	26 720
34 174	36 719	Innbetalinger av utbytte	32 074	34 919
762	328	Innbetalinger fra andre driftsinntekter	988	633
-52 602	-99 723	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-45 233	-91 208
-83 858	-89 433	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk mv.	-83 893	-89 810
-43 500	-39 784	Utbetalinger av skatter	-53 252	-46 121
-198 862	-311 642	Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige formål	-213 735	-313 283
-1 058 250	**478 418**	**Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter**	**-1 944 651**	**-534 955**
		Investeringsaktiviteter		
0	0	Innbetaling ved salg av aksjer	0	0
-9 225	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-9 225	0
0	-69 491	Inn/utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler i konsernselskaper	0	0
0	0	Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
-2 886	-780	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2 889	-782
-12 111	**-70 271**	**Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter**	**-12 114**	**-782**

Morbanken 2021	Morbanken 2020	(Alle tall i hele 1.000 kroner)	Konsern 2021	Konsern 2020
		Finansieringsaktiviteter		
-202 380	139 509	Netto økning innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-202 382	185 294
34	-85	Innbetalinger/utbetalinger av ansvarlig lånekapital	34	-85
1 233 969	-364 865	Innbetaling/utbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	2 196 939	453 290
-54 537	-57 518	Utbetalinger av utbytte/gaver	-54 537	-57 518
977 086	**-282 959**	**Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter**	**1 940 054**	**580 981**
-93 275	**125 188**	**Netto kontantstrøm for perioden**	**-16 711**	**45 245**
526 118	400 930	Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 01.01	146 154	100 910
432 843	526 118	Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 31.12	129 443	146 154
-93 275	125 188	Endring i perioden	-16 711	45 245
		AVSTEMMING		
222 185	196 793	Resultat før skattekostnad	264 021	223 636
-43 500	-39 784	Periodens betalte skatter og avgifter	-53 252	-46 121
54 537	59 107	Gaver/utbytte	54 537	59 107
12 986	14 771	Ordinære avskrivninger	8 722	10 475
4 341	30 276	Andre ikke-kontantposter	5 089	30 114
-200 332	-301 710	Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	-214 876	-301 310
16 910	-95 951	Endring i andre tidsavgrensningsposter	27 669	-88 305
-1 151 876	-205 872	Netto økning utlån/garantier til kunder	-2 060 283	-1 245 655
22 006	816 366	Netto økning innskudd fra kunder	19 229	818 687
4 493	4 422	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	4 493	4 422
-1 058 250	**478 418**	**Netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter**	**-1 944 651**	**-534 955**
		Sum kontanter og kontantekvivalenter er medtatt:		
19 495	19 928	- kontanter, innskudd på postgiro og Norges Bank	19 495	19 928
413 348	506 190	- innskudd i finansinstitusjoner	109 948	126 226

Morbank
Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2021	**2 882 611**	**206 899**	**200 156**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 353 607**	**5 263 737**
Netto økning i gjeld.	1 233 969	-202 380	34	-18 000				1 013 623
Utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-54 537	-54 537
Totale endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 233 969	-202 380	34	-18 000	0	0	-54 537	959 086
Endringer i egenkapital							184 695	184 695
Balanse 31.12.2021	**4 116 580**	**4 519**	**200 190**	**125 000**	**367 472**	**109 992**	**1 483 766**	**6 407 519**

Konsern
Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2021	**6 173 421**	**206 745**	**200 156**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 418 936**	**8 619 722**
Netto økning i gjeld.	2 196 939	-202 382	34	-18 000				1 976 591
Utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-54 537	-54 537
Totale endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 196 939	-202 382	34	-18 000	0	0	-54 537	1 922 054
Endringer i egenkapital							217 173	217 173
Balanse 31.12.2021	**8 370 360**	**4 363**	**200 190**	**125 000**	**367 472**	**109 992**	**1 581 572**	**10 758 949**

Morbank
Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2020	**2 882 611**	**206 899**	**200 156**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 353 607**	**5 263 737**
Netto økning i gjeld.	-364 865	139 509	-85	0				-225 441
Utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-57 518	-57 518
Totale endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-364 865	139 509	-85	0	0	0	-57 518	-282 959
Endringer i egenkapital							176 003	176 003
Balanse 31.12.2020	**2 517 746**	**346 408**	**200 071**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 472 093**	**5 156 782**

Konsern
Analyse av endringer i finansiering gjennom året

	Verdipapir-gjeld	Andre lån	Ansvarlig lån	Fonds-obligasjoner	Eier-andels-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Balanse 01.01.2020	**6 173 421**	**206 745**	**200 156**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 418 936**	**8 619 722**
Netto økning i gjeld.	453 290	185 294	-85					638 499
Utbytte/gaver og renter på fondsobligasjoner							-57 518	-57 518
Totale endringer i kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	453 290	185 294	-85	0	0	0	-57 518	580 981
Endringer i egenkapital							196 494	196 494
Balanse 31.12.2020	**6 626 711**	**392 039**	**200 071**	**143 000**	**367 472**	**109 992**	**1 557 912**	**9 397 197**

Noter

Note 1 Generelle regnskapsprinsipper

Opplysninger om selskapet:

Totens Sparebank sin hovedvirksomhet er bank og finanstjenester. Via datterselskapet Vallehaven AS er også drift og utleie av eiendom virksomheter i konsernet. Vallehavnen AS eier lokalet hvor banken har sitt hovedkontor og leier ut lokalet til banken.

Bankens hovedkontor er lokalisert på Lena, og postadressen er: Totens Sparebank, Postboks 34, 2851 Lena. Totens Sparebank er ikke etablert i andre land og her ikke mottatt offentlige tilskudd/subsidier i 2021.

1.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens og konsernets regnskap er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2021, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31.12.2021. 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 til virkelig verdi over resultatet og finansielle instrumenter til virkelig verdi over total resultatet.

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. Datterselskap som er kjøpt eller solgt i løpet av året, konsolideres resultatmessig for den del av året selskapet har vært en del av konsernet.

Datterselskap er i morbankens regnskap regnskapsført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi av datterselskap er kostpris på aksjene.

Datterselskapenes bokførte verdi, kostpris og nedskrivninger er vist i egen note (20).

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 selskapene 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.

1.4 Utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursdifferanse som fremkommer ved omregning av pengeposter, 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 kontantbeholding 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 en bestemt periode.

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige
betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Klassifisering 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 instrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.
Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter.
Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.
Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet.

Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost

Utlån og garantier:

Utlån måles ved første gangs innregning til virkelig verdi. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Totens sparebank vurderer utlån og garantier til å inngå i en slik portefølje og vurderer 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. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån i samsvar med IFRS9. Dette beskrives nærmere i note 2.

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter. Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for omsetning, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter virksomhets-modellen til investeringen.

Selskapets likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretnings-modellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen. Kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet

Andre finansielle eiendeler som konsernet eier, er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer ført over totalresultatet og vurdert til virkelig verdi. Gevinster eller tap føres direkte mot egenkapitalen. For Totens Sparebank gjelder dette aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Disse aksjene er vurdert til å være aksjer av strategisk interesse for banken og vil ikke omsettes i vanlig handel. Banken har vurdert det slik at verdiendringer i disse eierinteressene ikke ansees som en del av driften og derfor valgt å føre verdiendringer på eierpostene mot totalresultatet.

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. 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

Banken har valgt å videreføre sikringsbokføring etter IAS 39. 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 22). Sikringene er gjort for å sørge for at banken ikke har en renterisiko som overstiger de mål som er satt i banken sin risikostyringsstrategi. Note 22 spesifiserer sikringsbokføringen og hvilke balanseposter den påvirker.
Endringer i virkelig verdi på sikret objekt og sikringsinstrumentet innregnes i Netto gevinster og tap i resultatregnskapet. Eventuell sikringsineffektivitet innregnes således i resultatregnskapet.

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 nåverdiberegninger. For finansielle instrumenter med dårlig likviditet knytter det seg usikkerhet til beregningene. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for finansielle eiendeler skal virkelig verdi av de finansielle eiendeler estimeres. Eventuell usikkerhet knyttet til innfrielse blir tatt hensyn til (kredittrisiko). Se note 36 for mer opplysninger om mer informasjon om hvilke verdsettelsesmetoder som er brukt.

1.7 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 eiendommer, anlegg og utstyr.

Pådratte utgifter til utskiftning av deler av driftsmidler 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 21. Restverdi revurderes årlig for de poster som er av betydning.

1.8 Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket forventet kredittap.

1.9 Rentebærende lån og kreditter

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

1.10 Utbytte

Utbytte innregnes som forpliktelse i den perioden de blir vedtatt.

1.11 Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser innregnes til kost.

1.12 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.

1.13 Pensjonsforpliktelser

Totens Sparebank har i 2021 avviklet ordningen med ytelsesbasert pensjon og gått over til en ordning med innskuddsbasert pensjon. Tidligere pensjonsforpliktelser i regnskapet er tilbakeført og avregnet mot årets pensjonskostnad.

1.14 Egenkapitalbevis

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

1.15 Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

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 banken får et krav på å motta utbetaling av utbytte. Leieinntekter innregnes i resultatregnskapet lineært over avtalt leieperiode. Totens Sparebank har ikke vesentlige inntekter fra utførte tjenester og de tilfeller det faktureres inntektsføres dette ved fakturering. 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 (note 25). Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og innregnes som et tilgodehavende i balansen.

1.16 Skatt

Inntektsskatt på periodens resultat består av periodeskatt og utsatt skatt. Inntektsskatt 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 skattepliktige 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. 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.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

1.17 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.

1.18 Anvendelse av IFRS-Standarder

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. Alle mulige effekter av de nye standardene er ikke gjennomgått, men i det følgende vil de endringer som kan tenkes å påvirke konsernets fremtidige rapportering i vesentlig grad omtales.

IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken og konsernet.

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 note 2, i et eget avsnitt. Det vises også til note 16 hvor metode for risikoklassifisering og nedskrivningsbeløp vises. Her vises også utvikling i tap, og hvilke nedskrivninger som er gjennomført.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering, men har tatt i bruk en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell, som er nærmere beskrevet i note 16. 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 enn generelt i Norge, og kredittrisikoen derfor er mer stabil her enn i pressområdene.

Banken har en betydelig obligasjonsportefølje (se note 18). 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 av forvaltningskapitalen som kan plasseres i obligasjoner (per 31.12.21 maksimalt 2 750 mill. kroner).

En generell økning i kredittrisiko knyttet til obligasjoner, vil påvirke verdivurderingen 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 90 mill. kroner.

2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til om banken kan betale sine forpliktelser når de forfaller. Det vises til note 31som 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 32 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 22.

Når det gjelder bankens obligasjoner er dette for alle vesentlige poster obligasjoner med flytende rente (note 18), 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 19, og note 6. I perioder med store svingninger er det større risiko knyttet til investeringer i verdipapirer med variabel avkastning, enn alternative plasseringer. Verdien av aksjer og andel klassifisert til virkelig verdi over resultatet var 41,5 mill. kroner 31.12.2021, dette inkluderer ca. 29,7 mill. kroner plassert i Eika VBB AS. En oversikt over bankens aksjer er spesifisert i note 19.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger.

Tap på utlån og garantier (note 16)

Totens Sparebank bruker et system for risikoklassifisering, hvor kundene gis en score etter hvor sikkert engasjementet er og sannsynligheten for mislighold. Banken vurderer om det skal nedskrives for verdifall på individuelle lån dersom det foreligger 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.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet. Forventet tap på kredittforringede lån beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente.

Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte inngår er plassert i gruppen «stage 1».

For lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tap til et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Vesentlig økning i kredittrisiko er definert som en nedgradering i risikoklassifiseringssystemet, betalingshistorikk og informasjon om debitors betalingsevne. Hva som ansees som en vesentlig økning i kredittrisiko varierer noe etter den opprinnelige klassifiseringen. Et engasjement som er klassifisert med svært lav risiko ved førstegangsregistrering vil ikke nødvendigvis få en vesentlig økning i kredittrisikoen selv om det rates dårligere, mens engasjement med høy risiko vurdere strengere. Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, eller engasjementet er misligholdt over 30 dager blir engasjementet plassert i gruppen «stage 2».

I modellen som brukes i Totens Sparebank er følgende parametere satt for når et engasjement går fra stage 1 til stage 2 som følge av økning i kredittrisiko.

PD-12>0,2% og (PD-12>PD-ini+0,5% eller PD-12>2*PDini)

PD-12 angir her sannsynligheten for at engasjementet går i mislighold per dato, mens PDini angir den beregnede sannsynligheten for at engasjementet skulle gå i mislighold når kreditten ble gitt. For engasjement i «stage 2» avsettes det en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen.

Engasjement som er individuelt vurdert, og hvor det er avsatt for tap, er plassert i gruppen «stage 3». Misligholdte engasjement er kategorisert i stage 3. Selskapet har utarbeidet kriterier for å identifiser engasjement som er aktuelle for individuell vurdering av tap. Kriteriene som legges til grunn ved vurderingen er: betalingslettelser, mislighold over 30 dager, engasjement i risikoklasse 10,11 og12, engasjement over 5 MNOK og engasjement over 100TNOK hvor risikoklassen øker med 3 klasser eller mer. Disse engasjementene gjennomgås av kunderådgiver som beslutter om engasjementet skal individuelt vurderes. Hvis engasjementer ikke individuelt vurderes avsettes det for forventet kredittap i henhold til IFRS 9 modellen. Dette kan i noen tilfeller gi høyere avsetninger enn en individuell vurdering ville gitt, og i noen tilfeller lavere. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Note 12 viser engasjement i de ulike stage, bevegelser mellom gruppene og hvor mye som er nedskrevet på engasjement i de ulike gruppene. Engasjement som er plassert i stage 2 tilbakeføres til stage 1 når de i risikoklassifiseringssystemet får en klassifisering som er lik eller bedre en klassifiseringen de fikk når engasjementet ble gitt. Engasjement i stage 3 forblir i dette staget til de ikke lenger kvalifiserer til stage 3. Da plassers de i stage 1 eller 2 etter de kriterier som er beskrevet ovenfor.

Engasjement med svært god sikkerhet plassers i stage 1 selv om de er individuelt vurdert. I Totens Sparebank gjelder dette kun engasjement mot Norges Bank og andre kredittinstitusjoner.

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

Nedskrivningsmodell i Totens Sparebank

Eika Gruppen har i samarbeid med Skandinaviske Data Central (SDC) utviklet modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC er bankens leverandør av kjernesystem og regnskaps og rapporteringsløsninger. SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i tapsrisiko siden første gangs innregning, som Totens Sparebank har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.
Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være reduser med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

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. Toten Sparebank har gjennomført noen sensitivtetsanalyser for å se effekter av mulige senarioer på bankens avsetninger for forventet tap. Effekten av ulike senarioer er vist i tabellen nedenfor. Anvendt viser avsetninger i IFRS 9 modellen etter de forutsetninger som er brukt i årsregnskapet for 2021. I oppstillingen nedenfor er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

	Anvendt i regnskapet	Faktor for forventninger til fremtiden satt til 1	Full løpetid	PD opp 10%	PD ned 10%	Nedside 100%	Oppside 100%
Stage 1	8.355.559	7.854.698	10.564.053	8.906.215	8.050.264	9.123.388	6.725.270
Stage 2	19.667.890	15.532.804	19.942.129	21.257.522	17.452.188	34.276.855	13.211.484
Sum	**28.023.449**	**23.387.502**	**28.506.182**	**30.163.737**	**25.502.453**	**43.400.243**	**19.936.755**

I senarioet «Faktor for forventninger til fremtiden satt til 1» er det forventet at fremtidig økonomisk utvikling vil bli som i de årene som gir input til modellen. Det vil si at dette senarioet viser avsetningen ved en tilnærmet lik utvikling som i foregående år.

I senarioet full løpetid er det lagt til grunn at alle lån løper ut kontraktstiden og ikke fornyes eller infris.

I senarioet pd opp 10 % er det lagt til grunn en økning i PD på kundene med 10%, mens det i senarioet pd ned 10% er lagt til grunn en nedgang i PD med 10%.

Ekstra avsetninger for forventet kredittap på grunn av Covid 19 utbruddet

IFRS 9 benytter statistiske data og erfaringstall for å estimere sannsynlige utfall og gjennom dette estimere et forventet kredittap. Det eksisterer ingen statistiske modeller eller erfaringstall som tar høyde for utbruddet av Covid 19 og følgene av utbruddet. Effekten av utbruddet er det svært vanskelig å inkludere i de normale IFRS 9 avsetningene.

Totens Sparebank har derfor estimert avsetninger for forventet kredittap på grunn av Covid 19 utover de avsetninger som IFRS 9 modellen gir. Per 31.12.2021 er det avsatt en tilleggsavsetning på 8 mill. kroner for forventet kredittap som følge av Covid 19 utbruddet.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser (note 19 og 36)

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. Tilsvarende vil markedsverdier 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.

Verdien av bankens verdipapirer med variabel avkastning er vurdert til 440 mill. kroner ved årsskiftet. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 233 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS 165 mill.

kroner. Ved en endring i verdisettingen 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 selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot 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 og egenkapital per aksje i selskapet.

Virkelig verdi av derivater (note 22)

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.

Note 3 Endringer i konsernstruktur

Totens Sparebank sine datterselskaper er nærmere beskrevet i note 20.

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.

Konsern 2021

	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	182 833	155 235	8 393	**346 461**
Netto andre driftsinntekter	43 812	13 529	58 213	**115 554**
Driftskostnader	38 639	11 164	143 104	**192 907**
Fordelte driftskostnader	67 289	29 251	-96 540	-
Driftsresultat før tap	**120 717**	**128 349**	**20 043**	**269 109**
Tap på utlån	-914	6 004	-1	5 089
Driftsresultat før skatt	**121 631**	**122 345**	**20 043**	**264 019**
Skatt	30 408	30 586	-6 474	54 520
Resultat etter skatt	**91 223**	**91 759**	**26 517**	**209 500**
Balanse				
Netto utlån til kunder	11 461 599	6 000 204	268 219	17 730 022
Andre eiendeler	-	-	3 113 321	**3 113 321**
Sum eiendeler per segment	**11 461 599**	**6 000 204**	**3 381 540**	**20 843 343**
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 926 904	2 833 178	163 092	9 923 174
Annen gjeld	-	-	8 736 132	**8 736 132**
Sum gjeld	**6 926 904**	**2 833 178**	**8 899 224**	**18 659 306**
Egenkapital	-	-	2 184 038	**2 184 038**
Sum gjeld og egenkapital per segment	**6 926 904**	**2 833 178**	**11 083 262**	**20 843 343**

Konsern 2020

	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	177 620	133 152	11 787	322 559
Netto andre driftsinntekter	48 282	13 770	42 199	**104 251**
Driftskostnader	38 216	11 532	123 313	**173 061**
Fordelte driftskostnader	63 898	28 261	-92 159	-
Driftsresultat før tap	**123 788**	**107 129**	**22 832**	**253 749**
Tap på utlån	3 262	26 852	-	**30 114**
Driftsresultat før skatt	**120 526**	**80 277**	**22 832**	**223 635**
Skatt	30 132	20 069	-6 518	**43 683**
Resultat etter skatt	**90 395**	**60 208**	**29 350**	**179 953**
Balanse				
Netto utlån til kunder	9 849 782	5 346 660	482 880	15 679 322
Andre eiendeler	-	-	2 978 509	**2 978 509**
Sum eiendeler per segment	**9 849 782**	**5 346 660**	**3 461 389**	**18 657 831**
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 507 376	2 962 914	433 697	**9 903 987**
Annen gjeld	-	-	6 714 453	**6 714 453**
Sum gjeld	**6 507 376**	**2 962 914**	**7 148 150**	**16 618 440**
Egenkapital	-	-	2 039 391	**2 039 391**
Sum gjeld og egenkapital per segment	**6 507 376**	**2 962 914**	**9 187 541**	**18 657 831**

Note 5 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 366	4 902	4	336
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	359 581	395 291	444 699	476 761
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	20 533	25 382	21 329	26 720
Andre renteinntekter og lignede inntekter	956	981	956	981
Sum renteinntekter	**383 436**	**426 556**	**466 988**	**504 798**
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 085	1 211	750	122
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	38 935	76 263	38 930	76 221
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	36 225	54 431	66 612	90 835
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 090	5 274	4 090	5 274
Andre rentekostnader og lignende kostnader	9 873	9 862	10 145	9 787
Sum rentekostnader	**90 208**	**147 042**	**120 527**	**182 239**
Netto rente- og kredittprovisjoner	**293 228**	**279 514**	**346 461**	**322 559**
Herav inntektsførte renter og provisjoner på engasjement hvor det er foretatt nedskrivinger	2 608	2 758	2 608	2 758

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

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-12 142	-8 631	-12 472	-10 667
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8 222	-2 476	8 222	-2 476
Valuta og finansielle derivater	5 391	1 176	5 391	1 176
Sum	**1 470**	**-9 932**	**1 141**	**-11 967**

Bankens verdiendringer knytter seg til verdipapirer i kategorien virkelig verdi over resultatet. I tillegg er verdiendringer knyttet til derivater ført mot resultatet.

Finansielle verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har stor betydning for Totens Sparebank sitt resultat og stilling. Bankens resultater påvirkes i av svingninger i verdiene på aksje- og obligasjonsporteføljen.

	Morbank	
	2021	2020
Driftsresultat	**222 184**	**196 793**
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 470	-9 932
Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer		
Utbytte	34 174	36 719
Driftsresultat fra ordinær bankdrift	**186 540**	**170 006**

Note 7 Andre driftsinntekter

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Andre inntekter	762	328	522	88
Driftsinntekter faste eiendommer			466	545
Sum andre driftsinntekter	**762**	**328**	**988**	**633**

Note 8 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalingsformidling	31 173	30 153	31 173	30 153
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	9 174	7 541	9 174	7 541
Provisjon fra boligkreditt	29 261	35 790	17 915	21 140
Provisjon forsikringstjenester	24 675	23 228	24 675	23 228
Garantiprovisjon	3 670	4 139	3 670	4 139
Annen virksomhet	5 156	5 168	5 147	5 181
Sum inntekter	**103 110**	**106 020**	**91 754**	**91 383**

Fordelt etter markedsområde (konsern 2021)	**Person-marked**	**Bedrifts-marked**	**Ikke fordelt**
Betalingsformidling	26 966	4 207	
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	9 163	11	
Provisjon fra boligkreditt	28 438	823	
Provisjon forsikringstjenester	16 208	4 467	4 000
Garantiprovisjon		3 670	
Annen virksomhet	3 316	1 437	403
Sum inntekter	**84 091**	**14 615**	**4 403**

Fordelt etter markedsområde (konsern 2020)	**Person-marked**	**Bedrifts-marked**	**Ikke fordelt**
Betalingsformidling	25 439	4 027	687
Provisjon spare- og plasseringsprodukter	7 519	22	
Provisjon fra boligkreditt	20 185	955	
Provisjon forsikringstjenester	14 866	4 863	3 499
Garantiprovisjon		4 072	67
Annen virksomhet	3 443	1 335	403
Sum inntekter	**71 452**	**15 274**	**4 656**

Note 9 Lønn og personalkostnader

	2021	2020	2021	2020
Lønn	70 139	65 060	70 173	65 437
Pensjoner (note 10)	-982	8 776	-982	8 776
Sosiale kostnader	14 841	14 556	14 842	14 556
Sum	**83 998**	**88 393**	**84 034**	**88 770**
Antall ansatte pr 31.12	92	92	92	92
Gjennomsnittlig årsverk	89	91	89	91

Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2021

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjons-rettigheter	Lån og sikkerhets-stilleser	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjons-rettigheter	Lån og sikkerhets-stilleser
Samlet ledende ansatte:	**8 826**	**797**	**1 482**	**17 357**	**8 826**	**797**	**1 482**	**17 357**
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	2 382	238	505	2 300	2 382	238	505	2 300
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1 570	129	202		1 570	129	202	
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	1 346	104	191	4 000	1 346	104	191	4 000
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1 238	94	191	5 695	1 238	94	191	5 695
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	1 109	130	177	2 466	1 109	130	177	2 466
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	1 181	102	215	2 896	1 181	102	215	2 896
Styret samlet (inkl. varamedlemmer):		**1 248**		**12 077**		**1 248**		**16 808**
Leder Geir Stenseth		298		1 200		298		1 200
Nestleder Steinar Nordengen		185				185		4 731
Styremedlem Erland Opsahl		145		250		145		250
Styremedlem Lise Aasterud		75				75		
Styremedlem Anne Jacobsen Onsrud		145				145		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		145		2 539		145		2 539
Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant) 1)		145		2 282		145		2 282
Tidligere styremedlem Heidi C. Ekrem		70				70		
Varamedlem Tove Beate S. Karlsen		10				10		
Varamedlem Øyvind Hansebråten		10				10		
Varamedlem Hilde E. Inngjerdingen (ansattes representant) 1)		10		4 010		10		4 010
Varamedlem Erik E.Evensen (ansattes representant) 1)		10		1 796		10		1 796
Revisjonsutvalg:		**140**				**140**		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		60				60		
Medlem Anne Jacobsen Onsrud		40				40		
Medlem Geir Stenseth		40				40		
Godgjørelsesutvalg:		**34**				**34**		
Leder av godtgjørelsesutvalget Geir Stenseth		10				10		
Medlem Erland Opsahl		8				8		
Medlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		8				8		
Tidligere medlem Heidi C. Ekrem		8				8		
Generalforsamlingen:		**115**		**20 530**		**115**		**20 530**
Generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder		35		130		35		130
Ansatte som i hht. godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger	789	42	60	3 085	789	42	60	3 085
Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam	1 270	43	188	2 550	1 270	43	188	2 550
Lån til andre ansatte				**177 217**				**178 796**
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				1 263				1 263

1) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.
* For 2021 viser annen godtgjørelse også kompensasjon for overgang til innskuddsbasert pensjon

Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2020

	Morbank				Konsern			
	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjons-rettigheter	Lån og sikkerhets-stilleser	Lønn	Annen godtgjørelse	Årlig premie i opptjente pensjons-rettigheter	Lån og sikkerhets-stilleser
Samlet ledende ansatte:	**8 714**	**432**	**1 313**	**14 101**	**8 714**	**432**	**1 313**	**14 101**
Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud	2 354	251	313	2 300	2 354	251	313	2 300
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	1 515	28	241		1 515	28	241	
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	1 335	45	196	4 000	1 335	45	196	4 000
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1 231	39	167	2 765	1 231	39	167	2 765
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	1 107	45	207	2 529	1 107	45	207	2 529
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	1 172	24	189	2 507	1 172	24	189	2 507
Styret samlet (inkl. vararmedlemmer):		**1 246**		**10 519**		**1 246**		**15 384**
Leder Geir Stenseth		290		1 200		290		1 200
Nestleder Steinar Nordengen		180				180		4 865
Styremedlem Erland Opsahl		140		250		140		250
Styremedlem Heidi C. Ekrem		140				140		
Styremedlem Anne Jacobsen Onsrud		140				140		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		140		2 857		140		2 857
Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant) 1)		140		1 623		140		1 623
Varamedlem Tove Beate S. Karlsen		40				40		
Varamedlem Øyvind Hansebråten		16				16		
Varamedlem Hilde E. Inngjerdingen (ansattes representant) 1)		10		2 718		10		2 718
Varamedlem Erik E.Evensen (ansattes representant) 1)		10		1 871		10		1 871
Revisjonsutvalg:		**140**				**140**		
Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen		60				60		
Medlem Anne Jacobsen Onsrud		40				40		
Medlem Geir Stenseth		40				40		
Godgjørelsesutvalg:		**34**				**34**		
Leder av godtgjørelsesutvalget Geir Stenseth		10				10		
Medlem Heidi C. Ekrem		8				8		
Medlem Erland Opsahl		8				8		
Medlem Øystein Løvbakke (ansattes representant) 1)		8				8		
Generalforsamlingen:		**148**		**17 434**		**148**		**17 434**
Generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder		15		130		15		130
Ansatte som i hht. godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:								
Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger	764	33	59	3 208	763,886	33	59	3 208
Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam	1185	58	188	3 767	1185,234	58	188	3 767
Lån til andre ansatte				177 632				179 247
Samlet innberettet rentefordel for ansatte				1 902				1 902

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

Styreleder har et fleksilån og en kassekreditt med en ramme på til sammen 1,2 mill. kroner, og det er benyttet kroner 1,0 mill. kroner per 31.12.2021. Renten på kassekreditten er 7,90 % og den effektive renten på lånet 1,86 % i 2021. Lånene er gitt på vanlige markedsmessige vilkår.
Nestleder i styret Steinar Nordengen har via sitt selskap Oplandske AS fått betalt kr 206.625 inkl. mva for konsulentbistand til banken.

Hovedprinsipper for bankens lederlønnspolitikk, vedtatt av bankens styre
Styret fastsetter lønn og annen godtgjørelse til administrende banksjef. Administrerende banksjef fastsetter lån og annen godtgjørelse til andre ledende ansatte innenfor retningslinjer for avlønning av ledende ansatte. Fastlønn skal til enhver tid være den viktigste delen av lederlønn. Lederlønnen skal være konkurransedyktig, men ikke ledende i bankens område. Ledende ansatte tar del i de generelle ordinger som til enhver tid gjelder for bankens ansatte. 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 etterlønnsperioden 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 1,26 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 utbetalt en bonus. For regnskapsåret 2021 utgjør dette kroner 40.000,- per ansatt mot kroner 30.000,- for regnskapsåret 2020. Beløpet blir forholdsmessig redusert for de som har en lavere stillingsandel, eller har vært ansatt deler av året.
Totens Sparebank har utarbeidet en egen rapport om godtgjørelse til ledende personer som ligger på bankens hjemmesider. Rapporten kan leses her: https://totenbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter

	Morbank		Konsern	
Godtgjørelse til valgt revisor	2021	2020	2021	2020
Lovpålagt revisjon	616	1 018	650	1 102
Lovpålagt revisjon/gransking i OMF selskaper			194	142
Annen bistand	208	178	214	207
Sum godtgjørelse til revisor	**824**	**1 195**	**1 058**	**1 451**

Godtgjørelse til revisor inkluderer merverdiavgift.

Note 10 Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning. 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. 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.

Banken hadde før en ytelsesbaesert ordning, men har fra 1.1.2021 erstattes den med en innskuddsbassert ordning.

AFP
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. 31.12.2020 ingen førtidspensjonerte på AFP etter gammel ordning.
Banken kostnadsfører innbetalingen til AFP ordningen løpende, det vil si at den regnskapsmessig føres som en innskuddsordning, selv om det er en ytelsesordning. AFP-ordningen er fremforhandlet av LN-NHO og gir arbeidstakere rett til å gå ut i pensjon fra 62 år. Premien som betales er et tilskudd til en fellesordning for alle som omfattes av ordningen.
Banken kan i liten grad påvirke den årlige premien.

	Morbank		Konsern	
Periodens pensjonskostnad	2021	2020	2021	2020
Årets pensjonsopptjening		5 355		5 355
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening		1 023		1 023
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen		3 025		3 025
Forventet avkastning på pensjonsmidlene		-3 053		-3 053
Innbetalt premie inkl arbeidsgavg og finansskatt	7 209		7 209	
Resultatført premie AFP	1 237	1 039	1 237	1 039
Arbeidsgiveravgift av premie AFP		198		198
Administrasjonskostnader	1 668	1 189	1 668	1 189
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør	-11 096		-11 096	
Resultatført pensjonskostnad	**-982**	**8 776**	**-982**	**8 776**

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer	-11 096	-152 809	-11 096	-152 809
Midler ved periodens slutt		141 713		141 713
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør	11 096		11 096	
Balanseført pensjonsforpliktelse		**-11 096**		**-11 096**

Endring i innregnet netto pensjonsforpliktelse i balansen	2021	2020	2021	2020
Balanseført forpliktelse 01.01	-11 096	-4 010	-4 010	-4 010
Pensjonskostnad	11 096	-7 379	11 096	-7 379
Innbetalt		11 182		18 268
Ført mot egenkapitalen		-10 889		-10 889
Balanseført forpliktelse 31.12	**0**	**-11 096**	**7 086**	**-4 010**

Økonomiske forutsetninger	2021	2020	2021	2020
Ved beregning er følgende forutsetninger lagt til grunn:	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader
Diskonteringsrente		1,3 %		1,3 %
Forventet avkastning pensjonsmidler		1,3 %		1,3 %
Årlig forventet lønnsvekst		2,8 %		2,8 %
Årlig forventet G-regulering		2,5 %		2,5 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling		0,5 %		0,5 %

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

Utvikling i pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	2021	2020	2019	2018	2017
Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer		152 809	138 507	123 969	123 960
Endring i %		10,3%	11,7%	0,0%	8,3%
Midler ved periodens slutt		141 713	134 497	123 986	118 794
Endring i %		5,4%	8,5%	4,4%	4,0%

	Morbank		Konsern	
Bevegelser i pensjonsforpliktelsen	2021	2020	2021	2020
Pensjonsforpliktelsen per 01.01	**152 809**	**138 507**	**152 809**	**138 507**
Årets pensjonsopptjening		5 355		5 355
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening		1 023		1 023
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen		3 025		3 025
Opphør av ordningen	-152 809		-152 809	
Aktuarielt tap (gevinst)		10 173		10 173
Pensjonsutbetalinger		-3 481		-3 481
Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler		-1 793		-1 793
Pensjonsforpliktelsen per 31.12	**0**	**152 809**	**0**	**152 809**

	Morbank		Konsern	
Bevegelser i pensjonsmidler	2021	2020	2021	2020
Pensjonsmidler per 01.01.	**141 712**	**134 496**	**141 711**	**134 496**
Forventet avkastning på pensjonsmidlene		3 053		3 053
Aktuarielt (tap) gevinst		-716		-716
Innbetalinger		11 182		11 182
Pensjonsutbetalinger		-3 481		-3 481
Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler		-1 793		-1 793
Betalte kostnader		-1 029		-1 029
Opphør av ordningen	-141 712		-141 711	
Pensjonsmidler per 31.12.	**0**	**141 712**	**0**	**141 712**

Note 11 Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2019	2018
Fremmede personytelser		90		90
Husleie og kostnader leide lokaler	6 394	2 146	6 394	2 146
IKT-kostnader	36 545	40 298	36 545	40 298
Markedsaktiviteter	5 625	5 189	5 625	5 189
Avgift sentrale organisasjoner	1 585	1 636	1 585	1 636
Driftskostnader faste eiendommer			261	1 423
Kostnader ved overgang til nytt kjernesystem	24 063		24 063	
Andre kostnader	24 620	22 343	25 678	23 035
Sum andre driftskostnader	**98 832**	**71 702**	**100 151**	**73 817**

Note 12 Netto tap på utlån og garantier

	Morbank			
	Utlån		Garantier	
Utlån	2021	2020	2019	2018
Periodens endring i forventet kredittap på engasjementer i stage 3	-19 886	4 116		
+Periodens endring i forventet kredittap på stage 1 og 2	-6 160	14 309	276	334
+Konstaterte tap hvor det tidligere år er gjort avsetninger i stage 3	25 881	14 253		
+Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er gjort avsetninger i stage 3	9 223	1 685		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-4 992	-4 422		
Periodens tapskostnader	**4 065**	**29 941**	**276**	**334**

	Konsern			
	Utlån		Garantier	
Utlån	2021	2020	2019	2018
Periodens endring i forventet kredittap på engasjementer i stage 3	-19 886	4 116		
+Periodens endring i forventet kredittap på stage 1 og 2	-5 413	14 148	276	334
+Konstaterte tap hvor det tidligere år er gjort avsetninger i stage 3	25 881	14 253		
+Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er gjort avsetninger i stage 3	9 223	1 685		
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-4 992	-4 422		
Periodens tapskostnader	**4 814**	**29 781**	**276**	**334**

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.

	2021	2020
Konstaterte tap utlån	35 104	15 938
Konstaterte tap garantier		
Sum	**35 104**	**15 938**

Konstanterte tap er de samme i konsern som i morbank

Forventet tap på engasjementer i stage 3

Forventet tap på utlån i stage 3 er avsetning til dekning av inntrådte tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.

	Utlån		Garantier	
	2021	2020	2021	2020
Forventet tap på engasjementer i stage 3 01.01	**50 389**	**43 022**	**0**	**0**
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere år er foretatt avsatt for forventet tap i stage 3	25 881	14 253		
+Økte avsetninger i perioden	1 935	2 666		
+Nye avsetninger i perioden	8 891	26 677		
- Tilbakeføring av avsetninger i perioden	7 928	7 722		
Forventet tap på engasjementer i stage 3 31.12	**27 405**	**50 389**	**0**	**0**

Forventet tap på engasjementer i stage 3 er de samme i konsern som i morbank.

	Morbank				Konsern			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt
Forventet kredittap pr. 01.01.21	**5 412**	**41 760**	**50 389**	**97 561**	**5 669**	**42 451**	**50 389**	**98 509**
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	830	516	2 445	3 790	835	516	2 445	3 795
Endring som følge av overgang fra Stage 1 til Stage 2	-874	6 599		5 724	-888	7 274		6 386
Endring som følge av overgang fra Stage 1 til Stage 3	-30		1 276	1 246	-30		1 276	1 246
Endring som følge av overgang fra Stage 2 til Stage 3		-2 532	8 147	5 615		-2 532	8 147	5 615
Endring som følge av overgang fra Stage 3 til Stage 2		68	-310	-242		68	-310	-242
Endring som følge av overgang fra Stage 3 til Stage 1	225		-2 245	-2 020	225		-2 245	-2 020
Endring som følge av overgang fra Stage 2 til Stage 1	583	-3 757		-3 173	598	-4 059		-3 461
Endring som følge av redusert porteføljе (salg/konstatering/mv)	-1 669	-4 799	-26 921	-33 389	-1 726	-4 987	-26 921	-33 635
Andre endringer i perioden	3 878	10 124	-5 324	8 679	4 147	10 469	-5 324	9 292
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepandemien		-12 000		-12 000		-12 000		-12 000
Forventet kredittap 31.12.21	**8 355**	**35 979**	**27 457**	**71 791**	**8 830**	**37 200**	**27 457**	**73 487**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.21 tapsvurdert i de ulike stage	**13 449 517**	**1 864 460**	**84 708**	**15 398 684**	**17 349 323**	**2 156 609**	**84 708**	**19 590 640**

	Morbank				Konsern			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum avsatt
Forventet kredittap pr. 01.01.20	**5 752**	**30 027**	**43 022**	**78 801**	**6 069**	**30 819**	**43 022**	**79 911**
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	666	739	1 120	2 525	684	739	1 120	2 543
Endring som følge av overgang fra Stage 1 til Stage 2	-862	7 419		6 557	-889	7 715		6 826
Endring som følge av overgang fra Stage 1 til Stage 3	-382		13 287	12 905	-382		13 287	12 905
Endring som følge av overgang fra Stage 2 til Stage 3		-827	4 851	4 024		-827	4 851	4 024
Endring som følge av overgang fra Stage 3 til Stage 2								
Endring som følge av overgang fra Stage 3 til Stage 1			-433	-433			-433	-433
Endring som følge av overgang fra Stage 2 til Stage 1	289	-3 837		-3 548	297	-4 094		-3 797
Endring som følge av redusert porteføljе (salg/konstatering/mv)	-2 072	-9 593	-16 710	-28 375	-2 294	-9 873	-16 710	-28 877
Andre endringer i perioden	2 021	-2 535	5 252	4 738	2 184	-2 396	5 252	5 040
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepandemien		20 366		20 366		20 366		20 366
Forventet kredittap 31.12.20	**5 412**	**41 760**	**50 389**	**97 561**	**5 669**	**42 451**	**50 389**	**98 509**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.20 tapsvurdert i de ulike stage	**12 496 146**	**1 623 726**	**221 961**	**14 341 832**	**15 632 898**	**1 770 517**	**221 961**	**17 625 376**

Note 13 Skattekostnad

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Årets betalbare skatt	43 500	39 784	53 252	46 121
Justering for tidligere år	603	-277	603	-277
Endring utsatt skatt	1 059	-2 175	665	-2 105
Sum skattekostnad i resultatregnskapet	**45 162**	**37 332**	**54 520**	**43 737**

	Morbank		Konsern	
Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt	2021	2020	2021	2020
Resultat før skattekostnad	222 681	196 793	264 549	223 634
Skatt basert på gjeldende skattesats (25%)	55 670	49 198	64 881	55 104
Ikke fradragsberettigede kostnader	531	452	677	868
Fradragsberettigede renter fondsobligasjoner	-1 384	-1 612	-1 384	-1 612
Skattefrie inntekter	-10 359	-10 667	-10 359	-10 637
For mye(-)/lite avsatt tidligere år	603	-277	603	-277
Effekt avrunding og elimineringer	101	238	101	238
Skattekostnad	**45 162**	**37 332**	**54 520**	**43 683**
Effektiv skattesats	**20%**	**19%**	**21%**	**20%**

Skattefrie inntekter er i all hovedsak utbytte og gevinster ved verdistigning og realisasjon av aksjer.

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	
Positive forskjeller:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Gevinst- og tapskonto	461	576	461	576
Finansielle instrumenter	855	650	855	9 213
Sum	**1 316**	**1 226**	**1 316**	**9 789**
Negative forskjeller:				
Varige driftsmidler	5 385	4 879	11 371	9 942
Pensjonsforpliktelser		11 096		11 096
Obligasjoner	17 302	7 680	18 166	8 316
Sum negative forskjeller	**22 687**	**23 656**	**29 537**	**29 355**
Netto forskjeller etter utligning	-21 371	-22 430	-28 221	-19 566
Endring midlertidige forskjeller	1 059	-19 532	805	-13 066
Balanseført utsatt skatt (-) / skattefordel(+)	4 548	5 607	6 056	6 861

Ved beregning av utsatt skatt per 31.12.2021 er det benyttet skattesats 25 % i Totens Sparebank, mens det er benyttet 22 % i Totens Sparebank Boligkreditt AS og Vallehaven AS.

Note 14 Resultat per egenkapitalbevis

Overskudd fratrukket rente på hybridkapital fordeles mellom egenkapitalbeviseierne og grunnfondet i forhold til deres andel av bankens egenkapital korrigert for fond for urealiserte gevinster. Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen utgjøres av summen av eierandelskapital, overkursfond og utjevningsfond i prosent av total egenkapital fratrukket fond for urealiserte gevinster. For 2021 var egenkapitalbeviseiernes andel 51,39 %, for 2020 var tilsvarende andel 52,37%. Egenkapitalbeviseiernes andel av årsresultatet i 2021 utgjør totalt 88,1 mill. kroner. Dette tilsvarer i 2021 kroner 14,38 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbeviseirenes andel av konsernets årsresultat er kr 104,8 mill. kroner, og tilsvarer 17,11 kr pr egenkapitalbevis. Det er i morbanken foreslått at det overføres 26,8 mill. kroner til utjevningsfond, og at det utbetales 61,2 mill. kroner i utbytte for 2021. Det tilsvarer 10,00 kr per egenkapitalbevis

Tall i hele kroner	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Årets resultat	177 021 672	159 461 162	209 499 914	179 953 162
Herav renter på fondsobligasjoner	5 597 003	6 446 802	5 597 003	6 446 802
Egenkapitalbeviseiernes andel i %	51,39%	52,37%	51,39%	52,37%
Egenkapitalbeviseiernes andel av resultatet	88 095 137	80 133 620	104 785 706	90 865 281
Antall egenkapitalbevis (veid snitt)	6 124 534	6 124 534	6 124 534	6 124 534
Resultat per egenkapitalbevis	14,38	13,08	17,11	14,84

Note 15 Kredittinstitusjoner - fordring og gjeld

	Morbank		Konsern	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	413 348	506 190	109 948	126 226
Sum	**413 348**	**506 190**	**109 948**	**126 226**
Gjennomsnittsrente kredittinstitusjoner (%)	0,51	1,11		0,34

Gjeld til kredittinstitusjoner	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner	4 519	206 899	4 363	206 745
Sum	**4 519**	**206 899**	**4 363**	**206 745**
Gjennomsnittsrente kredittinstitusjoner (%)	1,17	0,77	0,71	0,09

Av bankes utlån til kredittinstitusjoner er 300 mill. kroner lån til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS.
Av gjelden til kredittinstitusjoner er tilsvarende 79,9 mill. kroner gjeld til Totens Sparebank Boligkreditt AS

Note 16 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger

	Morbank		Konsern	
Utlån fordelt på fordringstype	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Kasse/drifts- og brukskreditter	1 575 914	1 247 690	1 575 914	1 247 690
Byggelån	838 476	708 422	838 476	708 422
Nedbetalingslån	10 594 924	9 936 634	15 386 889	13 820 191
Sum lån før nedskrivinger	**13 009 314**	**11 892 745**	**17 801 279**	**15 776 302**

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån til kunder og kredittinstitusjoner
Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån pr 31.12.2021 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsavsetninger, garantier og ikke opptrukne kredittrammer.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Bokført verdi utlån (netto etter forventet kredittap)	12 939 754	11 796 712	17 730 021	15 679 321
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	413 348	506 190	109 948	126 226
Garantier (netto etter tapsavsetninger)	351 985	322 131	351 985	322 131
Ikke opptrukne kredittrammer	1 327 426	1 400 717	1 327 426	1 400 717
Ikke opptrukne kredittrammer i kredittinstititusjoner	296 610	220 049		
Maksimal eksponering for kredittrisiko	**15 329 124**	**13 739 609**	**19 519 381**	**17 402 169**

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 konsesjonsbetingelser 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.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Beregnet virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	33 162 111	29 535 613	37 956 849	33 421 876

Sikkerheter i forhold til totalt engasjement per markedssegment	Morbank		Konsern	
	Engasjement	Sikkerhet	Engasjement	Sikkerhet
Personmarked	9 098 638	21.733.075	13 890 603	26.527.812
Bedriftsmarked	5 554 343	11.429.036	5 554 343	11.429.037

I all hovedsak er banken sine lån sikret med pant i eiendom, hvorav boligeiendom utgjør hoveddelen. Det gjøres en rullerende verdivurdering av sikkerhetene for utlån, og verdien av sikkerheter skal som et minimum vurderes hvert 3. år.

	Morbank		Konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Belåningsgrad 0 - 40 %	6 539 445	5 789 908	10 093 766	8 636 589
Belåningsgrad 40 - 50 %	1 149 151	1 037 876	1 759 819	1 536 230
Belåningsgrad 50 - 60 %	906 367	871 712	1 330 352	1 226 106
Belåningsgrad 60 - 70 %	661 717	674 399	842 161	839 784
Belåningsgrad 70 - 80 %	385 248	418 765	403 600	433 816
Belåningsgrad 80 - 90 %	110 729	128 693	113 943	132 512
Belåningsgrad 90 - 100 %	32 052	35 830	33 733	38 080
Belåningsgrad over 100 %	104 976	121 809	104 976	122 137
Sum	**9 889 686**	**9 078 992**	**14 682 351**	**12 965 254**

Oppstillingen ovenfor viser lån hvor banken har pant i boligeiendom, og hvilken andel av disse lånene som ligger innenfor ulike intervaller av boligenes vurderte verdi. I tillegg til sikkerheter i boligeiendom har banken også sikkerheter i næringseiendommer, driftsløsøre, varelager m.m. Disse sikkerhetene er inkludert i de totale sikkerheter som opplyses tidligere i noten.

Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger fordelt på næring	Utlån kunder		Garantier		Potensiell eksponering ved f.ks. trekkfasiliteter		Misligholdte engasjementer		Øvrig tapsutsatte engasjementer	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Personmarked	8 373 144	7 709 068	13 909	15 222	711 586	527 407	22 058	24 172	5 696	6 633
Jordbruk, skogbruk	870 105	787 335	4 853	4 203	115 092	86 783		3 161		22 098
Industri	83 614	76 432	14 398	31 786	32 447	29 605			3 955	4 135
Bygg og anlegg	1 333 753	1 166 324	160 763	148 078	284 688	398 907	4 396	66 054	8 077	43 366
Varehandel	105 367	125 725	15 678	9 684	32 870	28 759	1 067	951		588
Transport	90 622	82 786	14 522	11 999	6 716	6 759	3 002	128		5 062
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28 093	23 698	729	729	942	1 719			2 966	880
Omsetning og drift av fast eiendom	1 688 552	1 518 743	80 674	58 234	119 016	67 065	32 744	30 164	4 651	4 586
Faglig og finansiell tjenesteyting	195 454	146 564	1 071	4 759	8 139	7 399	31		1 543	
Forretningsmessig tjenesteyting	57 565	48 451	171	171	8 201	6 549		2 565		
Tjenesteytende næringer ellers	159 957	173 675	40 917	5 199	5 090	226 239				
Øvrige	23 088	33 944	4 300	32 067	2 638	13 526			989	2 806
Sum Totens Sparebank	**13 009 314**	**11 892 745**	**351 985**	**322 131**	**1 327 426**	**1 400 717**	**63 298**	**127 195**	**27 878**	**90 156**
Personmarked boligkreditt	4 791 965	3 883 557	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum konsernet Totens Sparebank	**17 801 279**	**15 776 302**	**351 985**	**322 131**	**1 327 426**	**1 400 717**	**63 298**	**127 195**	**27 878**	**90 156**

Noten inkludere ikke utlån, garantier og trekkrettigheter til kredittinstitusjoner.

	Tap på utlån og garantier		Tap i % av utlån		Total engasjement stage 1		Total engasjement stage 2		Total engasjement stage 3	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Personmarked	-1 500	2 033	-0,02%	0,03 %	8 191 294	7 604 985	879 528	613 106	27 817	34 816
Jordbruk, skogbruk	-1 119	-1 061	-0,13%	-0,13 %	832 550	733 142	157 500	120 176		25 260
Industri	-238	-175	-0,28%	-0,23 %	122 305	116 118	4 198	17 348	3 955	4 135
Bygg og anlegg	2 571	18 836	0,19%	1,61 %	1 381 519	1 214 886	383 610	389 791	14 075	109 420
Varehandel	1 315	387	1,25%	0,31 %	133 627	138 022	19 223	24 538	1 065	1 539
Transport	-225	1 744	-0,25%	2,11 %	98 262	5 648	10 597	235	3 002	5 062
Overnattings- og serveringsvirksomhet	-25	-215	-0,09%	-0,91 %	25 670	17 730	1 128	7 564	2 966	880
Omsetning og drift av fast eiendom	3 090	7 045	0,18%	0,46 %	1 529 304	1 258 034	329 675	350 003	29 264	34 751
Faglig og finansiell tjenesteyting	866	1 911	0,44%	1,30 %	175 072	127 865	28 019	31 132	1 575	600
Forretningsmessig tjenesteyting	4	1 454	0,01%	3,00 %	49 552	33 291	16 384	19 427		2 565
Tjenesteytende næringer ellers	-275	-1 711	-0,17%	-0,99 %	181 093	388 236	23 882	20 710	989	2 806
Øvrige	-123	28	-0,53%	0,08 %	19 310	103 425	10 717	29 697		128
Sum	**4 341**	**30 276**	**0,03%**	**0,25 %**	**12 746 222**	**11 741 381**	**1 864 460**	**1 623 726**	**84 708**	**221 961**
Personmarked boligkreditt	748	-162	0	0	4 499 816	3 736 752	292 149	146 791	0	0
Sum konsernet Totens Sparebank	**5 089**	**30 114**	**0**	**0**	**17 246 038**	**15 478 133**	**2 156 609**	**1 770 517**	**84 708**	**221 961**

	Akkumulerte forventet kredittap på utlån og fordringer på kunder 31.12.2021				Akkumulerte forventet kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter 31.12.2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Personmarked	1 554	9 808	10 055	21 469	44	75		119
Jordbruk, skogbruk	1 104	3 261		4 364	37	78		115
Industri	34	64	750	848	17	10		26
Bygg og anlegg	1 938	6 276	2 693	10 908	524	517		1 040
Varehandel	114	712	487	1 313	56	85		141
Transport	151	194	2 581	2 927	11	11		22
Overnattings- og serveringsvirksomhet	178	2 121	1 300	3 598	2	1		3
Omsetning og drift av fast eiendom	1 670	8 982	8 958	19 609	300	333		633
Faglig og finansiell tjenesteyting	467	373	28	868	2	17		19
Forretningsmessig tjenesteyting	36	792		827	13	3		16
Tjenesteytende næringer ellers	87	2 138	554	2 779	5	18		23
Øvrige	11	91		101	1	19		21
Sum	**7 344**	**34 811**	**27 406**	**69 612**	**1 011**	**1 168**		**2 179**
Personmarked boligkreditt	475	1 222		1 697				
Sum konsernet Totens Sparebank	**7 819**	**36 033**	**27 406**	**71 309**	**1 011**	**1 168**		**2 179**

	Akkumulerte forventet kredittap på utlån og fordringer på kunder 31.12.2020				Akkumulerte forventet kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter 31.12.2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Personmarked	889	13 005	10 023	23 917	28	32		60
Jordbruk, skogbruk	632	2 029	2 793	5 454	25	96		122
Industri	29	1 876	750	2 656	23	75		98
Bygg og anlegg	1 494	6 637	15 879	24 010	250	282		531
Varehandel	159	360	904	1 422	27	89		116
Transport	5	1	1 924	1 930	0			0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22	119	816	957	4	3		7
Omsetning og drift av fast eiendom	1 374	15 381	13 625	30 380	91	350		441
Faglig og finansiell tjenesteyting	64	335		399	5	6		11
Forretningsmessig tjenesteyting	71	267	1 250	1 588	33	7		41
Tjenesteytende næringer ellers	73	262	2 413	2 748	25	10		35
Øvrige	104	455	13	571	8	58		66
Sum	**4 915**	**40 728**	**50 389**	**96 032**	**519**	**1 009**		**1 528**
Personmarked boligkreditt	257	692		949				
Sum konsernet Totens Sparebank	**5 172**	**41 420**	**50 389**	**96 981**	**519**	**1 009**		**1 528**

Forventet kredittap i stage 3 i noten omfatter forventet tap på utlån og forventet kredittap relatert til garantier og ubenyttede rammekreditter.

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

Totens Sparebanks risikoklassifisering *1)

	Sannsynlighet for mislighold (prosent)	
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	

Modellbeskrivelse

Totens Sparebank benytter en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiserings-modell på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk over NOK 1.000,-. Risikoklassifiseringsmodellene er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

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

Fordeling på risikoklasse 2021:

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	6 450 818	13 829	674 257	7 138 905	0	4 079 623	11 218 528
4-7	1 236 534	80	26 557	1 263 171	0	609 242	1 872 413
8-10	662 157	0	10 771	672 928	0	103 100	776 028
11-12	23 635	0	0	23 635	21 589	0	23 635
Totale engasjementer per 31.12 2021	**8 373 144**	**13 909**	**711 585**	**9 098 638**	**21 589**	**4 791 965**	**13 890 603**

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	1 539 087	130 346	208 876	1 878 309	0	0	1 878 309
4-7	1 861 709	142 354	294 908	2 298 972	0	0	2 298 972
8-10	1 181 304	28 489	109 962	1 319 755	0	0	1 319 755
11-12	54 070	1 144	2 094	57 308	51 899	0	57 308
Totale engasjementer per 31.12 2021	**4 636 170**	**302 333**	**615 841**	**5 554 343**	**51 899**	**0**	**5 554 343**

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	7 989 905	144 175	883 134	9 017 214	0	4 079 623	13 096 837
4-7	3 098 243	142 435	321 466	3 562 143	0	609 242	4 171 385
8-10	1 843 461	28 489	120 733	1 992 683	0	103 100	2 095 783
11-12	77 705	1 144	2 094	80 942	73 488	0	80 942
Totale engasjementer per 31.12 2021	**13 009 314**	**316 242**	**1 327 426**	**14 652 982**	**73 488**	**4 791 965**	**19 444 947**

Fordeling på risikoklasse 2020:

Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån til kunder	Garanti-ansvar	Udisponerte kreditrammer	Sum engasjement i Totens Sparebank	Forventet kredittap stage 3	Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS	Sum konsern
1-3	7 897 184	152 648	900 420	8 950 252	0	3 572 243	12 522 496
4-7	2 602 819	116 484	439 438	3 158 741	0	243 262	3 402 003
8-10	1 176 787	21 110	54 942	1 252 839	0	68 052	1 320 891
11-12	215 954	3 140	5 917	225 010	50 389	0	225 010
Totale engasjementer per 31.12 2020	**11 892 745**	**293 382**	**1 400 717**	**13 586 843**	**50 389**	**3 883 558**	**17 470 400**

Engasjement fordelt på stage og risikogrupper totalt morbank:

	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Risikogruppe								
1-3	7 891 484	98 422	0	7 989 907	1 025 779	1 529	0	1 027 308
4-7	2 492 378	605 865	0	3 098 243	402 907	60 993	0	463 900
8-10	818 269	1 020 642	4 550	1 843 460	72 998	76 224	0	149 221
11-12	0	627	77 078	77 705	0	158	3 080	3 237
Totalt per 31.12 2021	**11 202 131**	**1 725 556**	**81 628**	**13 009 314**	**1 501 683**	**138 904**	**3 080**	**1 643 667**

	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Risikogruppe								
1-3	7 781 085	116 101	0	7 897 185	1 052 244	624	0	1 052 868
4-7	2 040 869	562 057	0	2 602 926	471 986	84 137	0	556 123
8-10	364 464	812 216	0	1 176 680	30 509	45 542	0	76 051
11-12	0	2 933	213 021	215 954	0	117	8 940	9 057
Totalt per 31.12 2020	**10 186 418**	**1 493 306**	**213 021**	**11 892 745**	**1 554 738**	**130 420**	**8 940**	**1 694 098**

Engasjement fordelt på stage og risikogrupper totalt konsern:

	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Risikogruppe								
1-3	11 946 825	127 253	0	12 074 079	1 025 779	1 529	0	1 027 308
4-7	2 908 739	798 747	0	3 707 486	402 907	60 993	0	463 900
8-10	850 804	1 091 207	0	1 942 010	72 998	76 224	0	149 221
11-12	0	627	77 078	77 705	0	158	3 080	3 237
Totalt per 31.12 2021	**15 706 368**	**2 017 834**	**77 078**	**17 801 279**	**1 501 683**	**138 904**	**3 080**	**1 643 667**

	Brutto utlån til kunder				Garantier og udisponerte kredittrammer kunder			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Risikogruppe								
1-3	11 308 154	161 275		11 469 429	1 052 244	624		1 052 868
4-7	2 217 094	629 095		2 846 188	471 986	84 137		556 123
8-10	397 938	846 795		1 244 732	30 509	45 542		76 051
11-12		2 933	213 021	215 954		117	8 940	9 057
Totalt per 31.12 2020	**13 923 185**	**1 640 097**	**213 021**	**15 776 303**	**1 554 738**	**130 420**	**8 940**	**1 694 098**

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder 31.12.2021

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	10 470 164	294 623	13 946 402	294 623
Øvrige områder	2 539 150	57 363	3 854 877	57 363
Sum	**13 009 314**	**351 985**	**17 801 279**	**351 985**

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder 31.12.2020

	Morbank		Konsern	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Primærområder	9 760 287	246 115	12 616 908	246 115
Øvrige områder	2 132 459	76 016	3 159 395	76 016
Sum	**11 892 745**	**322 131**	**15 776 303**	**322 131**

Note 17 Forfalte/misligholdte og tapsutsatte engasjementer

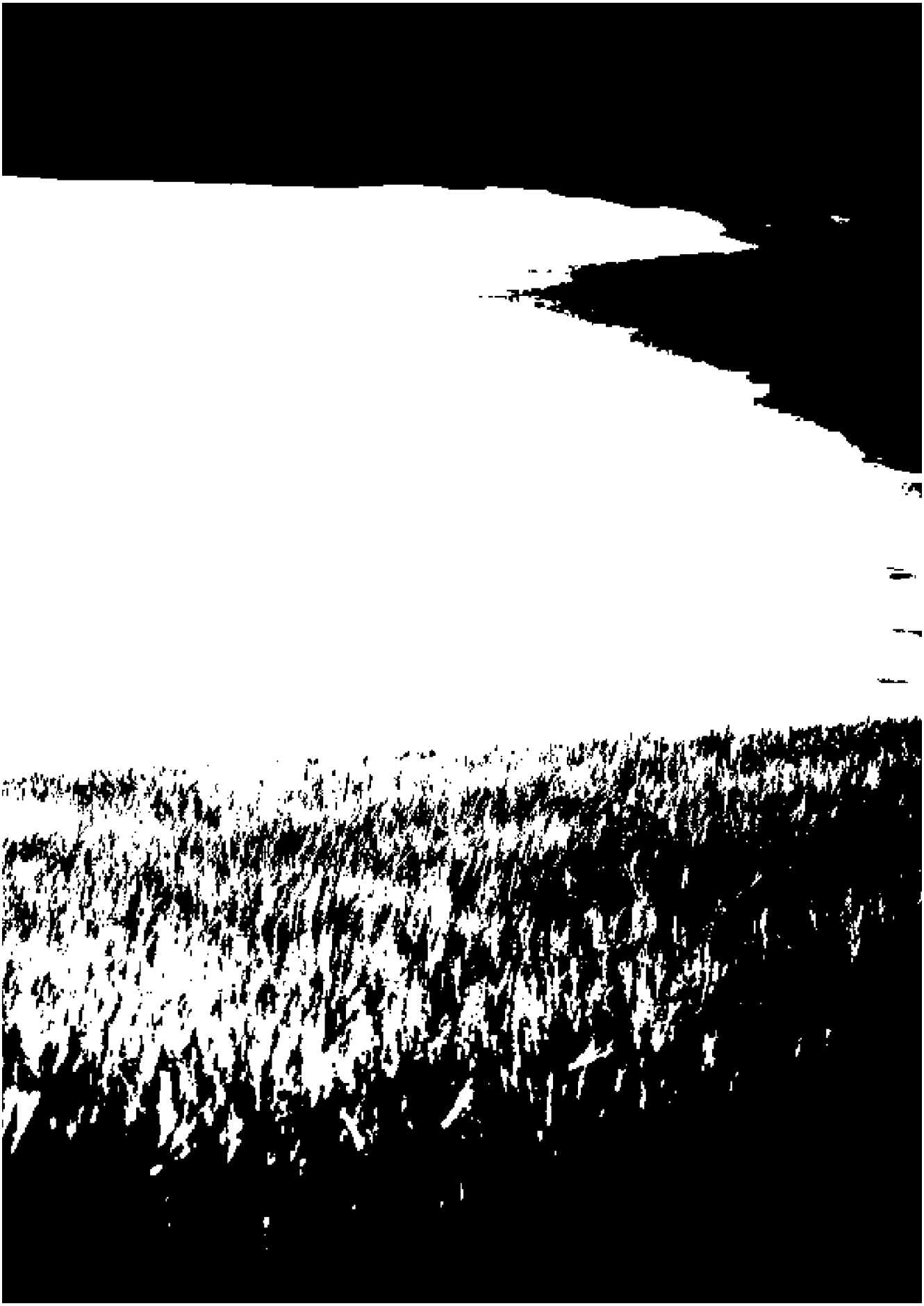
Misligholde engasjementer

	Morbank		Konsern	
Forfalte beløp fra 1 - 89 dager	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Forfalte beløp 01 - 29 dager	19 927	13 152	19 986	13 269
Forfalte beløp 30 - 89 dager	202	312	4 905	2 314
Brutto forfalte beløp på ikke nedskrevne engasjement fra 1- 90 dager	**20 129**	**13 464**	**24 891**	**15 583**

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

Misligholdte engasjementer over 90 dager	31.12.21	31.12.20
Misligholdte engasjement 90 - 179 dager	11 181	29 184
Misligholdte engasjement 180 - 269 dager	3 320	34 161
Misligholdte engasjement 270 - 360 dager	6 521	17 401
Misligholdte engasjement over 360 dager	42 276	46 449
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	**63 298**	**127 195**
Forventet kreditt tap stage 3	19 379	35 018
Netto misligholdte engasjement over 90 dager	**43 919**	**92 178**

Misligholdte engasjementer over 90 dager er de samme i konsern som i morbank.



Øvrige misligholdte engasjementer

Engasjementer som ikke er misligholdte over 90 dager, men hvor det på grunn av kundens økonomiske situasjon er ført nedskrivninger.

	31.12.21	31.12.20
Tapsutsatte engasjementer	27 878	90 156
Forventet kreditt tap stage 3	8 027	12 121
Netto tapsutsatte engasjementer	**19 851**	**78 035**

Øvrige tapsutsatte engasjementer er de samme i konsern som i morbank. Banken har ikke utlån hvor det er reforhandlet rentevilkår som følge av manglende betalingsevne hos kunder. Noe kunder har fått betalingsutsettelse/endret avdragsprofil som følge av manglende betalingsevne. Disse rapporteres etter reglene for betalingslettelser (forbereance).

Morbank	**31.12.2021**				**31.12.2020**			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån med forberance markering		116 512	766	117 278		137 178	2 154	139 332

Konsern	**31.12.2021**				**31.12.2020**			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån med forberance markering		145 362	766	146 128		161 457	2 154	163 611

Engasjement i stage 3	**Morbank**		**Konsern**	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Engasjement i stage 3 engasjementer brutto	84 708	221 961	84 708	221 961
Forventet kreditt tap stage 3	27 457	50 389	27 457	50 389
Nettoverdi engasjementer i stage 3	**57 251**	**171 572**	**57 251**	**171 572**
Forventet kredittap på engasjementer i stage 1 og 2	**44 334**	**47 172**	**46 030**	**48 120**

Forventet kreditt tap stage 3 i noten dekker forventet kreditt tap på utlån og forventet tap relatert til garantier.

Note 18 Sertifikater og Obligasjoner

	31.12.21					
	Risiko-vekt	Ansk. kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi	Gj.snittlig eff.rentev.	Balanseført 31.12.20
Omløpsmidler - til virkelig verdi over resultatet:						
Obligasjoner/sertifikater:						
- Utstedt av det offentlige	0 %	243 171	241 621	241 621	0,72 %	375 249
- Utstedt av det offentlige (sertifikat)	20 %	301 943	302 223	302 223	0,85 %	278 200
- Utstedt av andre	0 %	432 263	420 646	420 646	0,71 %	267 623
- Utstedt av andre	10 %	1 351 258	1 350 239	1 350 239	0,95 %	1 230 459
- Utstedt av andre	100 %	6 589	3 193	3 193	50,00 %	3 611
Sum påløpte ikke forfalte renter			3 835	3 835		1 708
SUM		**2 335 224**	**2 321 757**	**2 321 757**	**1,09 %**	**2 156 849**

Kolonnen risikovekt viser hvilken vekt obligasjonene har i kapitaldekningsberegningen. Lav vekting betyr at obligasjonen ansees å ha lav kredittrisiko. I konsernet inngår i tillegg obligasjoner på for 125,3 mill. kroner, herav 49,9 mill. kroner i statspapirer, 50,3 mill. kroner i OMF og 25,0 mill i statsgaranterte papirer. Verdien av obligasjonene er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser. Av totale utlån i obligasjoner utgjør ansvarlig kapital 0 mill. kroner. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente, basert på markedsverdi og gjenværende løpetid.

Note 19 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

	31.12.21						
Aksjer eid av morbanken	Aksje-kapital	Antall	Eierandel i %	Ansk.-kostnad	Balanseført verdi	Markeds-verdi	Balanseført verdi 31.12.18
Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:							
Unoterte aksjer:							
SDC AS	173 492	8 263	2,43 %	4 662	4 323	4 323	
Eiendomskreditt AS	536 149	15 072		1 581	1 835	1 835	
VISA		202			2 315	2 315	
Visa VN Norge	1 000	*	0,30 %		3 264	3 264	
EIKA VBB AS		5 472		21 734	29 769	29 769	
Diverse aksjer		228 065		690	11	11	
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over resultatet)				**28 667**	**41 518**	**41 518**	**32 274**
Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet:							
Eika Gruppen AS	24 725	1 381 462	5,59 %	124 803	233 467	233 467	
Eika Boligkreditt AS	1 225 497	39 248 700	3,20 %	146 942	164 954	164 954	
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over totalresultatet)				**271 744**	**398 421**	**398 420**	**413 026**
Totalt				**300 411**	**439 939**	**439 938**	**445 300**

*** Antall aksjer i Visa VN Norge er 3.009.879.479.935.910 stk**

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 siste salgskurs, samt en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.
Banken har mottatt 4.684 TNOK i utbytte fra Eika Boligkreditt AS og 27.284 TNOK i utbytte fra Eika Gruppen i 2021.

Note 20 Opplysninger om konsernselskaper/datterselskaper

	Forret. kontor	Stemme-/eierandel 31.12.21	Stemme-/eierandel 31.12.20	Bokført verdi 31.12.21	Selskapets egenkapital 31.12.21	Selskapets resultat 2021
Datterselskaper:						
Vallehaven AS, org.nr 991704167	Lena	100,00 %	100,00 %	21 751	28 627	3 864
Tot. Spb. Boligkred. AS, org.nr 995883422	Lena	100,00 %	100,00 %	269 227	351 216	30 907

Aksjene i selskapene er ikke børsnoterte, men Totens Sparebank Boligkreditt AS har obligasjoner som er notert på Oslo Børs, ABM-listen.
Datterselskapene er bokført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi på datterselskap er kostpris på aksjer, redusert for eventuelle nedskrivinger.

Note 21 Varige driftsmidler

	Morbank				Konsern			
	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc	Påbegynte, ikke aktiverte prosjekter	Totalt	Maskiner, inventar, transportm.	Bygninger etc	Påbegynte, ikke aktiverte prosjekter	Totalt
Anskaffelseskost 31.12.19	**25 459**	**5 309**		**30 768**	**25 459**	**64 729**		**90 161**
Tilgang 2020	779			779	779			779
Avgang 2020								
Anskaffelseskost 31.12.20	**26 238**	**5 309**		**31 547**	**26 238**	**64 729**		**90 940**
Tilgang 2021	575		2 312	2 887	575	128	2 312	3 015
Avgang 2021	-4 703	-750		-5 453	-4 703	-750		-5 453
Anskaffelseskost 31.12.21	**22 110**	**4 559**	**2 312**	**28 981**	**22 110**	**64 107**	**2 312**	**88 502**
Akk. av og nedskr. per 31.12.19	**17 096**	**3 310**		**20 405**	**17 096**	**28 548**		**45 746**
Årets avskrivninger	2 628	225		2 853	2 628	2 154		4 782
Tilgang akk. Avskrivinger								
Avgang, akk. avskrivninger								
Akk. av og nedskr. per 31.12.20	**19 724**	**3 535**		**23 259**	**19 724**	**30 702**		**50 527**
Årets avskrivninger	2 505	225		2 730	2 505	2 185		4 690
Tilgang akk. Avskrivinger								
Avgang, akk. avskrivninger	-4 703	-750		-5 453	-4 703	-750		-5 453
Akk. av og nedskr. per 31.12.21	**17 526**	**3 010**		**20 536**	**17 526**	**32 137**		**49 763**
Bokført verdi 31.12.19	**8 363**	**2 000**		**10 363**	**8 363**	**36 181**		**44 544**
Bokført verdi 31.12.20	**6 514**	**1 774**		**8 289**	**6 514**	**34 027**		**40 541**
Bokført verdi 31.12.21	**4 584**	**1 549**	**2 312**	**8 446**	**4 584**	**31 970**	**2 312**	**38 739**
Avskrivningssats	10-33%	2-25%			10-33%	2-25%		

Morbanken eier to bedriftshytter på totalt 225 kvadratmeter og med bokført verdi på ca 1,5 mill. kroner. Bedriftshyttene disponeres på like vilkår av alle ansatte i banken. Totens Sparebank innførte IFRS 16 fra 01.01.2019. Ved innføringen balanseførte Totens Sparebank samme beløp som bruksrett og forpliktelse slik at innføringen ikke hadde noen effekt på egenkapitalen. I oversikten nedenfor vises postene ved innføringen, samt hvilken effekter IFRS 16 har hatt på regnskapet i 2021. Postene som er innarbeidet gjelder husleieavtaler som banken er part i. Banken har ingen andre vesentlige leiekontrakter.

	Morbank	Konsern
Bruksrett Eiendeler leide lokaler IFRS 16		
Balanse 01.01.20	**50 567**	**31 888**
Årets avskrivninger 2020	11 917	5 691
Bokført verdi 31.12.20	**38 650**	**26 197**
Årets avskrivninger 2021	10 257	4 030
Bokført verdi 31.12.21	**28 393**	**22 167**
Leieforpliktelse på leide lokaler		
Balanse 01.01.20	**50 928**	**32 083**
Reduksjon av leieforpliktelsen i løpet av 2020	11 672	5 502
Bokført verdi 31.12.20	**39 256**	**26 581**
Reduksjon av leieforpliktelsen i løpet av 2021	10 176	3 783
Bokført verdi 31.12.21	**29 080**	**22 798**

Det er bokført 706 TNOK som rentekostnad i løpet av året i morbank og 494 TNOK i konsernet. Samlet har IFRS 16 innføringen medført en negativ resultat effekt på 80 TNOK i morbank og 151 TNOK i konsern.

	Morbank		Konsern	
Opplysninger om leieavtaler som er inkludert i under IFRS 16	2021	2020	2021	2020
Sum netto leiekostnad i året	**11 828**	**11 855**	**5 317**	**5 451**
Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:				
Innen ett år	12 067	10 833	5 066	4 374
Mellom ett og fem år	16 870	24 005	16 870	17 496
Over fem år	6 416	3 108	6 416	3 108
Sum	**35 353**	**37 946**	**28 352**	**24 978**

Note 22 Finansielle derivater

Derivater som er benytter i regnskapsmessig sikring 31.12.2021

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	1 300 000	-8 575	2 042	10 617	0	0	0	-8 575
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-1 300 000	0	0	0	8 420	0	155	8 575
Totalt	**0**	**0**	2 042	10 617	8 420	0	155	0

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko

Øvrige Finansielle derivater 31.12.2021

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	356 219	1 615	2 753	1 138	0	0	0	4 575

Totalt derivater per 31.12.2021 **Bokførte poster**

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	1 656 219	-6 960	4 795	11 755	0	0	0	-4 000
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-1 300 000	0	0	0	8 420	0	155	8 575
Totalt	**356 219**	**-6 960**	**4 795**	**11 755**	**8 420**	**0**	**155**	**4 575**

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko.

Totalt derivater per 31.12.2020 **Bokførte poster**

	Nominelt beløp	Markedsverdi uten renter	Finansielle derivater Eiendeler	Finansielle derivater Gjeld	Obligasjons-gjeld	Gjeld til kreditt-institusjon	Utlån til kunder	Ført over resultat
Rentebytteavtaler	971 158	12 004	17 131	5 127	0	0	0	13 153
Avledet derivat tilknyttet renteavtaler	-750 000	0	0	0	15 570	0	606	-14 965
Totalt	**221 158**	**12 004**	**17 131**	**5 127**	**15 570**	**0**	**606**	**-1 812**

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko.

Note 23 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. Banken har ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2021.

Note 24 Verdipapirgjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Obligasjonsgjeld	4 257 850	3 253 611	8 511 360	6 544 421
-egne ikke amortiserte obligasjoner	-141 000	-371 000	-141 000	-371 000
Sum	**4 116 850**	**2 882 611**	**8 370 360**	**6 173 421**

Note 25 Annen gjeld

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Bankremisser	329	811	329	811
Gaver	5 283	3 866	5 283	3 866
Offentlige avgifter	7 150	6 756	7 150	6 756
Øvrig gjeld og påløpte kostnader	17 288	11 108	17 288	11 108
Avsatt for kostnader ved avsluttning av kontrakt med SDC	22 000	0	22 000	0
Øvrig kortsiktig gjeld	1 786	2 627	3 518	4 264
Avsatt for skyldig lønn og feriepenger	15 371	13 404	15 371	13 404
Sum annen gjeld	**69 206**	**38 572**	**70 938**	**40 210**

Note 26 Avsetninger til forpliktelser

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Påløpte skatter	43 500	41 484	53 461	48 438
Utsatt skatt	0	0	0	0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	29 080	39 256	22 899	26 803
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	2 230	1 528	2 230	1 528
Andre avsetninger	972	927	927	927
Sum	**75 782**	**83 195**	**79 517**	**77 696**

Note 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Annen ansvarlig lånekapital	200 190	200 156	200 190	200 156
Sum	**200 190**	**200 156**	**200 190**	**200 156**

Annen ansvarlig lånekapital
Banken emitterte et ansvarlig lån 30.06.17, pålydende 50 mill. kroner som har en løpetid til 30.06.2027.
Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 30.06.2022.
Banken emitterte et ansvarlig lån 14.06.2019, pålydende 150 mill. kroner som har en løpetid til 14.06.2029.
Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 14.06.2024

Ansvarlig lånekapital blir vurdert til amortisert kost. For 2021 utgjør effektiv rente 4,1 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 50 mill. kroner per. 31.12.2021 er 2,46 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,5 prosentpoeng, med første renteregulering 30.03.2022. Rentesatsen på lånet pålydende 150 mill. kroner per 31.12.2021 er 2,44 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,65 prosentpoeng, med første renteregulering 14.03.2021.

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Fondsobligasjoner	125 000	143 000	125 000	143 000
Sum	**125 000**	**143 000**	**125 000**	**143 000**

Fondsobligasjoner
Totens Sparebank sine fondsobligasjoner ble i løpet av 2016 omklassifisert til å inngå i egenkapitalen til banken.
Banken emitterte en evigvarende fondsobligasjon 14.06.2019 pålydende 125 mill. kroner.
Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 14.06.2024.

Utbetalt rente i 2021 utgjør 5,6 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 125 mill. per. 31.12.21 er 4,49 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 3,70 prosentpoeng, med første renteregulering 14.03.2022.

Fondsobligasjonene er evigvarende og banken har rett til å ikke utbetale renter på obligasjonene. Fondsobligasjonene er ut fra dette vurdert til å klassifiseres som egenkapital.

Note 28 Betingede forpliktelser og operasjonelle leieavtaler

	Morbank		Konsern	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Garantier	351 985	322 131	351 985	322 131
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for D-lån Norges Bank:	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner	395 776	526 397	395 776	526 397

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 31.12.2021 utgjorde 35,9 mill. kroner, og per 31.12.2020 utgjorde 28,5 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.

Note 29 Eieropplysninger

20 største egenkapitalbeviseiere per. 31.12.2021	Pålydende	Antall	Andel
Sparebank 1 Østlandet	90 219 660	1 503 661	24,55 %
Verdipapirfondet Eika EKB	18 224 280	303 738	4,96 %
Pareto AS	16 214 640	270 244	4,41 %
MP Pensjon PK	16 097 220	268 287	4,38 %
O.M.Holding AS	13 233 060	220 551	3,60 %
Foretakskonsulenter AS	6 710 760	111 846	1,83 %
Trovåg AS	6 600 000	110 000	1,80 %
Solberg, Else Magna Nordvik	4 825 740	80 429	1,31 %
Eitrem, Ole S.	4 740 000	79 000	1,29 %
Elgar Kapital AS	4 272 000	71 200	1,16 %
US Bank National Association	3 622 860	60 381	0,99 %
Stensrud, Per Ivar	3 090 720	51 512	0,84 %
Wenaasgruppen AS	2 942 100	49 035	0,80 %
Tandsether, Frode Fosse	2 898 000	48 300	0,79 %
Directmarketing Inv.	2 550 000	42 500	0,69 %
Teigen, Ragnhild	2 400 000	40 000	0,65 %
Hammerstad, Ole	2 340 000	39 000	0,64 %
Reiten, Knut	2 008 920	33 482	0,55 %
Eckhoff, Anders	1 623 900	27 065	0,44 %
Rynning, Jens Emil	1 602 000	26 700	0,44 %
Øvrige eiere	161 256 180	2 687 603	43,88 %
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 egenkapitalbeviseiere per. 31.12.2021 er 1.879, mot 2.068 per. 31.12.2020.
Banken og dens datterselskaper eier ikke egne egenkapitalbevis per 31.12.2021.
Det vises til note 39 for oversikt over antall egenkapitalbevis eide av medlemmer av styret og ledende ansatte.
Totens Sparebank er av generalforsamlingen gitt fullmakt til å kunne gjennomføre en emisjon på opp til 10% av samlede egenkapitalbevis.
I forbindelse med bonus til de ansatte gis deler av dette som grunnfondsbevis, og Totens Sparebank er i forbindelse gitt fullmakt til å kunne kjøpe tilbake inntil 15 000 egenkapitalbevis.

Note 30 Kapitaldekning

Totens Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har konsernet Totens Sparebank fastsatt interne retningslinjer for fastsettelse av konsernets kapitalkrav. Blant annet styres dette gjennom en ICAAP prosess, som er nærmer 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 kapitalen minst utgjøre 8 %, med tillegg av kapitalbuffere, beregnet av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg skal selskapet avsette for tilleggsrisiko som avdekkes i en risiko og kapitalvurderingsprosess (Pilar II). I tillegg til 4,5 % i Pilar 1, skal kombinerte bufferkrav og Pilar 2-kapital bestå av ren kjernekapital. Per 31.12.2021 utgjør Pilar 1, inkludert kombinerte bufferkrav, et krav til ansvarlig kapital på 14,5 % av beregningsgrunnlaget Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til Totens Sparebank til 1,6 %. Kapitaldekningen beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal. Banken har i 2021 oppfylt gjeldende 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 tilfredsstiller myndighetenes krav. Totens Sparebank offentliggjør årlig sine mål for kapitaldekning i pilar 3 dokumentet som det er henvist til ovenfor.

	Morbank		Konsern		Gruppen	
Kjernekapital	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Eierandelskapital	367 472	367 472	367 472	367 472	408 102	413 276
Overkurs ved emisjon	109 992	109 992	109 992	109 992	296 502	312 809
Opptjent egenkapital fra tidligere år	1 306 742	1 194 146	1 372 073	1 238 985	1 174 872	1 025 435
Årets resultat	177 022	159 461	209 500	179 953	211 304	185 486
Sum egenkapital	**1 961 228**	**1 831 071**	**2 059 037**	**1 896 402**	**2 090 780**	**1 937 006**
-Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd	-75 342	-54 537	-75 342	-54 537	-77 146	-65 413
Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill					-1 180	-1 221
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 547	-2 614	-2 672	-2 725	-3 278	-3 603
Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i fin.sektor	-241 692	-257 596	-231 924	-251 072	-16 387	-15 403
Sum ren kjernekapital	**1 641 647**	**1 516 324**	**1 749 099**	**1 588 068**	**1 992 789**	**1 851 366**
Fondsobligasjoner	125 000	143 000	125 000	143 000	149 003	169 402
Sum kjernekapital	**1 766 647**	**1 659 324**	**1 874 099**	**1 731 068**	**2 141 792**	**2 020 768**
Tilleggskapital:						
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	200 000	200 000	200 000	200 000	230 182	233 240
Sum tilleggskapital	**200 000**	**200 000**	**200 000**	**200 000**	**230 182**	**233 240**
Tellende ansvarlig kapital	**1 966 647**	**1 859 324**	**2 074 099**	**1 931 068**	**2 371 974**	**2 254 008**

Kredittrisiko	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Stater og sentralbanker	-		-		-	201
Lokale og regionale myndigheter	63 233	68 009	63 233	68 009	110 616	115 689
Offentlig eide foretak	-		-		-	
Institusjoner	92 862	116 673	45 724	32 663	120 934	126 511
Foretak	1 074 723	424 894	1 281 792	428 701	1 121 339	468 056
Engasjement med høy risikovekt	210 000	1 195 851	210 000	1 195 851	210 000	1 195 851
Massemarkedsengasjementer	1 266 170	1 211 871	1 285 454	1 261 507	1 396 745	1 376 563
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 504 218	3 844 477	6 171 836	5 180 036	7 184 782	6 300 250
Forfalte engasjementer	59 283	111 832	60 757	113 832	65 704	117 076
Obligasjoner med fortrinnsrett	135 158	123 120	135 158	129 155	159 434	156 990
Verdipapirfond	-		-		5 395	5 575
Egenkapitalposisjoner	489 224	479 573	208 015	195 118	265 820	249 772
Øvrige engasjementer	52 395	83 691	103 923	82 309	136 414	107 548
CVA tillegg	12 512	16 279	12 512	16 278	76 283	95 392
Operasjonell risiko	772 736	751 208	821 216	780 673	873 045	839 541
Minstekrav til ansvarlig kapital	**698 601**	**674 198**	**815 170**	**758 731**	**938 121**	**892 401**
Beregningsgrunnlag totalt	**8 732 514**	**8 427 479**	**10 189 620**	**9 484 134**	**11 726 513**	**11 155 017**
Kapitaldekning	22,52%	22,06%	20,36%	20,36%	20,23%	20,36%
Kjernekapitaldekning	20,23%	19,69%	18,39%	18,25%	18,26%	18,25%
Ren kjernekapitaldekning	18,80%	17,99%	17,17%	16,74%	16,99%	16,74%

			Morbank				Konsern	
Bufferkrav	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2020**	**31.12.2020**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	392 963	379 237	458 533	426 786	527 693	501 976
Bevaringsbuffer (x%)	2,50 %	2,50 %	218 313	210 687	254 741	237 103	293 163	278 875
Motsyklisk buffer (x%)	1,00 %	1,00 %	87 325	84 275	101 896	94 841	117 265	111 550
Systemrisikobuffer (x %)	3,00 %	3,00 %	261 975	252 824	305 689	284 524	351 795	334 651
Sum minstekrav og samlede bufferkrav til ren kjernekapital								
	11,00 %	**11,00 %**	**960 577**	**927 023**	**1 120 858**	**1 043 255**	**1 289 916**	**1 227 052**
Tilgjengelig ren kjernekapital			1 641 647	1 516 324	1 749 099	1 588 068	1 992 789	1 588 068
Ren kjernekapital utover kravet			**681 070**	**589 301**	**628 241**	**544 813**	**702 873**	**544 813**

Kjernekapitalen i konsernet utgjør 1 874 mill. kroner, mens konsernets egenkapital er 2 184mill. kroner. Forskjellen skyldes at en del poster trekkes fra kjernekapitalen jfr. oppstillingen ovenfor.

Banken har i samsvar med krav til Basel II utarbeidet et eget dokument (Pilar III), hvor ytterligger informasjon om bankens kapitalkrav, og risikoprofil offentliggjøres. Dette dokumentet er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (http://www.totenbanken.no).

Etter gjeldene regler skal banker som er en del av en samarbeidende gruppe inkludere forholdsvis andel av sin eierpost i andre finansselskaper. Totens Sparebank har eierposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS og har beregnet ansvarlig kapital inkludert sin andel av disse selskapene. Dette vises som tall i "gruppen" i tabellen ovenfor.

	Morbank		Konsern		Gruppen	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Leverage ratio	10,25 %	10,42 %	8,69 %	8,98 %	8,32%	8,48%

Note 31 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko kan noe forenklet sies å være risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko 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.

Morbanken:

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker						19 495	19 495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	105 348				308 000		413 348
Utlån til og fordringer på kunder	24 177	168 327	1 077 697	1 875 046	9 864 068	-69 561	12 939 754
Obligasjoner og sertifikater	100 296	87 080	223 904	1 665 467	245 010		2 321 758
Finansielle derivater				4 795			4 795
Øvrige eiendelsposter	15 790					780 112	795 901
Sum eiendelsposter	**245 611**	**255 407**	**1 301 601**	**3 545 309**	**10 417 078**	**730 046**	**16 495 052**
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 519						4 519
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 189	19 959	39 518	5 698		9 855 429	9 930 793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		259 000	450 000	2 900 000	500 000	7 586	4 116 586
Finansielle derivater				11 755			11 755
Øvrig gjeld	47 206	21 750	21 750	22 000		32 282	144 988
Ansvarlig lånekapital					200 000	190	200 190
Egenkapital-minoritetsinteresser						2 086 222	2 086 228
Sum gjeld og egenkapital	**61 914**	**300 709**	**511 268**	**2 939 453**	**700 000**	**11 981 714**	**16 495 052**
Netto likviditetseksponering balanse	**183 697**	**-45 302**	**790 333**	**605 856**	**9 717 078**	**-11 251 662**	**-6**

Konsernet:

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker						19 495	19 495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	101 948				8 000		109 948
Utlån til og fordringer på kunder	24 185	169 101	1 083 568	1 905 841	14 616 887	-69 561	17 730 021
Obligasjoner og sertifikater	125 420	87 080	273 802	1 715 794	245 010		2 447 107
Finansielle derivater				4 795			4 795
Øvrige eiendelsposter	15 790	1 454				514 732	531 973
Sum eiendelsposter	**267 343**	**257 635**	**1 357 370**	**3 626 431**	**14 869 897**	**464 666**	**20 843 341**
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 363						4 363
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 189	19 959	39 518	5 698		9 847 852	9 923 216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		259 000	950 000	6 650 000	500 000	11 366	8 370 366
Finansielle derivater				11 755			11 755
Øvrig gjeld	47 206	25 024	27 525	22 000		27 665	149 419
Ansvarlig lånekapital					200 000	190	200 190
Egenkapital-minoritetsinteresser						2 184 032	2 184 032
Sum gjeld og egenkapital	**61 758**	**303 983**	**1 017 043**	**6 689 453**	**700 000**	**12 071 109**	**20 843 341**
Netto likviditetseksponering balanse	**205 585**	**-46 348**	**340 327**	**-3 063 022**	**14 169 897**	**-11 606 433**	**0**

Uttrukne rammer/kreditter var per 31.12.2021 på 1.327,4 mill. kroner. Banken har i tillegg gitt lånetilsagn som ikke er utbetalt på 615,1 mill. kroner. Disse rammene og lånene kan trekkes opp løpende. Garantier som vist i note 28 kan også medføre utbetalinger hvis de benyttes.

Note 32 Renterisiko / gjenstående tid til avtalt/sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva poster. 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. 31.12.2021 gir et parallelt skift i rentekurven på to prosentpoeng en total renterisiko på ca. 0,5 mill. kroner. Markedsverdien på porteføljen av sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler vil ved en tilsvarende endring ha liten effekt da obligasjonene er i flytende rente. En negativ utvikling av markedsverdien på denne porteføljen vil gi en umiddelbar effekt regnskapsmessig.

Morbank:

	Flytende rente	Inntil 1mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 928						-433	19 495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	413 348							413 348
Utlån til og fordringer på kunder	12 523 380		3 423	50 828	353 704	77 979	-69 561	12 939 753
Obligasjoner og sertifikater		549 152	1 770 266	2 340				2 321 758
Andre eiendeler		32 941						32 941
Ikke rentebærende eiendeler							767 757	767 757
Sum eiendelsposter	**12 956 656**	**582 093**	**1 773 689**	**53 168**	**353 704**	**77 979**	**697 763**	**16 495 052**
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 519							4 519
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 845 450	5 166	10 332	57 254	12 591			9 930 793
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		878 443	1 756 887	300 000	700 000	500 000		4 135 330
Ansvarlig lånekapital		200 190						200 190
Ikke rentebærende gjeld							137 990	137 990
Egenkapital-minoritetsinteresser			125 000				1 961 230	2 086 231
Sum gjeld og egenkapital	**9 849 969**	**1 083 799**	**1 892 219**	**357 254**	**712 591**	**500 000**	**2 099 221**	**16 495 052**
Ikke balanseførte poster				266 531	600 000	400 000		1 266 530
Netto	**3 106 687**	**-501 706**	**-118 530**	**-37 555**	**241 113**	**-22 021**	**-1 401 458**	**1 266 530**

Konsernet:

	Flytende rente	Inntil 1mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 928						-433	19 495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	109 948							109 948
Utlån til og fordringer på kunder	17 313 648		3 423	50 828	353 704	77 979	-69 561	17 730 021
Obligasjoner og sertifikater		579 317	1 865 450	2 340				2 447 107
Andre eiendeler		35 924						35 924
Ikke rentebærende eiendeler							500 848	500 848
Sum eiendelsposter	**17 443 524**	**615 241**	**1 868 873**	**53 168**	**353 704**	**77 979**	**430 854**	**20 843 343**
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 363							4 363
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 837 873	5 166	10 332	57 254	12 591			9 923 216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 290 119	4 580 241	300 000	700 000	500 000		8 370 360
Ansvarlig lånekapital		200 190						200 190
Ikke rentebærende gjeld							161 176	161 176
Egenkapital-minoritetsinteresser			125 000				2 059 038	2 184 038
Sum gjeld og egenkapital	**9 842 236**	**2 495 475**	**4 715 573**	**357 254**	**712 591**	**500 000**	**2 220 214**	**20 843 343**
Ikke balanseførte poster				266 531	600 000	400 000		1 266 530
Netto	**7 601 288**	**-1 880 234**	**-2 846 700**	**-37 555**	**241 113**	**-22 021**	**-1 789 360**	**1 266 530**

Note 33 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 innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

For 2021 er det betalt 9,7 mill. kroner i avgift, mens det i 2020 ble betalt 8,9 mill. kroner. Avgiften er bokført som en rentekostnad.

Note 34 Opplysninger om virkelig verdi

Noten viser virkelig verdi av finansielle instrumenter.

	Morbank		Konsern	
	Bokført verdi 31.12.21	Virkelig verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.21	Virkelig verdi 31.12.21
Kontanter og fordringer på sentralbanker	19 495	19 495	19 495	19 495
Utlån til kreditt institusjoner	413 348	413 348	109 948	109 948
Utlån til kunder	13 009 314	13 003 955	17 801 279	17 795 920
Sertifikater og obligasjoner	2 321 758	2 321 758	2 447 107	2 447 107
Aksjer, inkl. konsernselskap	439 939	439 939	439 939	439 939
Finansielle derivater	4 795	4 795	4 795	4 795
Andre fordringer	28 146	28 146	31 131	31 131
Sum finansielle eiendeler	**16 236 796**	**16 231 436**	**20 853 695**	**20 848 335**
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 564	4 564	4 408	4 408
Innskudd fra kunder	9 930 751	9 931 026	9 923 174	9 923 449
Verdipapirgjeld	4 116 576	4 142 395	8 370 356	8 408 468
Finansielle derivater	11 755	11 755	11 755	11 755
Ansvarlig lånekapital	200 190	202 865	200 190	202 865
Annen gjeld	69 206	69 206	70 938	70 938
Sum finansiell gjeld	**14 333 043**	**14 361 811**	**18 580 823**	**18 621 883**

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

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør kr 1 276 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 35 Klassifisering av gjeld og eiendeler etter IFRS

	Morbank		Konsern	
Finansielle eiendeler	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVPL)	2 682 400	2 510 587	2 519 754	2 335 466
Derivater, tradingportefølje	2 753	2 166	2 753	2 166
Derivater brukt som sikring	2 042	14 965	2 042	14 965
Utlån og fordringer	13 372 596	12 322 830	17 859 464	15 825 475
Askjer til virkelig verdi over totalt resultatet (FVOCI)	398 422	413 026	398 422	413 026
Sum finansielle eiendeler	**16 458 213**	**15 263 574**	**20 782 435**	**18 591 098**

	Morbank		Konsern	
Forpliktelser	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Avsetninger til forpliktelser	75 782	83 196	75 782	83 196
Derivater, tradingportefølje	1 138	5 127	1 138	5 127
Derivater brukt som sikring	10 617		10 617	
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	14 321 284	13 237 025	18 569 067	16 524 518
Sum finansielle forpliktelser	**14 408 821**	**13 325 348**	**18 656 604**	**16 612 841**

Note 36 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå per 31.12.2021

	Verdsettelsesnivå			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aksjer	2 316	0	39 202	41 518
Sertifikater og obligasjoner	2 447 107	0	0	2 447 107
Derivater brukt som sikring	0	2 042	0	2 042
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	2 753	0	2 753
Finansielle eiendeler som føres over egenkapitalen				
Aksjer	0	0	398 422	398 422
Sum eiendeler	**2 449 422**	**4 795**	**437 624**	**2 891 842**
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
Derivater brukt som sikring	10 616	0	10 616	0
Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje	0	1 139	0	1 139
Sum forpliktelser	**0**	**11 755**	**0**	**11 755**

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. Noten ovenfor viser tall for konsernet, her inngår 125 mill. kroner i obligasjoner på nivå 1 som holdes i Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå per 31.12.2020

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

Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3	2021	2020
Inngående balanse 01.01	**442 857**	**433 849**
Tilgang/kjøp	0	0
Avgang /salg	-21 842	-11 317
Opp/Nedskrivinger ført mot egenkapitalen	7 673	24 666
Verdiendringer ført over resultatet	8 935	-4 341
Utgående balanse 31.12	**437 623**	**442 857**

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en 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.

Note 37 Betingede utfall

Banken har ingen betingede utfall pr. 31.12.2021.

Note 38 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 serviceavtale 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 AS kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette.

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

Resultatposter	2021	2020
Rentekostnader	3 115	4 566
Kjøpte tjenester	500	240

Balanseposter	31.12.2021	31.12.2020
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0
Utlån til kredittinstitusjoner	156	154
Andre fordringer	1 454	3 767
Gjeld til kredittinstitusjoner	303 400	379 964

Totens Sparebank Boligkreditt AS har overført lån til Totens Sparebank for 1,8 mill. kroner i løpet av 2021. Totens Sparebank har i 2021 overført grupper av lån til Eika Boligkreditt AS for 99,1 mill. kroner. I 2020 har banken hverken overført eller mottatt grupper av lån til/fra Eika Boligkreditt og Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Note 39 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	1 326		
Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth	6 326	5.000	Inveks AS
Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen	2 256		
Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg	1 724		
Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad	3 560		
Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye	4 641	2.917	Paul Tormod Stenberg
Leder Geir Stenseth	2.124	1.204	Ann Kr. Stenseth
Nestleder Steinar Nordengen	13.513	13.513	Tananua AS
Styremedlem Erland Opsahl	920		
Styremedlem Øystein Løvbakke (ansattes representant)	514		
Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant)	62		

Note 40 Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS. De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 288.468 aksjer, eller 70 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Gruppen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker ble tilbudt å tegne seg. Tegningsperioden ble avsluttet den 14.3.2020 og banken skal selge 224.827 aksjer til 243,71 kroner per aksje - til sammen ca. 55 mill. kroner. Etter kjøp og salg ble bankens netto andel av kjøpstransaksjonen på 63.641 aksjer eller ca. 15,5 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS har økt fra 5,59 til 5,85 prosent.

Transaksjonene inntraff etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge kjøpsprisen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høyere enn lagt til grunn per 31.12.21. Dette vil for første kvartal medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 101,5 mill. kroner, og ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være omlag 350 mill. kroner.

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Totens Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Totens Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Totens Sparebanks revisor sammenhengende i 17 år fra valget på generalforsamlingen den 16.06.2004 for regnskapsåret 2004.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and 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

Offices in:

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

Penneo Dokumentnøkkel: 735QD-F54NT-QDM2Y-00IGO-FF8I7-G3MOW

1. *Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet*

Det vises til Note 2 Kritiske estimater og vurderinger, Note 12 Netto tap på utlån og garantier, Note 16 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger, samt styrets årsberetning under avsnittet Tapskostnad.

Beskrivelse av forholdet	***Vår revisjonsmessige tilnærming***
Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 30,8 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 17,4 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • vekting av ulike framtidsrettede makroøkonomiske scenarioer For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer, • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. Det er økt iboende risiko ved beregning av forventet kredittap per 31.12.2021 på grunn av estimeringsusikkerhet som følge av Covid-19. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert om: • PD, LGD og EAD som inngår i regnemodellen er korrekt beregnet, • datagrunnlaget som benyttes i beregningene er korrekt, og • regnemodellen beregner tap i overenstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vekting av ulike scenarioer, • vurdert modellberegnede forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen, • med bistand fra vår spesialist, vurdert rimeligheten av ledelsens tilleggsavsetninger som følge av konsekvenser av Covid-19. Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelser. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved

Penneo Dokumentnøkkel: 735Q0-F54NT-QDM2Y-0O0GO-FF8I7-G3M0W

	bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

2. *IT-systemer og applikasjonskontroller*

Beskrivelse av forholdet	*Vår revisjonsmessige tilnærming*
Totens Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Totens Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere: om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i

Penneo Dokumentnøkkel: 735Q0-F54NT-QDM2Y-60OGO-FF8I7-G3M0W

årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar som er inkludert i årsberetningen

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om

Penneo Dokumentnøkkel: 735Q0-F54NT-QDM2Y-0O0GO-FF8I7-G3M0W

selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon
Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn [5967007LIEEXZX7TG883-2021-12-31-no] er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar
Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontroller mot

Penneo Dokumentnøkkel: 73SQ0-F54NT-QDM2Y-0O0GO-FF8I7-G3MOW

KPMG

fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 15. mars 2022
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 735Q0-F54NT-QDM2Y-0O0GO-FF8I7-G3M0W

6

Penneo Dokumentnøkkel: 735Q0-F54NT-QDM2Y-0O0GO-FF8I7-G3M0W

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Geir Moen
Partner
På vegne av: KPMG AS
Serienummer: 9578-5999-4-2322213
IP: 80.232.xxx.xxx
2022-03-15 17:06:00 UTC
bankID

Geir Moen
Statsautorisert revisor
På vegne av: KPMG AS
Serienummer: 9578-5999-4-2322213
IP: 80.232.xxx.xxx
2022-03-15 17:06:00 UTC
bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 73SQ0-F54NT-QDM2Y-000GO-FF8I7-G3M0W

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validate**

Generalforsamling 2021

Innskytervalgte	Antall	Offentlige	Kommune	Antall
Aage E. Hveem	1.200	Bakke, Kjetil	Østre Toten	0
** ETA1886 AS*	*1.200*	Tandsether, Amanda M.	Vestre Toten	0
Roar Løken Lunder	672	Solhaug, Even	Gjøvik	0
Lars Erik Tandsæther	0			
Elisabeth Erlimo	0	**Ansatte**		
Sigrid Haugen	0	Knut Eskild		967
		Unni Hoel		795
Egenkapitalbeviseiere		Hilde E. Inngjerdingen		769
Ole Martin Almeli	220.551	Erik E. Evensen		502
** O.M.Holding AS*	*220.551*	Camilla K. Forø		0
Frode Fosse Tandsether	48.300			
Iver Albert Juel	26.297			
Audun Blegen	25.000			
Anne Berit Røste	14.365			
Unni Hveem	2.691			
Geir Runde Nyhus	370			
Ørbæk, Elin B.	0			

Valgt som repr. for Sparebank 1 Østlandet, 1.503.661

Styret 2021

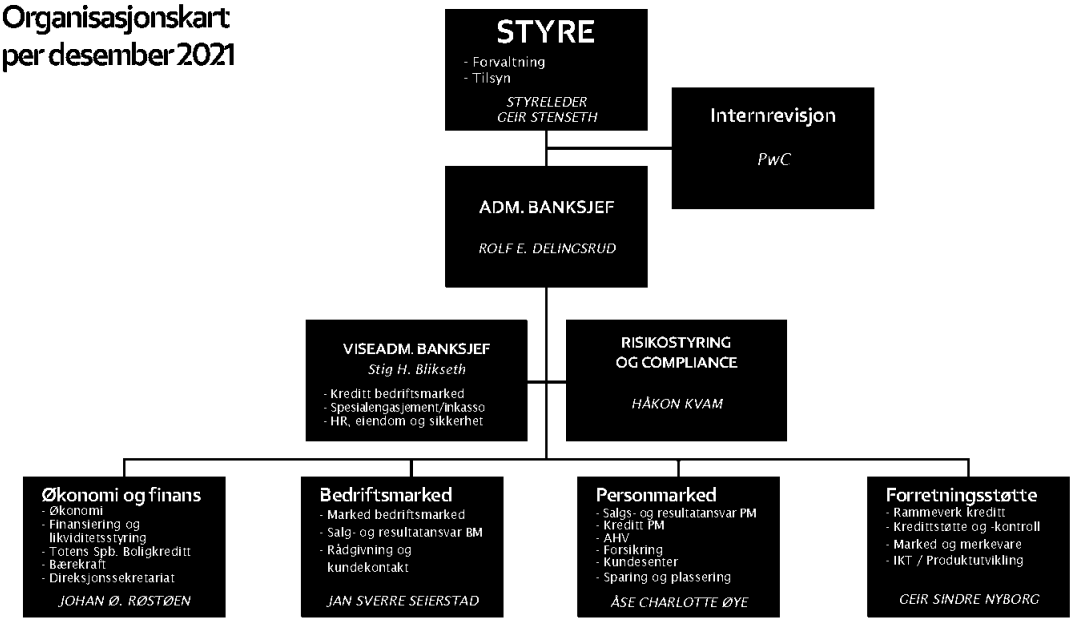
Navn	Antall EK-bevis	
Geir Stenseth	2.124	*Inkl. nærstående
** Ann Kr. Stenseth*	*1.204*	
Steinar Nordengen	13.513	*Inkl. nærstående
** Tananua AS*	*13.513*	
Erland Opsahl	920	
Øystein Løvbakke	514	
Nina Dyste	62	

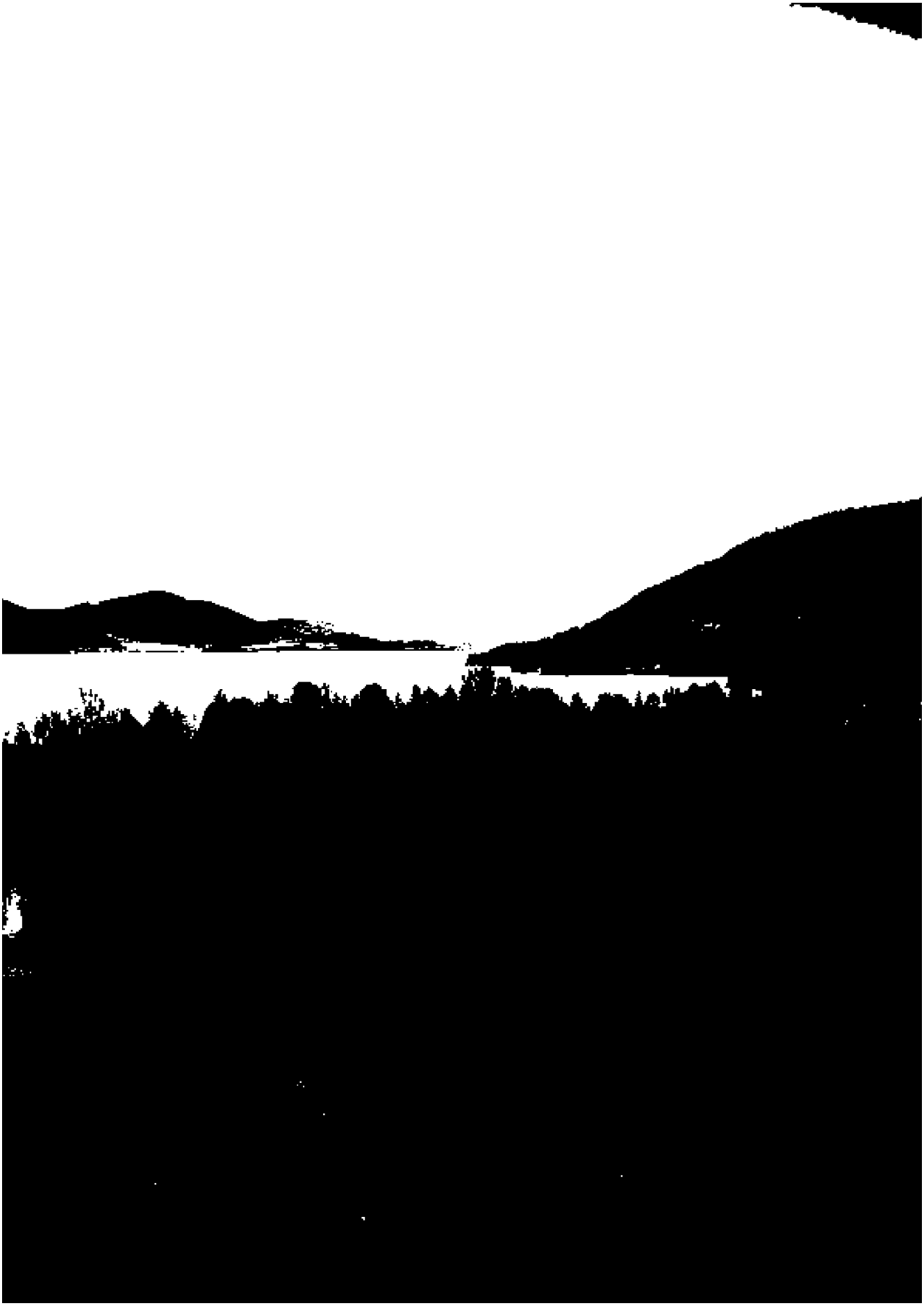
Ledergruppa 2021

Navn	Antall EK-bevis	
Rolf Endre Delingsrud	1 326	
Jan Sverre Seierstad	3.560	
Åse Ch. Øye	4.641	*Inkl. nærstående
** Tormod Stenberg*	*2.917*	
Stig Håvard Blikseth	6.326	*Inkl. nærstående
** Inveks AS*	*5.000*	
Geir Sindre Nyborg	1.724	
Johan Røstøen	2.256	

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i Totens Sparebank per 31.12.2021. For medlemmer av ledergruppa og styret er det også tatt med eventuelle egenkapitalbevis eid av nærstående.

Organisasjonskart per desember 2021





61 14 12 00
#totenbanken
www.totenbanken.no

Vi er her for deg!