



Totens Sparebank

Boligkreditt

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Totens Sparebank Boligkreditt AS

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Utlån

Utlånene i selskapet er redusert med 85 MNOK hittil i 2017, og totale utlån til kunder er per 31.03.2017 på 1 896 MNOK.

Regnskapsposter

Ved utgangen av kvartalet har selskapet en balanse på 1.989 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad på 2,5 MNOK. mot et driftsresultat på 3,4 MNOK i 2016.

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 31.03.2017 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger.

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 1.896 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 31 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 122%.

Risikoforhold

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Nye utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen ansees følgelig som lav. Selskapet hadde ikke tap på utlån og garantier i 2016 og forventer heller ikke tap på utlån og garantier i 2017.

Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer. Selskapet har et kortvarig statscertifikat på 15,0 MNOK, samt obligasjoner med fortrinnsrett på 40,1 MNOK. Alle innlån er avtalt med flytende renter. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer. Markedsrisikoen ansees som lav.

Operasjonell risiko

Det er inngått en avtale med Totens Sparebank om leveranse av tjenester, og Totens Sparebank sørger for driften av selskapet. Totens Sparebank Boligkreditt ansees å ha normal operasjonell risiko for den type virksomhet som selskapet utfører.

Utsikter for neste kvartal og året 2017

I selskapets primær marked har det vært en stabil økonomisk utvikling som vi forventer fortsetter. Totens Sparebank vil i hovedsak bruke Eika Boligkreditt AS i kommende kvartal, og det forventes derfor noe nedgang i utlån til kunder.

Lena 27. april 2017

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Per Arne Kvaalen
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
Styremedlem

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDEL-LOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 3. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Lena, 27. april 2017

i styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Per Arne Kvaalen
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1K 2017	1K 2016	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2	13.445	17.209	61.551	94.837
Rentekostnader og lignende kostnader	2	7.361	10.160	35.531	54.194
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		6.084	7.049	26.020	40.643
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4	0	31	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.400	2.807	11.496	20.046
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0	0	
		-741	-37	-387	-1.279
Netto andre driftsinntekter		-3.137	-2.844	-11.852	-21.325
Lønn m.v.		86	77	312	195
Administrasjonskostnader		330	760	2.227	1.879
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	0	0	0
Sum driftskostnader		416	837	2.539	2.074
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		2.531	3.368	11.629	17.244
Tap på utlån, garantier m.v.		0	0	0	0
Driftsresultat før skatt og minoritetsrenter		2.531	3.368	11.629	17.244
Skatt på ordinært resultat		633	842	2.906	4.670
Resultat		1.898	2.526	8.723	12.574
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	0	0
Totalt innregnet resultat		1.898	2.526	8.723	12.574

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		30.649	20.271	50.632	20.216
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4	1.895.821	2.493.522	1.981.289	2.693.146
- Nedskrivning					0
- Gruppenedskrivning					0
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.895.821	2.493.522	1.981.289	2.693.146
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		55.092	25.048	55.077	24.999
Immaterielle eiendeler		89	143	89	143
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.163	2.571	4.223	2.714
SUM EIENDELER		1.988.814	2.541.555	2.091.310	2.741.219
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner		191.019	264.691	135.000	408.529
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1.579.000	2.065.000	1.740.000	2.122.000
Annen gjeld		6.434	7.598	5.846	8.950
Sum gjeld		1.776.453	2.337.289	1.880.847	2.539.479
Innskutt egenkapital		163.019	163.019	163.019	163.019
Opptjent egenkapital		47.444	38.721	38.721	26.148
Udisponert resultat		1.898	2.526	8.723	12.574
Sum egenkapital		212.361	204.266	210.463	201.740
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.988.814	2.541.555	2.091.310	2.741.219

Lena 27. april 2017

Ase Charlotte Øye

Per Arne Kvaalen

Unni Hoel

Svein Håvard Sørum

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital kapital	Overkurs-fond		
Egenkapital pr. 31.12.2015	145.000	18.019	38.721	201.740
Emisjon			0	
Totalt innregnet resultat			2.526	2.526
Egenkapital pr. 31.03.2016	145.000	18.019	41.247	204.266
Egenkapital pr. 31.12.2016	145.000	18.019	47.444	210.463
Emisjon			0	
Totalt innregnet resultat			1.898	1.898
Egenkapital pr. 31.03.2016	145.000	18.019	49.342	212.361

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kvartal 2017	1 kvartal 2016	2016
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	2.531	3.368	11.629
Av- og nedskrivninger	0	0	0
Tap på utlån	0	0	0
Betalbare skatter	-633	-842	-2.851
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	1.898	2.526	8.778
Endring utlån til kunder	85.468	199.624	711.857
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	56.019	-143.838	-273.529
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-15	-49	-30.078
Endring øvrige fordringer	-2.940	144	-1.508
Endring annen kortsiktig gjeld	588	-1.352	-3.104
Netto kontantstrøm fra virksomheten	139.120	54.529	403.638
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	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-161.000	-57.000	-382.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-161.000	-57.000	-382.000
Netto endring likvider	-19.983	55	30.416
Likviditetsbeholdning periodens start	50.632	20.216	20.216
Likviditetsbeholdning periodens slutt	30.649	20.271	50.632
Netto endring likvider	-19.983	55	30.416

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

	1K 2017	1K 2016	2016	2015
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,21 %	1,07 %	1,08 %	1,69 %
Netto andre driftsinntekter	-0,62 %	-0,43 %	-0,49 %	-0,83 %
Sum driftskostnader	0,08 %	0,13 %	0,11 %	0,09 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,50 %	0,51 %	0,48 %	0,72 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,38 %	0,38 %	0,36 %	0,52 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	3,64 %	4,99 %	4,23 %	6,43 %

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som selskapet benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2016. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	2016
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	142	55	298
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	13.046	17.109	61.052
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	257	45	201
Sum renteinntekter	13.445	17.209	61.551
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	923	1.358	4.068
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.438	8.802	31.463
Sum rentekostnader	7.361	10.160	35.531
Netto rente- og kredittprovisjoner	6.084	7.049	26.020

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	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	2016
Renteinntekter	142	55	298
Etableringsgebyrer	4	66	205
Rentekostnader	923	1.358	4.068
Provisjonskostnader	2.400	2.807	11.496
Kjøpte tjenester	54	54	506
Balanseposter	31.03.2016	31.03.2016	31.12.2016
Utlån til kredittinstitusjoner	30.649	20.271	50.632
Andre fordringer	0	-	2130
Gjeld til kredittinstitusjoner	191.019	264.691	135.000
Annen gjeld	0	3	-

4 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	31.03.2017	31.03.2016
Oppland	883.695	1.099.449
Akershus	485.786	645.168
Hedmark	226.709	304.732
Oslo	211.126	309.284
Resterende av Norge	88.505	134.889
Sum	1.895.821	2.493.522

Antall lån er 1632. Gj snitt lån er kr. 1.162.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 56 %

5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2017	31.03.2016
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.050.000	2.650.000
Egenbeholdning	-471.000	-585.000
Amortisering		
Sum	1.579.000	2.065.000

Obligasjoner med fortrinnsrett						Bokført verdi
ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall		31.03.2016
NO0010674344	TSBB AS OMF 2013/2018	400.000.000	3M Nibor + 68	26.03.2018		229.000.000
NO0010683469	TSBB AS OMF 2013/2018	300.000.000	3M Nibor + 68	14.11.2018		300.000.000
NO0010705346	TSBB AS OMF 2014/2017	300.000.000	3M Nibor + 53	06.06.2017		0
NO0010713183	TSBB AS OMF 2014/2019	300.000.000	3M Nibor + 41	06.06.2019		300.000.000
NO0010720287	TSBB AS OMF 2014/2019	300.000.000	3M Nibor + 38	17.09.2019		300.000.000
NO0010728983	TSBB AS OMF 2015/2020	300.000.000	3M Nibor + 38	12.02.2020		300.000.000
NO0010766728	TSBB AS OMF 2016/2020	150.000.000	3M Nibor + 79	03.06.2020		150.000.000

	31.03.2017	31.03.2016
Sikkerhetsmasse		
Utlån sikret med pant i bolig	1.895.821	2.493.522
Annen fyllingssikkerhet	30.649	45.319
Sikkerhetsmasse	1.926.470	2.538.841

Fyllingsgrad	122 %	123 %
Annen fyllingssikkerhet	2 %	2 %

6 Kapitaldekning pr. 31.03.2017

	31.12.2016	
Aksjekapital	145.000	
Overkursfond	18.019	
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	47.444	
Fradrag for skattefordel	0	
Ren kjernekapital	210.463	2849,68 %

Sum netto ansvarlig kapital 210.463 29,65 %

	Grunnlag	Kapitalkrav	
Kredittrisiko			
Institusjoner	6.130	490	
Foretak	-	-	
Massemarkedsengasjementer	-	-	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	663.537	53.083	
Forfalte engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.015	321	
Øvrige engasjementer	7.386	591	
Oprasjonell risiko	28.870	2.310	
Totalt	709.937	56.795	8,00 %

Overskudd av ansvarlig kapital 153.668