



Totens Sparebank
Boligkreditt

Kvartalsrapport
30.09.2012

Totens Sparebank Boligkreditt AS

3. Kvartalsrapport 2012

Innledning

Selskapet har overtatt lån fra Totens Sparebank tilsvarende 52 MNOK hittil i år, og totale utlån til kunder er per 30.09 på 1.660 MNOK. I løpet av kvartalet har totale lån til kunder blitt redusert med 30 MNOK.

Regnskapsposter i 3. kvartal

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 1.674 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 5,062 MNOK. I kvartalet isolert er tilsvarende driftsresultat på 2,120 MNOK.

Resultatregnskap

(Tall i TNOK)	3.Kvartal 2012	30.09.2012
Brutto renteinntekter	16.141	50.562
Rentekostnader	11.689	38.523
Rentenetto	4.452	12.039
Andre driftsinntekter, herunder forvaltningskostnader til morbank	-1.698	-4.647
Driftskostnader	634	2.330
Driftsresultat før tap	2.120	5.062
Skattekostnad	594	1.417
Driftsresultat etter skatt	1.526	3.645

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 30.09.2012 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger. Selskapet har ingen misligholdte eller tapsutsatte engasjementer per 30.09.2012

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 1.660 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 10 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 119 %.

Utsikter for neste kvartal og året 2012

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

Selskapet forventer at marginene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå i kommende periode. Kostnadsnivået forventes å være nokså stabilt.

Lena 10.10.2012

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	3 kv. 2012	3 kv. 2011	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter	2	16.142	11.492	50.563	22.425	37.510
Rentekostnader og lignende kostnader	2	11.689	9.820	38.523	18.145	31.598
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4.453	1.672	12.040	4.280	5.912
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		1.777	1.084	4.809	2.285	3.468
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3	78	-29	162	-29	-116
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-1.699	-1.113	-4.647	-2.314	-3.584
Lønn m.v.		100	0	301	0	317
Administrasjonskostnader		418	601	1.685	1.547	1.520
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		115	115	344	344	458
Andre driftskostnader		0	0	0	0	0
Sum driftskostnader		633	715	2.330	1.890	2.294
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		2.121	-156	5.063	76	34
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		2.121	-156	5.063	76	34
Skatt på ordinært resultat		594	-43	1.417	22	10
Minoritetsinntesser		0	0	0	0	0
Resultat		1.527	-113	3.645	54	25
Inntekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	0	0	0
Totalt innregnet resultat		1.527	-113	3.645	54	25

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,05 %	0,55 %	0,97 %	0,78 %	0,69 %
Netto andre driftsinntekter	-0,40 %	-0,36 %	-0,37 %	-0,42 %	-0,42 %
Sum driftskostnader	0,15 %	0,23 %	0,19 %	0,34 %	0,27 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,50 %	-0,05 %	0,41 %	0,01 %	0,00 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,36 %	-0,04 %	0,29 %	0,01 %	0,00 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	7,68 %	-0,59 %	6,25 %	0,10 %	0,03 %

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		110	66.139	15.250
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6	1.659.826	1.311.141	1.608.163
- Nedskrivning	5	0	0	0
- Gruppenedskrivning	5	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.659.826	1.311.141	1.608.163
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		10.038	9.963	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		623	1.031	916
Varige driftsmidler		0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Andre eiendeler		0	0	0
Forskuddsbetalte ikke pålopte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.025	2.092	2.933
SUM EIENDELER		1.673.622	1.390.366	1.637.138
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		187.494	277.902	351.993
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.402.000	1.030.000	1.205.000
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		4.412	6.363	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		1.593.906	1.314.265	1.561.067
Minoritetsinntesser		0	0	0
Innskutt egenkapital	9,10	75.749	75.749	75.749
Opptjent egenkapital	9	322	298	298
Udisponert resultat		3.645	54	25
Sum egenkapital		79.716	76.101	76.072
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.673.622	1.390.366	1.637.138

Lena 10. oktober 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			54	54
Egenkapital pr. 30.09.2011	75.000	749	352	76.101
Egenkapital pr. 31.12.2011	75.000	749	323	76.072
Totalt innregnet resultat			3.645	3.645
Egenkapital pr. 31.03.2012	75.000	749	3.968	79.716

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	30.09.2012	30.09.2011	2011
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	5.063	76	34
Utbetalt utbytte til egenkapitalbevisere/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	-1.417	-22	-10
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	3.990	398	483
Endring utlån til kunder	-51.663	-1.311.141	-1.608.163
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-164.499	277.902	351.993
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-78	-9.963	-9.876
Endring øvrige fordringer	-92	-2.092	-2.933
Endring annen kortsiktig gjeld	205	5.976	3.686
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-216.128	-1.039.318	-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	197.000	1.030.000	1.205.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	197.000	1.030.000	1.205.000
Netto endring likvider	-15.140	-8.921	-59.810
Likviditetsbeholdning periodens start	15.250	75060	75.060
Likviditetsbeholdning periodens slutt	110	66139	15.250
Netto endring likvider	-15.140	-8.921	-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

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	50	799	1.217
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	50.280	21.542	36.112
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	233	84	181
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0
Sum renteinntekter	50.563	22.425	37.510
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.958	5.564	8.526
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	32.565	12.581	23.072
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
Sum rentekostnader	38.523	18.145	31.598
Netto rente- og kredittprovisjoner	12.040	4.280	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	30.09.2012
Renteinntekter, inkl. etableringsgebyrer	50
Etableringsgebyrer	534
Rentekostnader	5.958
Provisjonskostnader	4.809
Kjøpte tjenester	529
Balanseposter	30.06.2012
Utlån til Kredittinstitusjoner	110
Gjeld til kredittinstitusjoner	187.494
Annen gjeld	41

4 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.09.2012
Oppland	719.932
Oslo	246.608
Akershus	471.020
Hedmark	144.206
Resterende av Norge	78.060
Sum	1.659.826

Antall lån er 1.532 Gj snitt lån er kr. 1.083.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53 %

5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2012	30.06.2011	31.12.2012
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.405.000	1.030.000	1.205.000
Egenbeholdning	-3.000	0	0
Amortisering	0	0	0
Sum	1.402.000	1.030.000	1.205.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.09.2012
NO0010601321	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/14	375.000	3M Nibor + 53	25.02.2014	375.000
NO0010607187	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/15	577.000	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

	30.09.2012	30.06.2011
Sikkerhetsmasse		
Utlån sikret med pant i bolig	1.659.826	1.311.141
Annen Fyllingssikkerhet	10.148	-
Sikkerhetsmasse	1.669.974	1.311.141

Fyllingsgrad	119 %	127 %
Annen Fyllingssikkerhet	1 %	0 %

6 Kapitaldekning pr. 30.09.2012

	30.09.2012	
Aksjekapital	75.000	
Overkursfond	749	
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet	-300	
Kjernekapital	75.449	12,66 %

Sum netto ansvarlig kapital	75.449	12,66 %
------------------------------------	---------------	----------------

Kreditrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	
Institusjoner	22	2	
Foretak	-	-	
Massemarkedsengasjementer	-	-	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	580.939	46.475	
Forfalte engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.004	80	
Øvrige engasjementer	3.076	246	
Oprasjonell risiko	11.088	887	
Totalt	596.128	47.690	8,00 %

Overskudd av ansvarlig kapital	27.758
--------------------------------	--------