



Totens Sparebank
Boligkreditt

**Delårsrapport 2. kvartal,
30.06.2013**

Totens Sparebank Boligkreditt AS

2. Kvartalsrapport 2013

Utlån

Selskapet har økt utlånene med 248 MNOK hittil i år, og totale utlån til kunder er per 30.06 på 1 873 MNOK.

Regnskapsposter i 2 kvartal

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 1.883 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 2,217 MNOK. I kvartalet isolert er tilsvarende driftsresultat på 1,090 MNOK.

Resultatregnskap

(Tall i TNOK)	2.Kvartal 2013	30.06.2013
Brutto renteinntekter	17.252	32.569
Rentekostnader	11.054	21.310
Rentenetto	6.198	11.259
Andre driftsinntekter, herunder forvaltningskostnader til morbank	-4.401	-7.527
Driftskostnader	707	1.515
Driftsresultat før tap	1.090	2.217
Skattekostnad	305	621
Driftsresultat etter skatt	785	1.596

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 30.06.2013 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger. Selskapet har ingen misligholdte eller tapsutsatte engasjementer per 30.06.2013

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 1.872 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 7 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 116 %.

Utsikter for neste kvartal og året 2013

I Norge har det vært bra vekst og en stabil økonomisk utvikling. Det forventes en fortsatt vekst i utlån i selskapet. Resultatet for kommende kvartal forventes å være på nivå med foregående.

Lena 8.7.2013

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	2K 2013	2 kv. 2012	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Renteinntekter og lignende inntekter	2	17.252	17.246	32.569	34.421	66.450
Rentekostnader og lignende kostnader	2	11.054	12.682	21.310	26.834	49.391
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		6.198	4.564	11.259	7.587	17.059
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3	0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0	0	0	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.401	1.774	7.527	3.032	7.857
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3	0	56	0	84	168
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-4.401	-1.718	-7.527	-2.948	-7.689
Lønn m.v.		69	101	137	201	403
Administrasjonskostnader		524	671	1.149	1.267	1.933
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		115	114	229	229	458
Andre driftskostnader		0	0	0	0	0
Sum driftskostnader		707	886	1.515	1.697	2.794
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		1.090	1.960	2.217	2.942	6.576
Tap på utlån, garantier m.v.	4	0	0	0	0	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	3	0	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser	7	1.090	1.960	2.217	2.942	6.576
Skatt på ordinært resultat		305	549	621	824	1.842
Minoritetsinntesser		0	0	0	0	0
Resultat		785	1.412	1.596	2.119	4.735
Intekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	0	0	0
Totalt innregnet resultat		785	1.412	1.596	2.119	4.735

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,36 %	1,06 %	1,29 %	0,91 %	1,04 %
Netto andre driftsinntekter	-0,96 %	-0,40 %	-0,86 %	-0,35 %	-0,47 %
Sum driftskostnader	0,15 %	0,21 %	0,17 %	0,20 %	0,17 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,24 %	0,46 %	0,25 %	0,35 %	0,40 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,17 %	0,33 %	0,18 %	0,26 %	0,29 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	3,29 %	7,31 %	2,96 %	5,52 %	6,04 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.255	1.080	1.215
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6	1.872.295	1.688.592	1.624.385
- Nedskrivning	5	0	0	0
- Gruppenedskrivning	5	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.872.295	1.688.592	1.624.385
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		0	9.960	0
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		347	687	576
Varige driftsmidler		0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Andre eiendeler		0	0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.589	3.119	2.451
SUM EIENDELER		1.883.486	1.703.438	1.628.627
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		141.780	214.484	191.357
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.627.000	1.405.000	1.352.000
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		5.103	5.764	4.464
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		0	0	0
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0	0
Ansvarlig lånekapital	9	0	0	0
Sum gjeld		1.773.883	1.625.248	1.547.821
Minoritetsinntesser		0	0	0
Innskutt egenkapital	9,10	102.949	75.749	75.749
Opptjent egenkapital	9	5.057	323	322
Udisponert resultat		1.596	2.119	4.735
Sum egenkapital		109.603	78.191	80.806
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.883.486	1.703.438	1.628.627

Lena 8. juli 2013

Rolf E. Delingsrud

Stig H. Blikseth

Geir Sindre Nyborg

Svein Håvard Sørum

Ingunn Skaslien Høiland
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital kapital	Overkurs-fond	Annen Egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2011	75.000	749	323	76.072
Totalt innregnet resultat			2.119	2.119
Egenkapital pr. 30.06.2012	75.000	749	2.442	78.190
Egenkapital pr. 31.12.2012	75.000	749	5.057	80.806
Emisjon	25.000	2.200		27.200
Totalt innregnet resultat			1.596	1.596
Egenkapital pr. 30.06.2013.2013	100.000	2.949	6.653	109.603

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.06.2013	30.06.2012	2012
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	2.217	2.942	6.576
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/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	-621	-824	-1.842
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	1.825	2.348	5.192
Endring utlån til kunder	-247.910	-80.429	-16.222
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-49.577	-137.510	-160.636
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	0	0	9.812
Endring øvrige fordringer	-1.138	-186	482
Endring annen kortsiktig gjeld	639	1.608	340
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-297.986	-216.517	-161.033
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 emisjon	27.200	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	275.000	200.000	147.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	302.200	200.000	147.000
Netto endring likvider	6.040	-14.170	-14.035
Likviditetsbeholdning periodens start	1.215	15250	15.250
Likviditetsbeholdning periodens slutt	7.255	1080	1.215
Netto endring likvider	6.040	-14.170	-14.035

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som selskapet benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2012. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2013. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	256	46	50
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	32.313	34.214	66.118
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	0	162	282
Sum renteinntekter	32.569	34.421	66.450
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.336	4.581	7.195
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	18.974	22.253	42.196
Sum rentekostnader	21.310	26.834	49.391
Netto rente- og kredittprovisjoner	11.259	7.587	17.059

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	30.06.2013
Renteinntekter	256
Etableringsgebyrer	914
Rentekostnader	2.336
Provisjonskostnader	7.527
Kjøpte tjenester	240
Balanseposter	30.06.2013
Utlån til Kredittinstitusjoner	7.255
Gjeld til kredittinstitusjoner	141.780
Annen gjeld	9

4 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.06.2013
Oppland	802.465
Oslo	269.254
Akershus	511.700
Hedmark	202.304
Resterende av Norge	86.572
Sum	1.872.295

Antall lån er 1.674 Gj snitt lån er kr. 1.119.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 50,6 %

5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.935.000	1.405.000	1.405.000
Egenbeholdning	-308.000	-	-53.000
Amortisering	0	0	0
Sum	1.627.000	1.405.000	1.352.000

Obligasjoner med fortrinnsrett					Bokført verdi
ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall	31.12.2011
NO0010601321	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/14	375.000	3M Nibor + 53	25.02.2014	70.000
NO0010607187	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/15	580.000	3M Nibor + 55	13.04.2015	577.000
NO0010624117	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/17	450.000	3M Nibor + 67	25.08.2017	450.000
NO0010674344	Totens Sparebank Boligkreditt AS 13/18	380.000	3M Nibor + 68	26.03.2018	380.000
NO0010683469	Totens Sparebank Boligkreditt AS 13/18	150.000	3M Nibor + 68	14.11.2018	150.000

	30.06.2013	31.03.2012
Sikkerhetsmasse		
Utlån sikret med pant i bolig	1.872.295	1.729.786
Annen Fyllingssikkerhet	7.255	10.068
Sikkerhetsmasse	1.879.550	1.739.854

Fyllingsgrad	116 %	124 %
Annen Fyllingssikkerhet	0 %	1 %

6 Kapitaldekning pr. 30.06.2013

	30.06.2013	
Aksjekapital	100.000	
Overkursfond	2.949	
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet	4.710	
Kjernekapital	107.659	15,97 %

Sum netto ansvarlig kapital	107.659	15,97 %
------------------------------------	----------------	----------------

	Grunnlag	Kapitalkrav	
Kredittrisiko			
Institusjoner	1.451	116	
Foretak	-	-	
Massemarkedsengasjementer	-	-	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	655.303	52.424	
Forfalte engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	
Øvrige engasjementer	3.936	315	
Oprasjonell risiko	13.250	1.060	
Totalt	673.940	53.915	8,00 %

Overskudd av ansvarlig kapital	53.744
--------------------------------	--------