



Totens Sparebank
Boligkreditt

**Delårsrapport 3. kvartal,
30.09.2013**

Totens Sparebank Boligkreditt AS

3. Kvartalsrapport 2013

Utlån

Selskapet har økt utlånene med 423 MNOK hittil i år, og totale utlån til kunder er per 30.09 på 2 048 MNOK.

Regnskapsposter i 3. kvartal

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 2.059 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 5,325 MNOK. I kvartalet isolert er tilsvarende driftsresultat på 3,107 MNOK.

Resultatregnskap

(Tall i TNOK)	3.Kvartal 2013	30.09.2013
Brutto renteinntekter	20.229	52.798
Rentekostnader	11.415	32.726
Rentenetto	8.813	20.073
Andre driftsinntekter, herunder forvaltningskostnader til morbank	-5.110	-12.637
Driftskostnader	595	2.111
Driftsresultat før tap	3.108	5.325
Skattekostnad	870	1.491
Driftsresultat etter skatt	2.237	3.834

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 30.09.2013 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger. Selskapet har ingen misligholdte eller tapsutsatte engasjementer per 30.09.2013

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 2.048 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 7 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 130 %.

Utsikter for neste kvartal og året 2013

I Norge har det vært en stabil økonomisk utvikling. Det forventes at utlån i selskapet blir på samme nivå i kommende perioder. Resultatet for kommende kvartal forventes å være på nivå med foregående.

Lena 11.10.2013

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	3 kv. 2013	3 kv. 2012	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Renteinntekter og lignende inntekter	2	20.229	16.142	52.798	50.563	66.450
Rentekostnader og lignende kostnader	2	11.416	11.689	32.726	38.523	49.391
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.814	4.453	20.073	12.040	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		5.110	1.777	12.637	4.809	7.857
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3	0	78	0	162	168
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-5.110	-1.699	-12.637	-4.647	-7.689
Lønn m.v.		68	100	205	301	403
Administrasjonskostnader		413	418	1.562	1.685	1.933
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		115	115	344	344	458
Andre driftskostnader		0	0	0	0	0
Sum driftskostnader		596	633	2.111	2.330	2.794
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		3.108	2.121	5.325	5.063	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 minoritetsinteresser	7	3.108	2.121	5.325	5.063	6.576
Skatt på ordinært resultat		870	594	1.491	1.417	1.842
Minoritetsinteresser		0	0	0	0	0
Resultat		2.238	1.527	3.834	3.645	4.735
Intekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	0	0	0
Totalt innregnet resultat		2.238	1.527	3.834	3.645	4.735

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77 %	1,05 %	1,46 %	0,97 %	1,04 %
Netto andre driftsinntekter	-1,03 %	-0,40 %	-0,92 %	-0,37 %	-0,47 %
Sum driftskostnader	0,12 %	0,15 %	0,15 %	0,19 %	0,17 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,63 %	0,50 %	0,39 %	0,41 %	0,40 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,45 %	0,36 %	0,28 %	0,29 %	0,29 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,02 %	7,68 %	5,32 %	6,25 %	6,04 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.007	110	1.215
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6	2.048.084	1.659.826	1.624.385
- Nedskrivning	5	0	0	0
- Gruppenedskrivning	5	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.048.084	1.659.826	1.624.385
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		0	10.038	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		233	623	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		3.471	3.025	2.451
SUM EIENDELER		2.058.794	1.673.622	1.628.627
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		363.683	187.494	191.357
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.577.000	1.402.000	1.352.000
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		6.271	4.412	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		1.946.954	1.593.906	1.547.821
Minoritetsinteresser		0	0	0
Innskutt egenkapital	9,10	102.949	75.749	75.749
Opptjent egenkapital	9	5.057	322	322
Udisponert resultat		3.834	3.645	4.735
Sum egenkapital		111.840	79.716	80.806
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.058.794	1.673.622	1.628.627

Lena 11. oktober 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			3.645	3.645
Egenkapital pr. 30.09.2012	75.000	749	3.968	79.716
Egenkapital pr. 31.12.2012	75.000	749	5.057	80.806
Emisjon	25.000	2.200		27.200
Totalt innregnet resultat			3.834	3.834
Egenkapital pr. 30.09.2013	100.000	2.949	8.891	111.840

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.09.2013	30.09.2012	2012
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	5.325	5.063	6.576
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	0	0	0
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	344	344	458
Tap på utlån	0	0	0
Betalbare skatter	-1.491	-1.417	-1.842
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	4.177	3.990	5.192
Endring utlån til kunder	-423.699	-51.663	-16.222
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	172.326	-164.499	-160.636
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	0	-78	9.812
Endring øvrige fordringer	-1.020	-92	482
Endring annen kortsiktig gjeld	1.807	205	340
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-250.585	-216.128	-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	225.000	197.000	147.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	252.200	197.000	147.000
Netto endring likvider	5.792	-15.140	-14.035
Likviditetsbeholdning periodens start	1.215	15250	15.250
Likviditetsbeholdning periodens slutt	7.007	110	1.215
Netto endring likvider	5.792	-15.140	-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

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	287	50	50
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	52.511	50.280	66.118
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	0	233	282
Sum renteinntekter	52.799	50.563	66.450
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.931	5.958	7.195
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	28.795	32.565	42.196
Sum rentekostnader	32.726	38.523	49.391
Netto rente- og kredittprovisjoner	20.073	12.040	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	30.09.2013	30.09.2012
Renteinntekter	287	50
Etableringsgebyrer	1.552	534
Rentekostnader	3.931	5.958
Provisjonskostnader	12.637	4.809
Kjøpte tjenester	360	529
Balanseposter	30.09.2013	30.06.2012
Utlån til Kredittinstitusjoner	7.007	110
Gjeld til kredittinstitusjoner	363.683	187.494
Annen gjeld	16	41

4 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.09.2013	30.09.2012
Oppland	863.219	719.932
Oslo	273.093	246.608
Akershus	559.508	471.020
Hedmark	252.001	144.206
Resterende av Norge	100.263	-1.581.766
Sum	2.048.084	-

Antall lån er 1.787 Gj snitt lån er kr. 1.146.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 50,0 %

5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.935.000	1.405.000	1.405.000
Egenbeholdning	-358.000	-3.000	-53.000
Amortisering	0	0	0
Sum	1.577.000	1.402.000	1.352.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.09.2013
NO0010601321	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/14	375.000	3M Nibor + 53	25.02.2014	20.000
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

Sikkerhetsmasse

	30.09.2013	30.09.2012
Utlån sikret med pant i bolig	2.048.084	1.659.826
Annen Fyllingssikkerhet	7.007	10.148
Sikkerhetsmasse	2.055.091	1.669.974

Fyllingsgrad	130 %	119 %
Annen Fyllingssikkerhet	0 %	1 %

6 Kapitaldekning

	30.09.2013	
Aksjekapital	100.000	
Overkursfond	2.949	
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet	4.825	
Kjernekapital	107.774	14,66 %

Sum netto ansvarlig kapital	107.774	14,66 %
------------------------------------	----------------	----------------

Kredittrisiko

	Grunnlag	Kapitalkrav
Institusjoner	1.401	112
Foretak	-	-
Massemarkedsengasjementer	-	-
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	716.829	57.346
Forfalte engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-
Øvrige engasjementer	3.703	296

Oprasjonell risiko

	13.250	1.060	
Totalt	735.184	58.815	8,00 %

Overskudd av ansvarlig kapital		48.959
--------------------------------	--	--------