



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT

Kvartalsrapport 2019

1. KVARTAL



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Resultat

(1000 kroner)

| | Note | 31.03.19 | 31.03.18 | Året 2018 |
|--|----------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 52.101 | 44.421 | 189.097 |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 322 | 239 | 1.197 |
| Rentekostnader | | 34.987 | 24.778 | 115.275 |
| Netto renteinntekter | 2 | 17.436 | 19.881 | 75.019 |
| Provisjonsinntekter | | 13 | 12 | 45 |
| Netto kursgevinster/tap | | -1.826 | 0 | -4.670 |
| Andre driftsinntekter | | -1.813 | 12 | -4.625 |
| Sum inntekter | | 15.623 | 19.894 | 70.395 |
| Personalkostnader | | 12 | 13 | 44 |
| Andre kostnader | | 6.223 | 5.665 | 24.231 |
| Sum driftskostnader | | 6.235 | 5.678 | 24.274 |
| Resultat før tap | | 9.387 | 14.216 | 46.120 |
| Tap på utlån og garantier | 3 | -323 | -150 | 2.128 |
| Resultat før skatt | | 9.711 | 14.365 | 43.992 |
| Skattekostnad | | 2.136 | 3.304 | 10.063 |
| Resultat for perioden | | 7.574 | 11.061 | 33.929 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | |
| Resultat for perioden | | 7.574 | 11.061 | 33.929 |
| Øvrige poster i utvidet resultat | | -29 | -85 | -239 |
| Totalresultat | | 7.545 | 10.976 | 33.690 |

BALANSE

(1000 kroner)

| EIENDELER | Note | 31.03.19 | 31.03.18 | Året 2018 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner | | 46.227 | 213.167 | 54.762 |
| Utlån til kunder | 3 | 8.519.466 | 7.516.259 | 8.028.563 |
| Rentebærende verdipapirer | | 90.344 | 90.207 | 90.309 |
| Forskuddsbetalte kostnader | | 340 | 314 | 167 |
| Sum eiendeler | | 8.656.377 | 7.819.947 | 8.173.801 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 535.802 | 454.259 | 604.929 |
| Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer | 4 | 7.451.724 | 6.724.510 | 6.904.203 |
| Annen gjeld | | 4 | 5 | 0 |
| Påløpte kostnader | | 1.413 | 885 | 1.029 |
| Utsatt skatt | | 239 | 10 | 239 |
| Betalbar skatt | | 6.383 | 9.723 | 10.118 |
| Avsetninger | | 56 | 59 | 72 |
| Sum gjeld | | 7.995.621 | 7.189.450 | 7.520.589 |
| Aksjekapital | | 330.000 | 330.000 | 330.000 |
| Overkurs | | 24.218 | 24.218 | 24.218 |
| Sum innskutt egenkapital | | 354.218 | 354.218 | 354.218 |
| Annen egenkapital | | 306.539 | 276.280 | 298.994 |
| Sum egenkapital | | 660.756 | 630.498 | 653.211 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 8.656.377 | 7.819.947 | 8.173.801 |

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

| | Aksjekapital | Overkurs- fond | Annen egenkapital | Sum |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------|
| Egenkapital 31.12.18 | 330.000 | 24.218 | 298.994 | 653.211 |
| Totalresultat pr 31.03.19 | | | 7.545 | 7.545 |
| Egenkapital 31.03.19 | 240.000 | 14.218 | 233.403 | 660.756 |
| Egenkapital 31.12.17 | 240.000 | 14.218 | 264.353 | 518.571 |
| Egenkapitaleffekt IB IFRS9 | | | 951 | 951 |
| Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse | 90.000 | 10.000 | | 100.000 |
| Totalresultat pr 31.03.18 | | | 10.976 | 10.976 |
| Egenkapital 31.03.18 | 330.000 | 24.218 | 276.280 | 630.498 |

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

| | noter | 31.03.19 | 31.03.18 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder | | 50.055 | 43.932 |
| Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder | | -488.895 | -268.463 |
| Renteinnbetalinger fra andre plasseringer | | 359 | 104 |
| Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner | | -2.912 | -1.912 |
| Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon | | -69.127 | -32.393 |
| Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer | | -35 | 0 |
| Renteinntekter på rentebærende verdipapirer | | 292 | 209 |
| Utbetalt drift | | -6.020 | -5.710 |
| Utbetalt skatter | | -5.871 | -5.834 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | -522.155 | -270.067 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld | | 1.053.454 | 384.815 |
| Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld | | -507.763 | 0 |
| Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter | | -32.071 | -21.542 |
| Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse | | 0 | 100.000 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | 513.620 | 463.273 |
| Netto kontantstrøm for perioden | | -8.535 | 193.206 |
| Netto endring i kontanter: | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | | 54.762 | 19.961 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | | 46.227 | 213.167 |
| Netto endring i kontanter | | -8.535 | 193.206 |

Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for Fana Sparebank Boligkreditt AS omfatter perioden 01.01.19 - 31.03.19. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS og IAS 34 "Delårsrapportering".

For mer informasjon om regnskapsprinsipper viser vi til årsrapporten for 2018 for Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|---------------|---------------|
| Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner | 359 | 104 |
| Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost | 51.742 | 44.317 |
| Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 322 | 239 |
| Andre renteinntekter | 0 | 0 |
| Sum renteinntekter | 52.423 | 44.660 |
| Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner | 2.912 | 1.912 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir | 32.075 | 22.867 |
| Sum rentekostnader | 34.987 | 24.778 |
| Netto renteinntekter | 17.436 | 19.881 |

Note 3: Utlån til kunder

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|------------------|------------------|
| Fleksilån | 1.690.133 | 1.747.166 |
| Nedbetalingslån | 6.834.795 | 5.772.598 |
| Brutto utlån til kunder | 8.524.928 | 7.519.764 |
| Nedskrivning på utlån | -5.462 | -3.504 |
| Netto utlån kunder til amortisert kost | 8.519.466 | 7.516.259 |

Utlån pr 31.03.19 fordelt på steg

| Brutto utlån | Steg 1: | Steg 2: | Steg 3: | Total |
|-------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Utlån 01.01 | 7.460.125 | 572.209 | 1.998 | 8.034.332 |
| overført fra steg 1 | -126.313 | 122.454 | 3.859 | 0 |
| overført fra steg 2 | 251.312 | -261.757 | 10.445 | 0 |
| overført fra steg 3 | | 502 | -502 | 0 |
| Nye lån | 967.313 | 60.134 | | 1.027.447 |
| Fraregnet lån | -449.015 | -38.198 | | -487.212 |
| Periodisk endring saldo | -47.916 | -1.762 | 40 | -49.638 |
| Utlån 31.03 | 8.055.507 | 453.581 | 15.840 | 8.524.928 |

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.19 fordelt på steg

| | Steg 1: Forventet tap over 12 mnd | Steg 2: Forventet tap over levetid | Steg 3: Forventet tap inkl objektive bevis for tap | Total taps- avsetning |
|------------------------------|---|--|--|--------------------------|
| Nedskrivning 01.01 | 905 | 4.936 | 0 | 5.841 |
| overført fra steg 1 | -38 | 35 | 3 | 0 |
| overført fra steg 2 | 1.892 | -2.221 | 328 | 0 |
| overført fra steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivning på nye lån | 226 | 608 | 0 | 834 |
| Fraregnet lån | -60 | -154 | 0 | -214 |
| Periodisk endring tapsnedskr | -1.835 | 1.224 | -332 | -943 |
| Nedskrivning 31.03 | 1.090 | 4.428 | 0 | 5.518 |

Herav

| | | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|---|-------|
| - nedskrivning på utlån | 1.048 | 4.414 | 0 | 5.462 |
| - nedskrivning på ubenyttet kreditt | 42 | 14 | 0 | 56 |

Nedskrivninger i % av brutto utlån 0,0 % 0,1 % 0,0 % 0,1 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|-------------|-------------|
| Periodens endring i nedskrivning i forventet tap steg 1 | 185 | -19 |
| Periodens endring i nedskrivning i forventet tap steg 2 | -508 | -131 |
| Sum tap på utlån | -323 | -150 |

Misligholdte engasjement

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 31 - 90 dager | 22.577 | 8.962 |
| over 90 dager | 18.147 | 1.485 |
| Sum misligholdte engasjement | 40.724 | 10.447 |

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)

| | | |
|--|--------|--------|
| Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen | 50,6 % | 51,7 % |
|--|--------|--------|

Note 4: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|------------------|------------------|
| Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost | 7.451.724 | 6.724.510 |
| Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 0 | 0 |
| Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 7.451.724 | 6.724.510 |

Obligasjoner med fortrinnsrett

| ISIN | Navn | pålydende | rente | forfall | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|--------------------------------------|-----------|-----------------|------------|------------------|------------------|
| NO0010679657 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18 | - | 3M Nibor + 0,42 | 15.05.2018 | - | 135.000 |
| NO0010682636 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19 | 239.000 | 3M Nibor + 0,47 | 19.06.2019 | 239.000 | 600.000 |
| NO0010686272 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18 | - | 3M Nibor + 0,40 | 20.08.2018 | - | 337.000 |
| NO0010694557 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19 | 158.000 | 3M Nibor + 0,50 | 13.11.2019 | 158.000 | 750.000 |
| NO0010703564 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20 | 147.000 | 3M Nibor + 0,40 | 11.02.2020 | 147.000 | 500.000 |
| NO0010710965 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20 | 600.000 | 3M Nibor + 0,40 | 17.06.2020 | 600.000 | 600.000 |
| NO0010744824 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20 | 500.000 | 3M Nibor + 0,50 | 07.09.2020 | 500.000 | 500.000 |
| NO0010731722 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21 | 750.000 | 3M Nibor + 0,29 | 16.06.2021 | 750.000 | 750.000 |
| NO0010765167 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22 | 750.000 | 3M Nibor + 0,88 | 15.06.2022 | 750.000 | 750.000 |
| NO0010781859 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23 | 1.000.000 | 3M Nibor + 0,70 | 21.06.2023 | 1.000.000 | 750.000 |
| NO0010805302 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/22 | 750.000 | 3M Nibor + 0,45 | 20.09.2022 | 750.000 | 750.000 |
| NO0010819337 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24 | 1.000.000 | 3M Nibor + 0,46 | 19.06.2024 | 1.000.000 | 300.000 |
| NO0010826100 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/21 | 550.000 | 3M Nibor + 0,24 | 12.05.2021 | 550.000 | - |
| NO0010835937 | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25 | 1.000.000 | 3M Nibor + 0,57 | 18.06.2025 | 1.000.000 | - |
| Sum obligasjoner med fortrinnsrett | | | | | 7.444.000 | 6.722.000 |

Sikkerhetsmasse

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Utlån sikret med pant i bolig | 8.461.417 | 7.480.546 |
| Annen fyllingssikkerhet | 46.227 | 303.374 |
| Sikkerhetsmasse | 8.507.644 | 7.783.920 |

Fyllingsgrad

| | | | |
|--------------------------------|----------|---------|---------|
| | (> 102%) | 114,3 % | 115,8 % |
| Annen fyllingssikkerhet | (< 20%) | 0,5 % | 3,9 % |

Ændring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| | 31.03.2019 | Emitert | Forfalt/ innløst | Ændring egen be- holdning | Øvrige endringer | 31.12.2018 |
|---|------------|-----------|---------------------|---------------------------------|---------------------|------------|
| Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 7.451.724 | 1.050.000 | -506.000 | 0 | 3.521 | 6.904.203 |

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.

Konserninterne transaksjoner

Resultatregnskap

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---------------------|----------|----------|
| Renteinntekter | 359 | 104 |
| Rentekostnader | 2.912 | 1.912 |
| Provisjonskostnader | 5.355 | 4.994 |

Balanse

| | | |
|--------------------------------|---------|---------|
| Utlån til kredittinstitusjoner | 46.227 | 213.167 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 535.802 | 454.259 |

Note 6: Kapitaldekning

| | 31.03.19 | 31.03.18 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aksjekapital | 330.000 | 330.000 |
| Overkursfond | 24.218 | 24.218 |
| Annen egenkapital | 298.994 | 265.304 |
| Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital | 653.211 | 619.521 |
| Fradrag i kjernekapital | | |
| Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts. | -90 | -90 |
| Sum fradrag i kjernekapital | -90 | -90 |
| Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital | 653.121 | 619.431 |
| Risikovektet volum | 3.321.483 | 2.924.616 |
| Samlet kapital krav *) | 514.830 | 453.315 |
| Kapitaldekning (alt kjernekapital) | 19,66 % | 21,18 % |
| Spesifikasjon av samlet kapitalkrav | | |
| | 31.03.19 | 31.03.18 |
| Standardmetoden | | |
| Institusjoner | 740 | 3.411 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 250.312 | 220.753 |
| Forfalte engasjementer | 5.925 | 119 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 524 | 522 |
| Øvrige engasjement | 368 | 258 |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden) | 257.868 | 225.063 |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode) | 7.851 | 8.906 |
| Sum minimumskrav til ansvarlig kapital | 265.719 | 233.969 |
| Bufferkrav: | | |
| Bevaringsbuffer (2,5 %) | 83.037 | 73.115 |
| Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.2017) | 66.430 | 58.492 |
| Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014) | 99.644 | 87.738 |
| Samlet bufferkrav i ren kjernekapital | 249.111 | 219.346 |
| Minimumskrav til ansvarlig kapital | 514.830 | 453.315 |

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.