



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 2011

1. KVARTAL

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 1 2011

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet ble operativt juni 2009 med det formål å overta boliglån fra Fana Sparebank og finansiere denne virksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet har overtatt lån fra Fana Sparebank tilsvarende 266,8 MNOK i 1. kvartal 2011.

Resultat

Etter første kvartal 2011 har selskapet en balanse på 3,009 mrd. kroner og et resultat før nedskrivninger og skatt på 1,9 MNOK.

Resultatposter	MNOK	% av GFK*
Brutto renteinntekter	26,049	3,50 %
Rentekostnader	-21,875	-2,94 %
<i>Nettorente</i>	<i>4,175</i>	<i>0,56 %</i>
Andre driftsinntekter, prov.inntekter og -kostnader	-1.955	-0,26 %
Driftskostnader	-0,296	-0,04 %
<i>Driftsresultat før tap</i>	<i>1,924</i>	<i>0,26 %</i>
Beregnet skattekostnad	-0,539	-0,07 %
<i>Driftsresultat etter skatt og nedskrivning</i>	<i>1,385</i>	<i>0,18 %</i>

* GFK utgjør 3.015 MNOK

Nedskrivning på engasjementer

Utlånsvolumet har vært relativt stabilt i 1. kvartal, fra 3.008 MNOK ved inngangen av kvartalet til 2.998 MNOK ved utgangen av kvartalet, og selskapet har ikke funnet det nødvendig å gjøre endringer i gruppenedskrivningene fra årsskiftet.

Risikoforhold og kapitaldekning

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er 14,39 %. Misligholdt engasjement ved kvartalskiftet utgjorde 4,1 MNOK.

Det foretas en kvartalsvis verdivurdering av samtlige pantsatte eiendommer. Dette arbeidet utføres av Eiendomsverdi A/S.

Selskapet har lagt opp til en budsjettmessig økning i forvaltningskapitalen til ca. 4,6 mrd. kroner i løpet av 2011, og påregner derfor en kapitalutvidelse på rundt 100 MNOK i forbindelse med økningen i volumer.

Utsikter for 2011

Den økonomiske utviklingen er fortsatt preget av usikkerhet. Boligprisene viser til tross for dette en stigende tendens. Etterspørselen etter nye prosjekter, spesielt sentrale leiligheter i høyere prisklasse, opplyses for tiden å være god.

Bergen, 29. april 2011.

I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

John Gaute Kvinge
Styreleder

Einar Kaarbø
Styrets nestleder

Elisabeth Lie

Mette Hammersland

RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	31.03.2011	31.03.2010	31.12.10
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		26.049	8.667	62.472
RENTEKOSTNADER		21.875	6.626	51.449
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	1	4.175	2.042	11.023
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		7	6	20
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-1.962	-699	-4.716
ANDRE DRIFTSINNEKTER		-1.955	-693	-4.696
SUM DRIFTSINNEKTER		2.220	1.349	6.328
PERSONALKOSTNADER		17	8	71
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		279	248	654
DRIFTSKOSTNADER		296	256	725
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		1.924	1.093	5.603
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.		0	0	350
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		1.924	1.093	5.253
SKATTEKOSTNAD		539	306	1.462
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		1.385	787	3.791
Utvidet resultat				
Resultat for perioden		1.385	787	3.791
Totalresultat		1.385	787	3.791

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		12.393	165.653	34.015
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2	2.997.505	1.046.981	3.007.811
- nedskrivninger på individuelle utlån		0	0	0
- nedskrivninger på grupper av utlån		-567	-217	-567
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2	2.996.938	1.046.763	3.007.244
FORSKUDDSBET. KOST.		196		57
SUM EIENDELER		3.009.527	1.212.416	3.041.316
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		137.538	28.737	170.949
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	3	2.697.118	1.099.467	2.696.930
ANNEN GJELD	1	1	1	11
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		10.653	4.975	10.694
BETALBAR SKATT		1.561	1.186	1.462
SUM GJELD		2.846.871	1.134.365	2.880.045
AKSJEKAPITAL		150.000	75.000	150.000
OVERKURSFOND		5.218		5.218
SUM INNSKUDTT EGENKAPITAL		155.218	75.000	155.218
ANNEN EGENKAPITAL		7.439	3.050	6.054
SUM EGENKAPITAL		162.656	78.050	161.271
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.009.527	1.212.416	3.041.316

Endringer i egenkapitalen

	(1000)			
	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31. desember 2009	75.000	0	2.263	77.263
Resultat pr 31.03.10			787	787
Egenkapital 31.03.10	75.000	0	3.050	78.050
Kapitalutvidelse 28.10.10	75.000	5.218		80.218
Resultat			3.004	3.004
Egenkapital 31.12.10	150.000	5.218	6.054	161.271
Resultat pr 31.03.11			1.385	1.385
Egenkapital 31.03.11	150.000	5.218	7.439	162.656

Aksjekapitalen utgjør NOK 150.000 millioner som fordeler seg på 150.000 aksjer pålydende NOK 1.000. Alle aksjene eies av Fana Sparebank.

Kontantstrømoppstilling

(1000)

	31.03.11	31.03.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	25.885	8.074
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	10.340	-8.946
Utbetalinger drift	-1.376	-294
Utbetalinger skatter	-1.462	0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	33.387	-1.166
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	-33.411	0
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	138	1.616
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	0	99.467
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	0	0
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-21.736	-5.629
Innbet. aksjekapital	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-55.009	95.454
Netto kontantstrøm for perioden	-21.622	94.288
Netto endring i kontanter:		
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	34.015	71.365
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	12.393	165.653
Netto endring i kontanter	-21.622	-94.288

Note 1: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.11	31.03.10
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	138	432
Renter og lignende på utlån til kunder	25.912	8.236
Sum renteinntekter	26.049	8.667
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	852	213
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	21.022	6.413
Sum rentekostnader	21.875	6.626
Netto rente og provisjonsinntekter	4.175	2.042

Note 2: Utlån til kunder

	31.03.11	31.03.10
Fleksilån	1.233.168	359.337
Nedbetalingslån	1.764.336	686.722
Brutto utlån til kunder	2.997.505	1.046.059
Nedskrivning grupper av utlån	-567	-217
Netto utlån kunder til amortisert kost	2.996.938	1.046.763

Tap på utlån

	31.03.2011	31.03.2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0
Sum tap på utlån	0	0
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap på utlån som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Sum konstaterte tap på utlån	0	0

Utvikling nedskrivning

	31.03.2011	31.03.2010
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	567	217
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.03	567	217

Betalingsmislighold

	31.03.2011	31.03.2010
Misligholdte engasjement		
31 - 60 dager	4.119	0
61 -90 dager	0	0
over 90 dager	0	0
Sum misligholdte engasjement	4.119	0

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)

	31.03.11	31.03.10
Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen	37,5 %	41,9 %
Antall lån	2.378	780

Note 3: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.11	31.03.10
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.700.000	1.100.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost		
Verdiregulering		
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.697.118	1.099.467

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.11	31.03.10
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	13.10.2014	400.000	400.000
NO001 0532823	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/16	400.000	3M Nibor + 0,30	20.01.2016	400.000	400.000
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	400.000	3M Nibor + 0,30	17.02.2014	400.000	300.000
NO001 0574544	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,60	18.06.2015	400.000	
NO001 0584626	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/14	400.000	3M Nibor + 0,57	20.06.2014	400.000	
NO001 0589369	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,50	20.10.2015	400.000	
NO001 0593742	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/16	300.000	3M Nibor + 0,73	07.01.2016	300.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					2.700.000	1.100.000
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					2.996.938	1.046.763
Annen fyllingssikkerhet					12.393	165.653
Sikkerhetsmasse					3.009.331	1.212.416
Fyllingsgrad				(> 100%)	111 %	110 %
Annen fyllingssikkerhet				(< 20%)	0 %	14 %

Note 4: Kapitaldekning

	31.03.11	31.03.10
Kjernekapital	161.271	77.263
Sum netto ansvarlig kapital	161.271	77.263
Beregningsgrunnlag Basel II	1.120.563	424.625
Kjernekapital i %	14,39 %	18,20 %
Kapitaldekning i %	14,39 %	18,20 %

Selskapets kapitaldekning kom under 8 % pr 30.09.10 (7,26 %) Dette var rettet opp til 8,10 pr 15.10.10. Selskapets styre har besluttet å øke aksjekapitalen fra 75 millioner til 150 millioner kroner i månedsskifte september oktober d.å. Etter at kapitalutvidelsen er gjennomført vil kapitaldekningen bli i overkant av 16 %. Dette er tilstrekkelig for å dekke antatt vekst og en buffer på minimum 2 %.

Note 5: Transaksjoner mellom nærstående parter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank, og blir definert som nærstående parter

Transaksjoner mellom selskapet og morbank baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en fullstendig Leveranse og serviceavtale mellom selskapene, og i all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Fana Sparebank.

I første kvartal 2011 er det overført 266,8 millioner i utlån fra Fana Sparebank til Fana Sparebank Boligkreditt AS

Konserninterne transaksjoner	31.03.11	31.03.10
Resultatregnskap		
Renteinntekter	138	432
Rentekostnader	852	213
Provisjonskostnader	1.962	699
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	12.393	165.653
Gjeld til kredittinstitusjoner	137.538	28.738
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	890.000	800.000
Påløpte kostnader		

Resultat

	Jan 2011	Feb 2011	Mar 2011	Apr 2011	Mai 2011	Jun 2011	Jul 2011	Aug 2011	Sep 2011	Okt 2011	Nov 2011	Des 2011	Total 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	8.907.538	8.241.242	8.900.580										26.049.360
Rentekostnader og lignende kostnader	7.490.898	6.944.861	7.438.734										21.874.494
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1.416.640	1.296.381	1.461.845										4.174.866
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	2.422	2.270	2.579										7.271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	671.205	619.149	671.959										1.962.313
Andre driftsinntekter													0
Sum andre inntekter	-668.783	-616.879	-669.381										-1.955.043
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.662	5.662	5.662										16.987
Andre driftskostnader	62.876	43.861	172.321										279.058
Sum driftskostnader	68.539	49.523	177.983										296.045
Resultat før tap	679.318	629.979	614.482										1.923.779
Tap på utlån, garantier mv													0
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på v													0
Resultat etter tap	679.318	629.979	614.482										1.923.779

Sted: FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT --- Versjon: Regnskap --- Sektor: Sum Sektor --- Næring: Sum Næring --- Accumulation Method: Periodic