



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport Totens
Sparebank Boligkreditt AS
4. kvartal 2024**

Styrets delårsrapport 4. kvartal 2024

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 7,5 mill. kroner i fjerde kvartal, mot 9,9 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 5,9 mill. mot 7,7 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 4. kvartal 6,2 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 4. kvartal 2024 ble 10,2 mill. kroner, mot 11,3 mill. kroner i 3. kvartal 2024 og 10,4 mill. kroner i 4. kvartal 2023.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 1,25 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,28 % i 3. kvartal 2024 og 0,99 % i 4. kvartal 2023.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 3,1 mill. kroner i 4. kvartal 2024, mot et negativt på 0,5 mill. kroner i samme kvartal i 2023.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 2,4 mill. kroner, en oppgang på 2,1 mill. kroner fra samme kvartal i 2023. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 4. kvartal 2024 ble negativ med 0,7 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,3 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 228,7 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 2024 utgjorde 0,1 mill. kroner, mot en kostnad på 0,4 mill. kroner 4. kvartal 2023. 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 tilbakeført 0,4 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2024, det samme som i 4. kvartal 2023.

Selskapet har per 31.12.2024 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, det samme som for 31.12.2023.

BALANSE

Balansen pr. 31.12.2024 viste en forvaltningskapital på 3,21 MRD NOK mot 4,14 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,933 MRD NOK - en nedgang på 23 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 i 4. kvartal redusert med 311,3 mill. I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 1,195 mill. kroner, eller 33 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 2 438 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 764 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 27,4 % ved kvartalslutt, 22,4 prosentpoeng over ratingkravet 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 2023 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 31.12.2024 >10000 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 31.12.2024 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 31.12.2024 388,3 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 36,4 %, mot 27,0 % per 31.12.2023.

RISIKO OG USIKKERHETSAKTØRER

Per 31.12.2024 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 77,1 mill. kroner samt obligasjoner med fortrinnsrett på 151,5 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. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 % siste kvartal, og rentemarginen i kommende periode estimeres med bakgrunn i dette å være forholdsvis stabil.

SpareBank 1 Østlandet ønsker å avvikle Totens Sparebank Boligkreditt AS for å effektivisere gjeldsstrukturen samt redusere kostnader knyttet til administrasjon og rapportering. SpareBank 1 Boligkreditt er og vil være den foretrukne utstederen av obligasjoner med fortrinnsrett for SpareBank 1 Østlandet fremover. For å akselerere prosessen har SpareBank 1 Boligkreditt AS tilbudt seg å overta de resterende obligasjonene med fortrinnsrett utstedt av Totens Sparebank Boligkreditt AS. Det er gjennomført obligasjonseiermøte og det er mottatt flertall for endringsforslaget.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

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

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

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, 12. februar 2025, 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 2024	4K 2023	2024	2023	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.237	10.406	44.826	42.646	41.895
Netto andre driftsinntekter	-3.052	-521	-14.528	-7.499	-3.929
Sum driftskostnader	83	358	1.469	1.665	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	7.102	9.527	28.829	33.482	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	-407	-401	-851	-599	405
Driftsresultat før skatt	7.509	9.929	29.680	34.081	35.764
Skatt på ordinært resultat	1.652	2.185	6.530	7.496	7.870
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.858	7.744	23.151	26.585	27.894
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	5.858	7.744	23.151	26.585	27.894
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,25 %	0,99 %	1,28 %	0,92 %	0,81 %
Netto andre driftsinntekter	-0,37 %	-0,05 %	-0,41 %	-0,16 %	-0,08 %
Sum driftskostnader	0,01 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,87 %	0,90 %	0,82 %	0,72 %	0,70 %
Tap og nedskrivninger	-0,05 %	-0,04 %	-0,02 %	-0,01 %	0,01 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,92 %	0,94 %	0,66 %	0,57 %	0,54 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,19 %	8,12 %	6,14 %	7,02 %	8,31 %
Balanse			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Netto utlån til og fordringer på kunder			2.444.281	3.639.303	4.810.210
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			2.514.122	3.442.129	4.476.784
Egenkapital			388.320	391.753	379.109
Forvaltningskapital			3.209.553	4.142.237	5.164.167
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			3.508.259	4.624.625	5.166.907
Andre nøkkeltall					
Brutto utlansvekst siste 12 måneder i %			-32,8	-24,3	0,4
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			-22,5	-19,8	5,0
LTV			49,6	52,6	52,0
Kapitaldekning i %			36,4	27,0	20,1
Uvektet kjernekapital i %			12,1	9,5	7,07

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	4K 2024	4K 2023	2024	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	2	47.278	57.646	205.049	226.743	143.387
Rentekostnader og lignende kostnader	2	37.041	47.241	160.224	184.097	101.492
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.237	10.406	44.826	42.646	41.895
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	1	4	3	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.350	241	11.640	6.280	1.024
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer			0	0		
til virkelig verdi over resultatet		-703	-281	-2.892	-1.222	-2.909
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-3.052	-521	-14.528	-7.499	-3.929
Lønn m.v.		9	9	35	35	35
Andre driftskostnader		74	349	1.434	1.630	1.763
Sum driftskostnader		83	358	1.469	1.665	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		7.102	9.527	28.829	33.482	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-407	-401	-851	-599	405
Driftsresultat før skatt og minoritetsrenter		7.509	9.929	29.680	34.081	35.764
Skatt på ordinært resultat		1.652	2.185	6.530	7.496	7.870
Resultat		5.858	7.744	23.151	26.585	27.894
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		5.858	7.744	23.151	26.585	27.894

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		536.039	272.541	172.228
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	2.444.281	3.639.303	4.810.210
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		228.699	230.182	179.656
Andre eiendeler		533	210	2.072
SUM EIENDELER		3.209.553	4.142.237	5.164.167
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.000	300.000	300.029
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	2.514.122	3.442.129	4.476.784
Annen gjeld		258	733	504
Avsetninger		6.853	7.621	7.740
Sum gjeld		2.821.233	3.750.483	4.785.057
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		95.943	95.943	81.989
Udisponert resultat		23.151	26.584	27.894
Sum egenkapital		388.320	391.753	379.110
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.209.553	4.142.237	5.164.167

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
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	379.109
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Utbetalt utbytte			-13.940	-13.940
Totalt innregnet resultat			26.584	26.584
Egenkapital pr. 31.12.2023	225.000	44.227	122.526	391.752
Egenkapital pr. 31.12.2023	225.000	44.227	122.526	391.752
Utbytte			-26.584	-26.584
Totalt innregnet resultat			23.151	23.151
Egenkapital pr. 31.12.2024	225.000	44.227	119.093	388.320

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	4. kv. 2024	4 kv. 2023	2024	2023	2022
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	7.509	9.929	29.680	34.081	35.764
Tap på utlån	-407	-401	-851	-599	405
Betalbare skatter	-1.652	-2.185	-6.530	-7.496	-7.870
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.450	7.342	22.299	25.986	28.299
Endring utlån til kunder	311.742	298.490	1.195.873	1.171.506	-20.347
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-776	0	-29	-3.371
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	622	226	1.484	-50.526	-54.307
Endring øvrige fordringer	-157	83	-323	1.861	-402
Endring annen kortsiktig gjeld	1.972	3.477	-27.828	-13.830	-803
Netto kontantstrøm fra virksomheten	314.178	301.499	1.169.206	1.108.983	-79.230
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak / gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-171.458	-69.794	-928.007	-1.034.655	223.004
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-171.458	-69.794	-928.007	-1.034.655	223.004
Netto endring likvider	148.171	239.048	263.498	100.313	172.072
Likviditetsbeholdning periodens start	387.868	-22.806	272.541	172.228	156
Likviditetsbeholdning periodens slutt	536.039	239.048	536.039	272.541	172.228
Netto endring likvider	148.171	239.048	263.498	100.313	172.072

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 2024. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å liten effekt for regnskapet til Sparebank 1 Østlandet. 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. 2024	4. kv. 2023	2024	2023	2022
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	5.211	2.073	10.001	5.822	1.850
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	38.780	53.842	181.998	209.634	137.709
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	3.285	1.720	13.048	11.275	3.828
Andre renteinntekter og lignende inntekt	3	12	3	12	0
Sum renteinntekter	47.278	57.646	205.049	226.743	143.387
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.749	1.809	15.178	13.304	7.498
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	33.127	45.225	144.384	169.967	93.413
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	166	207	662	826	580
Sum rentekostnader	37.041	47.241	160.223	184.097	101.491
Netto rente- og kredittprovisjoner	10.237	10.406	44.826	42.645	41.895

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 inntil 31.10.2024 et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Etter 01.11.2024 ble Totens Sparebank ble fusjonert inn i Sparebanken 1 Østlandet og de er fra den dato 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 tidligere Totens Sparebank, nå Sparebank 1 Østlandet.

Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023	2022
Renteinntekter	5.211	2.072	10.001	5.822	1.850
Etableringsgebyrer	-	-	-	-	5
Rentekostnader	3.749	1.809	15.178	13.304	7.498
Provisjonskostnader	2.350	241	11.640	6.280	1.024
Kjøpte tjenester	125	125	500	500	500
Balanseposter			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til kredittinstitusjoner			536.039	272.541	172.228
Andre fordringer			-	-	1.985
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.000	300.000	300.029

4 Tap på utlån

	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023	2022
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-407	-401	-851	-599	405
+ 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	-407	-401	-851	-599	405

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.24	318	1.185	0	1.503
Overført til trinn 1	285	-285	0	0
Overført til trinn 2	-14	14	0	0
Overført til trinn 3			0	0
Netto endring	-328	239	0	-89
Nye tap	0	0	0	0
Fraregnet tap	-101	-662	0	-762
Andre endringer			0	0
Forventet kredittap 31.12.2024	160	492	0	652

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2024 tapsvurdert i de ulike stage

2.843.634	137.338	0	2.980.973
------------------	----------------	----------	------------------

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.23	489	1.612	0	2.101
Overført til trinn 1	494	-494	0	0
Overført til trinn 2	-39	39	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-498	398	0	-100
Nye tap	19	32	0	51
Fraregnet tap	-147	-402	0	-549
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 31.12.2023	318	1.185	0	1.503

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2023 tapsvurdert i de ulike stage

3.601.335	312.012	0	3.913.347
------------------	----------------	----------	------------------

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 2024.

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 Sparebank 1 Østlandet.

Misligholdte engasjementer	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
31-90 dager	0	4.545	1.139
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	0	4.545	1.139

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Innlandet	1.368.109	1.924.226	2.499.004
Akershus, Østfold og Buskerud	789.061	1.159.242	1.640.833
Oslo	231.435	372.052	481.743
Øvrige	56.329	185.286	190.732
Sum	2.444.934	3.640.806	4.812.312

Antall lån er 1.539. Gj snitt lån er kr. 1.586.566. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 49,6 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.514.122	3.442.129	4.476.784
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	2.514.122	3.442.129	4.476.784

Obligasjoner med fortrinnrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.12.2024
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	205.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
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					9.122
Sum		3.500.000			2.514.122

7 Beløpmessig balanse

Beløpmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpmessig balanse.

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

Beløpmessig balanse

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	2.514.122	3.442.129	4.476.784
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	2.514.122	3.442.129	4.476.784

Utlån til kunder	2.438.056	3.630.831	4.799.109
Bankinnskudd (min rating A-)	536.039	272.541	172.228
Likvide eiendeler (min rating AA-)	228.699	230.182	179.656
Avkortning fyllingssikkerhet*	308	341	7
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.202.486	4.133.214	5.150.987

Overpantsettelse	127,4 %	120,1 %	115,1 %
------------------	---------	---------	---------

Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	105	105
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	105	105

* / ** 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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	44.227	44.227	44.227
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	119.093	122.527	95.936
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-229	-230	-180
Ren kjernekapital	388.092	391.523	364.983
Netto ansvarlig kapital	388.092	391.523	364.983
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	36,40 %	26,95 %	20,13 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	107.208	54.508	34.843
Foretak	-	-	25
Massemarkedsengasjementer	-	-	-
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	877.745	1.311.028	1.673.479
Forfalte engasjementer	-	-	1.439
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.160	15.209	10.095
Øvrige engasjementer	1.334	468	27.629
Operasjonell risiko	64.632	71.517	65.909
Beregningsgrunnlag total	1.066.078	1.452.730	1.813.419
Overskudd av ansvarlig kapital	302.805	275.305	219.910

Bufferkrav	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	47.974	65.373	81.604
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	26.652	36.318	45.335
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,50 %	2,00 %	26.652	36.318	36.268
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %	47.974	65.373	45.332
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14,0 %	14,0 %	13,5 %	149.251	203.382	208.540
Tilgjengelig ren kjernekapital				388.092	391.523	364.983
Ren kjernekapital utover kravet				238.841	188.141	156.443

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.

	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	536.039	536.039	272.541	272.541	172.228	172.228
Utlån til kunder	2.444.281	2.444.281	3.639.303	3.639.303	4.810.210	4.810.210
Sertifikater og obligasjoner	228.699	228.699	230.182	230.182	179.656	179.656
Andre fordringer	533	533	210	210	2.072	2.072
Sum finansielle eiendeler	3.209.553	3.209.553	4.142.237	4.142.237	5.164.167	5.164.167
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.000	300.000	300.000	300.000	300.029	300.029
Verdipapirgjeld	2.514.122	2.507.192	3.442.129	3.437.281	4.476.784	4.467.970
Annen gjeld	7.111	7.111	8.354	8.354	8.244	8.244
Sum finansiell gjeld	2.821.233	2.814.303	3.750.483	3.745.635	4.785.057	4.776.243

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

2024

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2023	2024	2024	2024	2024	31.12.2024
Obligasjonsgjeld	3.442.129	0	-926.000	0	-2.007	2.514.122
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.442.129	0	-926.000	0	-2.007	2.514.122

2023

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022	2023	2023	2023	2023	31.12.2023
Obligasjonsgjeld	4.476.784	0	-1.036.000	0	1.345	3.442.129
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.476.784	0	-1.036.000	0	1.345	3.442.129