



**Totens Sparebank**  
Boligkreditt

**Delårsrapport 1. kvartal  
2013**

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## 1. Kvartalsrapport 2013

### Innledning

Utlån til kunder er blitt redusert med 40 MNOK hittil i år, og totale utlån til kunder er per 31.3 på 1.584 MNOK. I løpet av kvartalet har selskapet utstedet et nytt obligasjonslån pålydende 225 MNOK, og kjøpt tilbake egne obligasjoner pålydende 115 MNOK.

### Regnskapsposter i 1. kvartal

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 1.777 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 1,127 MNOK. I tilsvarende kvartal i fjor driftsresultatet på 0,982 MNOK.

### Resultatregnskap

(Tall i TNOK)	31.03.2013
Rentenetto	5.061
Andre driftsinntekter, herunder forvaltningskostnader til morbank	-3.126
Driftskostnader	808
Driftsresultat før tap	1.127
Skattekostnad	315
Driftsresultat etter skatt	811

### Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har per 31.3.2013 ikke funnet det nødvendig å avsette for gruppenedskrivninger. Selskapet har ingen misligholdte eller tapsutsatte engasjementer per 31.3.2013

### Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde utlån sikret med pant i bolig 1.584MNOK, og innskudd hos kredittinstitusjoner 190 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 121 %.

### Utsikter for neste kvartal og året 2013

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 10.4.2013

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	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Renteinntekter og lignende inntekter	2	15.317	17.175	66.450
Rentekostnader og lignende kostnader	2	10.256	14.152	49.391
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>5.061</b>	<b>3.023</b>	<b>17.059</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.126	1.258	7.857
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3	0	28	168
Andre driftsinntekter		0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>-3.126</b>	<b>-1.230</b>	<b>-7.689</b>
Lønn m.v.		69	100	403
Administrasjonskostnader		625	596	1.933
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		115	115	458
Andre driftskostnader		0	0	0
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>808</b>	<b>811</b>	<b>2.794</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>1.127</b>	<b>982</b>	<b>6.576</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	4	0	0	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg	3	0	0	0
<b>Driftsresultat før skatt og minoritetsrenter</b>		<b>1.127</b>	<b>982</b>	<b>6.576</b>
Skatt på ordinært resultat		315	275	1.842
Minoritetsrenter		0	0	0
<b>Resultat</b>		<b>811</b>	<b>707</b>	<b>4.735</b>
Intekter og kostnadselementer ført direkte mot egenkapital		0	0	0
<b>Totalt innregnet resultat</b>		<b>811</b>	<b>707</b>	<b>4.735</b>
<b>FORHOLDSTALL (i % p.a. av gj.sn. forv.kap.)</b>				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1,21 %	0,72 %	1,04 %
Netto andre driftsinntekter		-0,74 %	-0,29 %	-0,47 %
Sum driftskostnader		0,19 %	0,19 %	0,17 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		0,27 %	0,23 %	0,40 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap		0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt		0,19 %	0,17 %	0,29 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.		4,05 %	3,72 %	6,04 %
<b>BALANSE (beløp i 1.000 kr.)</b>				
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		189.921	164	1.215
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5,6	1.584.048	1.729.786	1.624.385
- Nedskrivning	5	0	0	0
- Gruppenedskrivning	5	0	0	0
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>1.584.048</b>	<b>1.729.786</b>	<b>1.624.385</b>
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		0	9.904	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		462	853	576
Varige driftsmidler		0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Andre eiendeler		0	0	0
Forskuddsbetalte ikke pålopte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.898	3.076	2.451
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1.777.328</b>	<b>1.743.783</b>	<b>1.628.627</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		229.324	259.214	191.357
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.462.000	1.405.000	1.352.000
Finansielle derivater		0		
Annen gjeld		4.387	2.790	4.464
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
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.695.711</b>	<b>1.667.004</b>	<b>1.547.821</b>
<b>Minoritetsrenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Innskutt egenkapital	9,10	75.749	75.749	75.749
Opptjent egenkapital	9	5.057	323	322
Udisponert resultat		811	707	4.735
<b>Sum egenkapital</b>		<b>81.617</b>	<b>76.779</b>	<b>80.806</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1.777.328</b>	<b>1.743.783</b>	<b>1.628.627</b>

Gjøvik 10. april 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	
<b>Egenkapital pr. 31.12.2011</b>	<b>75.000</b>	<b>749</b>	<b>323</b>	<b>76.072</b>
Totalt innregnet resultat			707	707
<b>Egenkapital pr. 31.03.2012</b>	<b>75.000</b>	<b>749</b>	<b>1.030</b>	<b>76.779</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2012</b>	<b>75.000</b>	<b>749</b>	<b>5.057</b>	<b>80.806</b>
Totalt innregnet resultat			811	811
<b>Egenkapital pr. 31.03.2013</b>	<b>75.000</b>	<b>749</b>	<b>5.868</b>	<b>81.617</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kvartal 2013	1 kvartal 2012	2012
<b>KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:</b>			
Resultat før skatt	1.127	982	6.576
Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver	0	0	0
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	0
Av- og nedskrivninger	115	115	458
Tap på utlån	0	0	0
Betalbare skatter	-315	-275	-1.842
<b>Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder</b>	<b>926</b>	<b>822</b>	<b>5.192</b>
Endring utlån til kunder	40.337	-121.623	-16.222
Endring innskudd fra kunder	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	37.967	-92.779	-160.636
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	0	0	9.812
Endring øvrige fordringer	-447	-143	482
Endring annen kortsiktig gjeld	-77	-1.361	340
<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>77.780</b>	<b>-215.907</b>	<b>-161.033</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>			
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0
Aksjer og eierinteresser	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>			
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	110.000	200.000	147.000
Opptak av ansvarlig lån	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>110.000</b>	<b>200.000</b>	<b>147.000</b>
<b>Netto endring likvider</b>	<b>188.706</b>	<b>-15.086</b>	<b>-14.035</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	<b>1.215</b>	<b>15250</b>	<b>15.250</b>
Likviditetsbeholdning periodens slutt	<b>189.921</b>	<b>164</b>	<b>1.215</b>
<b>Netto endring likvider</b>	<b>188.706</b>	<b>-15.086</b>	<b>-14.035</b>

## 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

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	24	40	50
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	15.293	17.043	66.118
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	0	92	282
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>15.317</b>	<b>17.175</b>	<b>66.450</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.343	2.893	7.195
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8.913	11.259	42.196
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>10.256</b>	<b>14.152</b>	<b>49.391</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjoner</b>	<b>5.061</b>	<b>3.023</b>	<b>17.059</b>

## 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

<b>Resultatposter</b>	31.03.2013
Renteinntekter, inkl. etableringsgebyrer	24
Etableringsgebyrer	74
Rentekostnader	1.343
Provisjonskostnader	3.126
Kjøpte tjenester	120
<b>Balanseposter</b>	31.03.2013
Utlån til Kredittinstitusjoner	189.921
Gjeld til kredittinstitusjoner	95.742
Annen gjeld	-74

## 4 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	31.03.2013
Oppland	689.500
Oslo	242.990
Akershus	444.465
Hedmark	138.608
Resterende av Norge	68.485
<b>Sum</b>	<b>1.584.048</b>

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

## 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.630.000	1.405.000	1.405.000
Egenbeholdning	-168.000	-	-53.000
Amortisering	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>1.462.000</b>	<b>1.405.000</b>	<b>1.352.000</b>

### Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Pålydende	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.12.2011
NO0010601321	Totens Sparebank Boligkreditt AS 11/14	375.000	3M Nibor + 53	25.02.2014	210.000
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	225.000	3M Nibor + 68	26.03.2018	225.000

### Sikkerhetsmasse

	31.03.2013	31.03.2012
Utlån sikret med pant i bolig	1.584.048	1.729.786
Annen Fyllingssikkerhet	189.921	10.068
<b>Sikkerhetsmasse</b>	<b>1.773.969</b>	<b>1.739.854</b>

Fyllingsgrad	121 %	124 %
Annen Fyllingssikkerhet	13 %	1 %

## 6 Kapitaldekning pr. 31.03.2013

	31.03.2013	
Aksjekapital		75.000
Overkursfond		749
Annen egenkapital godkjent av Kredittilsynet		4.596
<b>Kjernekapital</b>	<b>80.345</b>	<b>13,19 %</b>

**Sum netto ansvarlig kapital** **80.345** **13,19 %**

### Kreditrisiko

	Grunnlag	Kapitalkrav
Institusjoner	37.988	3.039
Foretak	-	-
Massemarkedsengasjementer	-	-
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	554.413	44.353
Forfalte engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-
Øvrige engasjementer	3.363	269

### Oprasjonell risiko

	13.250	1.060
<b>Totalt</b>	<b>609.013</b>	<b>48.721</b> <b>8,00 %</b>

Overskudd av ansvarlig kapital 31.624