



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport 4. kvartal 2022-
Foreløpig årsrapport 2022**

Styrets delårsrapport 4. kvartal 2022

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 9,8 mill. kroner i fjerde kvartal, mot 13,7 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 7,6 mill. mot 8,9 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 4.kvartal 8,3 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 4. kvartal 2022 ble 8,1 mill. kroner, mot 10,6 mill. kroner i 3. kvartal 2022 og 13,7 mill. kroner i 4. kvartal 2021.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,79 % i 3. kvartal 2022 og 1,09 % i 4. kvartal 2021.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et resultat på 2,2 mill. kroner i 4. kvartal 2022, mot et negativt på 2,2 mill. kroner i samme kvartal i 2021.

Provisjon overført fra morbanken i kvartalet utgjorde 2,6 mill. kroner, mot en overførsel til morbanken på 2,1 mill. kroner samme kvartal i 2021. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 4. kvartal 2022 ble negativ med 0,4 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,1 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 179,7 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 4. kvartal 2022 utgjorde 0,3 mill. kroner, på samme nivå som for 4. kvartal 2021. Selskapets driftskostnader består i hovedsak av kostnader knyttet til leveranse av tjenester kjøpt av morselskapet samt kjøp av revisjonstjenester.

TAPSKOSTNAD

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Ut fra disse avsetningene er det netto kostnadsført 0,2 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2022, mot en tilsvarende tapsavsetning på i 4. kvartal 2021.

Selskapet har per 31.12.2022 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.12.2021.

BALANSE

Balansen pr. 31.12.2022 viste en forvaltningskapital på 5,16 MRD NOK mot 4,92 MRD NOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,25 MRD NOK - en vekst på 5,0 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

UTLÅN

Selskapets netto utlån til kunder ble redusert i 4. kvartal med 222,1 mill. kroner, mot en reduksjon på 52,8 mill. kroner samme kvartal i 2021.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 19,9 mill. kroner, eller 0,4 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 799 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 352 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 115,1 % ved kvartalsslutt, 10,1 prosentpoeng over ratingkravet og det lovmessige kravet på 5,0 %. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

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.

Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i oktober 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Rating GmbH. Totens Sparebank Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste gjennomgang i september 2022 er denne opprettholdt.

LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 31.12.2022 2.393.984 % for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 31.12.2022 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser. Selskapets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

SOLIDITET

Selskapets egenkapital utgjorde per 31.12.2022 379,1 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 20,1 %, mot 20,1 % per 31.12.2021.

RISIKO OG USIKKERHETSAKTORER

Per 31.12.2022 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 78,7 mill. kroner, samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 100,9 mill. kroner. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIDERE UTVIKLING

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling. Det planlegges med at utlånsvolumet i Totens Sparebank Boligkreditt vil reduseres noe i de kommende måneder.

Norges Bank hevet styringsrenten til 2,75%. Totens Sparebank Boligkreditt har med bakgrunn i dette og økningen i pengemarkedsrentene varslet sine kunder om renteøkninger på utlån.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken eller konsernet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVEN

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 delårsberetningen 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.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 7. februar 2023, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Christian Diskerud Meyer
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	4K 2022	4K 2021	2022	2021	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.074	13.692	41.895	53.000	42.846
Netto andre driftsinntekter	2.207	-2.244	-3.929	-11.686	-16.673
Sum driftskostnader	294	325	1.798	1.392	1.153
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	9.988	11.123	36.169	39.922	25.019
Tap på utlån, garantier m.v.	191	206	405	748	-162
Driftsresultat før skatt	9.797	10.917	35.764	39.174	25.181
Skatt på ordinært resultat	2.160	2.048	7.870	8.268	5.554
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.637	8.869	27.894	30.907	19.627
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	7.637	8.869	27.894	30.907	19.627
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	0,62 %	1,09 %	0,81 %	1,16 %	1,21 %
Netto andre driftsinntekter	0,17 %	-0,18 %	-0,08 %	-0,26 %	-0,47 %
Sum driftskostnader	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,03 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,76 %	0,89 %	0,70 %	0,87 %	0,71 %
Tap og nedskrivninger	0,01 %	0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,75 %	0,87 %	0,54 %	0,68 %	0,56 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,30 %	10,48 %	8,31 %	9,20 %	6,32 %
Balanse			31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Netto utlån til og fordringer på kunder			4.810.210	4.790.268	3.882.609
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			4.476.784	4.253.780	3.290.810
Egenkapital			379.109	351.215	320.309
Forvaltningskapital			5.164.167	4.917.444	3.997.504
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			5.166.907	4.570.932	3.528.348
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			0,4	23,4	36,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			5,0	23,0	32,9
LTV			52,0	53,2	54,4
Kapitaldekning i %			20,1	20,1	22,2
Uvektet kjernekapital i %			7,07	7,14	7,78

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	4K 2022	4K 2021	2022	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	2	48.224	24.589	143.387	87.002	84.077
Rentekostnader og lignende kostnader	2	40.150	10.898	101.492	34.002	41.231
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.074	13.692	41.895	53.000	42.846
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	1	5	-7	13
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.566	2.130	1.024	11.349	14.650
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0			
		-360	-115	-2.909	-329	-2.036
Netto andre driftsinntekter		2.207	-2.244	-3.929	-11.686	-16.673
Lønn m.v.		9	9	35	35	377
Andre driftskostnader		285	316	1.763	1.357	776
Sum driftskostnader		294	325	1.798	1.392	1.153
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		9.988	11.123	36.169	39.922	25.019
Tap på utlån, garantier m.v.	4	191	206	405	748	-162
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		9.797	10.917	35.764	39.174	25.181
Skatt på ordinært resultat		2.160	2.048	7.870	8.268	5.554
Resultat		7.637	8.869	27.894	30.907	19.627
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0		0	0	0
Totalresultat		7.637	8.869	27.894	30.907	19.627

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		172.228	156	154
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	4.810.210	4.790.268	3.882.609
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		179.656	125.350	110.801
Andre eiendeler		2.072	1.670	3.939
SUM EIENDELER		5.164.167	4.917.444	3.997.504
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.029	303.400	379.964
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.476.784	4.253.780	3.290.810
Annen gjeld		504	386	460
Avsetninger		7.740	8.662	5.961
Sum gjeld		4.785.057	4.566.228	3.677.195
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		81.989	51.082	31.455
Udisponert resultat		27.894	30.906	19.627
Sum egenkapital		379.109	351.215	320.309
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.164.167	4.917.444	3.997.504

Lena 7. februar 2023

Ase Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Christian Diskerud
Meyer

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Totalt innregnet resultat			19.627	19.627
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			30.906	30.906
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			27.894	27.894
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.108

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	4 kvartal 2022	4 kvartal 2021	2022	2021	2020
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	9.797	10.917	35.764	39.174	25.181
Tap på utlån	191	206	405	748	162
Betalbare skatter	-2.160	-2.048	-7.870	-8.268	-5.554
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	7.828	9.075	28.299	31.655	19.789
Endring utlån til kunder	221.864	52.571	-20.347	-908.407	-1.034.554
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	3	-64.237	-3.371	-76.564	79.943
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-196	208	-54.307	-14.549	400
Endring øvrige fordringer	3.040	-570	-402	0	-1.776
Endring annen kortsiktig gjeld	-968	1.496	-803	4.897	2.766
Netto kontantstrøm fra virksomheten	223.743	-10.532	-79.230	-994.623	-953.220
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak / gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-95.242	1.457	223.004	962.970	818.154
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0	69.491
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-95.242	1.457	223.004	962.970	887.645
Netto endring likvider	136.329	0	172.072	2	-45.786
Likviditetsbeholdning periodens start	35.900	156	156	154	45.940
Likviditetsbeholdning periodens slutt	172.228	156	172.228	156	154
Netto endring likvider	136.328	0	172.072	2	-45.786
			0		

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank. Kvartal og halvårsrapportene er ikke revidert. Fra 1.1 er det innført nye regler for rapportering av mislighold, regleendringen har ikke medført noen vesentlige endringer i rapportert mislighold for Totens Sparebank Boligkreditt AS.

2 Rentenetto

	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	647	-14	1.850	335	1.089
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	45.850	24.374	137.709	85.871	81.650
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	1.727	230	3.828	796	1.338
Sum renteinntekter	48.224	24.589	143.387	87.002	84.077
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.688	972	7.498	3.115	4.566
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	37.318	9.801	93.413	30.387	36.404
Andre rentekostnader og lignende kostnader	143	125	580	500	260
Sum rentekostnader	40.149	10.898	101.491	34.002	41.231
Netto rente- og kredittprovisjoner	8.074	13.691	41.895	53.000	42.846

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

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	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021	2020
Renteinntekter	647	1	1.850	335	1.089
Etableringsgebyrer	5	0	5	7	12
Rentekostnader	2.688	972	7.498	3.115	4.566
Provisjonskostnader	-2.566	2.130	1.024	11.349	14.650
Kjøpte tjenester	125	125	500	500	240
Balanseposter			2022	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til kredittinstitusjoner			172.228	156	154
Andre fordringer			1.985	1.454	3.767
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.029	303.400	379.964
Annen gjeld			-	-	-
Andre avsetninger			-	-	-

4 Tap på utlån

	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021	2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	191	206	405	748	-162
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0	0
= Periodens tapskostnad	191	206	405	748	-162

Utvikling i nedskrivninger på utlån,trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	475	1.222	0	1.697
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	14	6	0	20
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-46	797	0	751
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	23	-404	0	-381
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-149	-314	0	-463
Andre endringer i perioden	172	306	0	478
Forventet kredittap 31.12.2022	490	1.612	0	2.102
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2022 tapsvurdert i de ulike stage	4.623.980	358.458	0	4.982.438

Utvikling i nedskrivninger på utlån,trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	257	691	0	948
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	5	0	0	5
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-13	675	0	662
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	15	-302	0	-288
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-57	-188	0	-246
Andre endringer i perioden	269	346	0	615
Forventet kredittap 31.12.2021	475	1.222	0	1.697
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.498.275	292.149	0	4.790.424

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1».

Lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3.

Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2019.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad med mindre situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sparebank

Misligholdte engasjementer	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
31-90 dager	1.139	4.703	1.639
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	1.139	4.703	1.639

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Innlandet	2.499.004	2.570.173	2.190.812
Viken	1.670.833	1.620.131	1.205.676
Oslo	481.743	456.960	396.985
Øvrige	160.732	144.701	90.085
Sum	4.812.312	4.791.965	3.883.557

Antall lån er 2.779. Gj snitt lån er kr. 1.731.117. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 52 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.467.000	4.250.000	3.290.000
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	4.467.000	4.250.000	3.290.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.12.2022
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	167.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	500.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	500.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000	3M Nibor + 27	04.06.2026	750.000
NO0012523119	TSBB AS OMF 2022/2027	1.000.000	3M Nibor + 27	12.05.2027	800.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					9.784
Sum		5.750.000			4.476.784

7 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.476.784	4.253.780	3.290.810
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.476.784	4.253.780	3.290.810
Utlån til kunder	4.799.109	4.779.432	3.883.559
Bankinnskudd (min rating A-)	172.228	156	154
Likvide eiendeler (min rating AA-)	179.656	125.350	110.801
Avkortning fyllingssikkerhet*	7	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.151.001	4.904.938	3.994.514
Overpantsettelse	115,1 %	115,3 %	121,4 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	104	104
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	102	102

* / ** Som fyllingssikkerhet kan bare benyttes særlig likvide og sikre fordringer. Sikkerhetsmassen kan til enhver tid inneholde inntil 20 % fyllingssikkerhet. Dersom det foreligger særlige forhold, kan Finanstilsynet gi tillatelse til at andelen for en begrenset tidsperiode kan utgjøre inntil 30 %.

I beregning av dekningsgrad vil den andelen som evt. overstiger 20% av sikkerhetsmassens totale verdi dermed være gjenstand for avkortning inntil evt. tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

8 Kapitaldekning

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	44.227	44.227	44.227
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	95.936	81.989	51.082
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-180	-125	-111
Ren kjernekapital	364.983	351.090	320.198
Netto ansvarlig kapital	364.983	351.090	320.198
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	20,13 %	20,15 %	22,22 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	34.843	322	784
Foretak	25		
Massemarkedsengasjementer	-	19.284	-
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.673.479	1.664.770	1.401.811
Forfalte engasjementer	1.439	1.474	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.095	5.033	6.035
Øvrige engasjementer	27.629	540	431
Operasjonell risiko	65.909	50.964	32.021
Beregningsgrunnlag total	1.813.419	1.742.387	1.441.082
Overskudd av ansvarlig kapital	219.910	211.699	204.912
Bufferkrav	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	2,00 %	1,00 %	1,00 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	13,5 %	11,0 %	11,0 %
	244.812	191.663	158.519
Tilgjengelig ren kjernekapital	364.983	351.090	320.198
Ren kjernekapital utover kravet	120.171	159.428	161.679

9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 31.12.

	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	172.228	172.228	156	156	154	154
Utlån til kunder	4.810.210	4.810.210	4.790.268	4.790.268	3.882.609	3.882.609
Sertifikater og obligasjoner	179.656	179.656	125.350	125.350	110.801	110.801
Andre fordringer	2.072	2.072	1.670	1.670	3.767	3.767
Sum finansielle eiendeler	5.164.167	5.164.167	4.917.444	4.917.444	3.997.331	3.997.331
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.029	300.029	303.400	303.400	300.021	300.021
Verdipapirgjeld	4.476.784	4.467.970	4.253.780	4.265.708	2.472.656	2.484.881
Annen gjeld	8.244	8.244	9.048	9.048	0	0
Sum finansiell gjeld	4.785.057	4.776.243	4.566.228	4.578.156	2.772.677	2.784.902

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

2022						
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balance	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balance
	31.12.2021	2122	2122	2122	2122	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	4.253.780	1.050.000	-833.000	0	6.004	4.476.784
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	1.050.000	- 833.000	0	6.004	4.476.784
2021						
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balance	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balance
	31.12.2020	2121	2121	2121	2121	31.12.2021
Obligasjonsgjeld	3.290.810	980.000	-20.000	0	2.970	4.253.780
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.290.810	980.000	- 20.000	0	2.970	4.253.780