



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport
30.06.2012**

Totens Sparebank Boligkreditt AS

2. Kvartalsrapport 2012

Innledning

Selskapet har overtatt lån fra Totens Sparebank tilsvarende 80 MNOK hittil i år, og totale utlån til kunder er per 30.06 på 1 689 MNOK. I løpet av kvartalet har totale lån til kunder minket med 40 MNOK.

Regnskapsposter i 2 kvartal

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 1.703 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 2,943 MNOK. I kvartalet isolert er tilsvarende driftsresultat på 1,960 MNOK.

Resultatregnskap

(Tall i TNOK)	2.Kvartal 2012	30.06.2012
Brutto renteinntekter	17.426	34.421
Rentekostnader	12.682	26.834
Rentenetto	4.564	7.587
Andre driftsinntekter, herunder forvaltningskostnader til morbank	-1.718	-2.948
Driftskostnader	886	1.697
Driftsresultat før tap	1.960	2.942
Skattekostnad	549	824
Driftsresultat etter skatt	1.412	2.119

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 30.06.2012 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger. Selskapet har ingen misligholdte eller tapsutsatte engasjementer per 30.06.2012

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 1.689 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 10 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 121 %.

Utsikter for neste kvartal og året 2012

Den økonomiske utviklingen er fortsatt preget av usikkerhet. I Norge har det vært bra vekst og en stabil økonomisk utvikling, mens uroen i verdensøkonomien vedvarer.

Selskapet gjennomførte en rentenedsettelse på sine utlån til kunder slutten av kvartalet, og forventer full effekt av denne rentenedsettelsen i neste kvartal. Samtidig forventes det en nedgang i fundingkostnaden i neste kvartal slik at marginene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå. Kostnadsnivået forventes å være nokså stabilt.

Lena 17.7.2012

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Rolf E. Delingsrud Stig H Blikseth Geir Sindre Nyborg Svein Håvard Sørum

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2 kv. 2012	2 kv. 2011	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter	2	17.246	8.024	34.421	10.933	37.510
Rentekostnader og lignende kostnader	2	12.682	6.484	26.834	8.325	31.598
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4.564	1.540	7.587	2.608	5.912
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3	0		0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0		0	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.774	924	3.032	1.201	3.468
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3	56		84	0	-116
Andre driftsinntekter		0		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-1.718	-924	-2.948	-1.201	-3.584
Lønn m.v.		101		201	0	317
Administrasjonskostnader		671	427	1.267	946	1.520
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		114	114	229	229	458
Andre driftskostnader		0		0	0	0
Sum driftskostnader		886	541	1.697	1.175	2.294
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		1.960	76	2.942	232	34
Tap på utlån, garantier m.v.	4	0		0	0	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	3	0		0	0	0
Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser	7	1.960	76	2.942	232	34
Skatt på ordinært resultat		549	21	824	65	10
Minoritetsinteresser		0		0	0	0
Resultat		1.412	55	2.119	167	25
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0		0	0	0
Totalt innregnet resultat		1.412	55	2.119	167	25

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,06 %	0,70 %	0,91 %	1,90 %	0,69 %
Netto andre driftsinntekter	-0,40 %	-0,42 %	-0,35 %	-0,87 %	-0,42 %
Sum driftskostnader	0,21 %	0,25 %	0,20 %	0,85 %	0,27 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,46 %	0,03 %	0,35 %	0,17 %	0,00 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,33 %	0,02 %	0,26 %	0,12 %	0,00 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	7,31 %	0,29 %	5,52 %	0,89 %	0,03 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.080	44.675	15.250
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6	1.688.592	982.803	1.608.163
- Nedskrivning	5	0	0	0
- Gruppenedskrivning	5	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.688.592	982.803	1.608.163
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		9.960	9.987	9.876
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0	0
Aksjer tilgjengelige for salg		0	0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	8	0	0	0
Immaterielle eiendeler		687	1.145	916
Varige driftsmidler		0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Andre eiendeler		0	0	0
Forskuddsbetalte ikke pålopte kostnader og opptjente inntekter		3.119	1.480	2.933
SUM EIENDELER		1.703.438	1.040.090	1.637.138
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		214.484	361.177	351.993
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.405.000	600.000	1.205.000
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		5.764	2.700	4.073
Pålopte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		0	0	0
Avsetninger for pålopte kostnader og forpliktelser		0	0	0
Ansvarlig lånekapital	9	0	0	0
Sum gjeld		1.625.248	963.877	1.561.067
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	9,10	75.749	75.749	75.749
Opptjent egenkapital	9	323	298	298
Utdisponert resultat		2.119	167	25
Sum egenkapital		78.191	76.214	76.072
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.703.438	1.040.090	1.637.138

Gjøvik 17. juli 2012

Rolf E. Delingsrud

Stig H Blikseth

Geir Sindre Nyborg

Svein Håvard Sørum

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital kapital	Overkurs-fond	Annen Egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2010	75.000	749	0	75.749
Totalt innregnet resultat			167	167
Egenkapital pr. 30.06.2011	75.000	749	464	76.214
Egenkapital pr. 31.12.2011	75.000	749	323	76.072
Totalt innregnet resultat			2.119	2.119
Egenkapital pr. 31.03.2012	75.000	749	2.442	78.190

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.06.2012	30.06.2011	2011
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	2.942	232	34
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/gaver	0	0	0
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	229	229	458
Tap på utlån	0	0	0
Betalbare skatter	-824	-65	-10
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	2.348	397	483
Endring utlån til kunder	-80.429	-982.803	-1.608.163
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-137.510	361.177	351.993
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	0	-9.987	-9.876
Endring øvrige fordringer	-186	-1.480	-2.933
Endring annen kortsiktig gjeld	1.608	2.313	3.686
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-216.517	-630.780	-1.265.292
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0
Aksjer og eierinteresser	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200.000	600.000	1.205.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	200.000	600.000	1.205.000
Netto endring likvider	-14.170	-30.385	-59.810
Likviditetsbeholdning periodens start	15.250	75060	75.060
Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.080	44675	15.250
Netto endring likvider	-14.170	-30.385	-59.810

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som selskapet benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2011. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	46	482	1.217
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	34.214	10.449	36.112
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	162	2	181
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0
Sum renteinntekter	34.421	10.933	37.510
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4.581	2.831	8.526
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22.253	5.494	23.072
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
Sum rentekostnader	26.834	8.325	31.598
Netto rente- og kredittprovisjoner	7.587	2.608	5.912

3 Transaksjoner mellom nærstående parter

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

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	30.06.2012
Renteinntekter, inkl. etableringsgebyrer	46
Etableringsgebyrer	370
Rentekostnader	4.581
Provisjonskostnader	3.032
Kjøpte tjenester	368
Balanseposter	30.06.2012
Utlån til Kredittinstitusjoner	1.080
Gjeld til kredittinstitusjoner	214.484
Annen gjeld	291

4 Utlån til kunder

Lånene er i sin helhet utlånt til personmarkedet og med sikkerhet i boligeiendom.

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.06.2012
Oppland	730.589
Oslo	257.006
Akershus	483.821
Hedmark	138.497
Resterende av Norge	78.679
Sum	1.688.592

Antall lån er 1.614 Gj snitt lån er kr. 1.072.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53 %

5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2012		
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.405.000	600.000	1.205.000		
Egenbeholdning	0	0			
Amortisering	0	0			
Sum	1.405.000	600.000	1.205.000		
Obligasjoner med fortrinnsrett					
ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall	Bokført verdi
					30.06.2012
NO0010601321	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/14	375.000	3M Nibor + 53	25.02.2014	375.000
NO0010607187	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/15	580.000	3M Nibor + 55	13.04.2015	580.000
NO0010624117	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/17	450.000	3M Nibor + 67	25.08.2017	450.000
Sikkerhetsmasse				30.06.2012	30.06.2011
Utlån sikret med pant i bolig				1.688.592	982.803
Annen Fyllingssikkerhet				11.040	-
Sikkerhetsmasse				1.699.632	982.803
Fyllingsgrad				121 %	164 %
Annen Fyllingssikkerhet				1 %	0 %

6 Kapitaldekning pr. 30.06.2012

	30.06.2012		
Aksjekapital	75.000		
Overkursfond	749		
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet	-415		
Kjernekapital	75.334	12,42 %	
Sum netto ansvarlig kapital			
	75.334	12,42 %	
Kredittrisiko			
	Grunnlag	Kapitalkrav	
Institusjoner	216	17	
Foretak	-	-	
Massemarkedsengasjementer	-	-	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	591.007	47.281	
Forfalte engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	996	80	
Øvrige engasjementer	3.119	250	
Oprasjonell risiko	11.088	887	
Totalt	606.426	48.514	8,00 %
Overskudd av ansvarlig kapital		26.819	