



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 2010

2. KVARTAL



FanaSparebank
Boligkreditt

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport Q2 2010

Innledning

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 på 787mill. kr hittil i år, 104 mill.kr. i 1. kvartal og 683 mill.kr. i 2. kvartal.

Resultat.

(Prosenttall i parentes er prosent av gjennomsnittlig forvaltning = 1371,546 mill. kr.)

Ved halvårsskiftet har selskapet en balanse på 1,635 mrd. kr, og et resultat før nedskrivninger og skatt på 2,585 mill. kr.

Renteinntekter.

Brutto renteinntekter pr.2 kvartal utgjorde	21,661mill. kr.	(3,18 %)
Rentekostnader	17,024 mill. kr.	(-2,50 %)
Netto rente	4,637 mill. kr	(0,68 %)

Andre driftsinntekter, 1,694 mill. kr. (Hovedsakelig kostnader til banken i forbindelse med forvaltningsavtale) (-0,25 %)

Driftskostnader utgjorde 0,357 mill. kr. (- 0,05 %)

Driftsresultat før tap utgjorde 2,585 mill. kr (0,38 %)

Skattekostnad er beregnet til 0,724 mill kr (- 0,11 %)

Driftsresultat etter skatt og nedskrivning utgjorde 1,861 mill. (0,27 %)

Nedskrivning på engasjementer.

Selskapet har ikke funnet det nødvendig å gjøre endringer i gruppenedskrivningene fra årsskiftet.

Risikoforhold og kapitaldekning.

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er 12,8.

Det var ingen utlånsrestanser ved kvartalsskiftet.

Selskapet kjører en kvartalsvis verdivurdering mot Eiendomsverdi A/S av samtlige pantsatte eiendommer.

Som tidligere kommunisert forventer selskapet å passere 2 mrd. kr i forvaltning i løpet av 2010, og påregner derfor en kapitalutvidelse rundt årsskiftet 2010/11 for å danne grunnlag for videre vekst i 2011.

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport Q2 2010

Utsikter for 2010.

Den økonomiske utviklingen er fortsatt preget av usikkerhet. Boligprisene viser til tross for dette en stigende tendens. Etterspørselen etter nye boliger i sentrale strøk i prisklasse opp til 4 mill. kr. er fremdeles sterk.

Bergen, 16. juli 2010.
I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

John Gaute Kvinge
Styret leder

Einar Kaarbø
Styrets nestleder

Elisabeth Lie
Styremedlem

Mette Hammersland
Styremedlem

RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	30.06.2010	30.06.2009	31.12.09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		21.661	1.077	13.570
RENTEKOSTNADER		17.024	362	8.713
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	1	4.637	715	4.857
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		11	0	7
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-1.706	-54	-1.165
ANDRE DRIFTSINNEKTER		-1.694	-54	-1.158
SUM DRIFTSINNEKTER		2.942	661	3.699
PERSONALKOSTNADER		16	0	52
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		341	222	287
DRIFTSKOSTNADER		357	222	339
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		2.585	439	3.360
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.		0	0	217
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		2.585	439	3.143
SKATTEKOSTNAD		724	123	880
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		1.861	316	2.263
Utvidet resultat				
Resultat for perioden		1.861	316	2.263
Totalresultat		1.861	316	2.263

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	30.06.2010	30.06.2009	31.12.09
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		31.497	75.284	71.365
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2	1.603.610	419.337	1.038.034
- nedskrivninger på individuelle utlån				
- nedskrivninger på grupper av utlån		-217	0	-217
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2	1.603.393	419.337	1.037.817
SUM EIENDELER		1.634.889	494.621	1.109.181
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		50.061	18.773	27.121
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	3	1.498.985	400.000	1.000.000
ANNEN GJELD		1	67	2
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		5.995	342	3.916
BETALBAR SKATT		724	123	880
SUM GJELD		1.555.766	419.305	1.031.918
AKSJEKAPITAL		75.000	75.000	75.000
ANNEN EGENKAPITAL		4.123	316	2.263
SUM EGENKAPITAL		79.123	75.316	77.263
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.634.889	494.621	1.109.181

Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Stiftet 25.11.2008	100		100
Kapitalutvidelse 01.04.09	74.900		74.900
Årets resultat		2.263	2.263
Egenkapital 31. desember 2009	75.000	2.263	77.263
Resultat pr 30.06.10		1.861	1.861
Egenkapital 30. juni 2010	75.000	4.124	79.123

Aksjekapitalen utgjør NOK 75.000 millioner som fordeler seg på 75.000 aksjer pålydende NOK 1.000. Alle aksjene eies av Fana Sparebank.

Kontantstrømpoppstilling

(i hele 1000)

	30.06.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	19.550
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-564.292
Utbetalinger drift	-2.065
Utbetalinger skatter	-880
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-547.687
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	22.940
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	838
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	498.985
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-14.945
Innbet. aksjekapital	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	507.818
Netto kontantstrøm for perioden	-39.868
Netto endring i kontanter:	
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71.365
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	31.497
Netto endring i kontanter	39.868

Note 1: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	30.06.10	30.06.09
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	838	439
Renter og lignende på utlån til kunder	20.822	638
Sum renteinntekter	21.661	1.077
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	1.491	216
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	15.532	146
Sum rentekostnader	17.024	362
Netto rente og provisjonsinntekter	4.637	715

Note 2: Utlån til kunder

	30.06.10	30.06.09
Fleksilån	683.280	0
Nedbetalingslån	920.331	418.719
Brutto utlån til kunder	1.603.610	418.719
Nedskrivning grupper av utlån	-217	0
Periodiserte renter + amort.		618
Netto utlån kunder til amortisert kost	1.603.393	418.719

Note 3: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.10	30.06.09
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.500.000	400.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost		0
Amortisering	-1.015	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.498.985	400.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.498.985	400.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.10	30.06.09	
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	16.10.2015	400.000	400.000	
NO001 0532823	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/16	400.000	3M Nibor + 0,30	20.01.2016	400.000		
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	400.000	3M Nibor + 0,30	17.02.2014	400.000		
NO001 0574544	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,60	18.06.2015	300.000		
					1.500.000	400.000	
Sikkerhetsmasse							
Utlån sikret med pant i bolig					1.603.393	418.719	
Annen fyllingssikkerhet					31.496	75.285	
Sikkerhetsmasse					1.634.888	494.004	
Fyllingsgrad					(> 100%)	109 %	124 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	2 %	15 %

Note 4: Kapitaldekning

	30.06.10	30.06.09
Kjernekapital	77.263	75.000
Sum netto ansvarlig kapital	77.263	75.000
Beregningsgrunnlag Basel II	600.663	168.488
Kjernekapital i %	12,86 %	44,51 %
Kapitaldekning i %	12,86 %	44,51 %

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.