



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 2010

3. KVARTAL



FanaSparebank
Boligkreditt

Fana Sparebank Boligkreditt AS

Kvartalsrapport 3/2010

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 tilsvarende 1.962 mrd. kr. hittil i år, fordelt på 104 MNOK i 1. kvartal, 683 MNOK i 2. kvartal og 1.175 MNOK i 3. kvartal.

Regnskapsposter per 3. kvartal

(Tall i parentes er prosent av gjennomsnittlig forvaltning (GFK); 1.573,5 MNOK)

Ved utgangene av kvartalet har selskapet en balanse på 3,08 mrd. kr., og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad, på 3,92 MNOK.

Resultatregnskap

(Tall i MNOK der ikke annet er oppgitt)

	<u>MNOK</u>	<u>% av GFK</u>
Brutto renteinntekter	38,472	3,27 %
Rentekostnader	31,126	-2,64 %
Nettorente	7,346	0,62 %
Andre driftsinntekter, herunder		
forvaltningskostnader til morbank	- 2,931	-0,25 %
Driftskostnader	0,494	-0,04 %
Driftsresultat før tap	3,921	0,33 %
Skattekostnad	1,098	-0,11 %
Driftsresultat etter skatt og nedskrivning	2,823	0,18 %

Nedskrivning på engasjementer.

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

Risikoforhold og kapitaldekning

Det var ingen utlånsrestanser ved kvartalsskiftet.

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

Selskapets kapitaldekning kom under 8 % per 30.09.2010 (7,26 %). Dette var rettet opp til 8,10 % per 15.10.2010. Selskapets styre har besluttet å øke aksjekapitalen fra 75 til 150 MNOK.

Etter at kapitalutvidelsen er gjennomført vil kapitaldekningen bli i overkant av 16 %, og tilstrekkelig for å dekke antatt vekst til 4 kvartal 2011.

Selskapets styre har besluttet å ha en kapitaldekning på 10 % som en nedre grense for selskapet.

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet beløp utlån sikret med pant i bolig seg til 2,614 mrd. kr., og annen fyllingssikkerhet utgjorde 470 MNOK. Dette gir en fyllingsgrad på 134 %.

Fana Sparebank Boligkreditt AS

Kvartalsrapport 3/2010

Utsikter for resten av året og utsikter for 2011

Den økonomiske utviklingen er fortsatt preget av usikkerhet, men med gryende optimisme. Bergensområdet er preget av mangel på boliger, og omsetningstiden for brukte boliger er svært kort.

Boligprisene viser fortsatt en stigende tendens.

Bergen, 22. oktober 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	30.09.2010	30.09.2009	31.12.09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		38.472	6.414	13.570
RENTEKOSTNADER		31.126	3.723	8.713
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	1	7.346	2.691	4.857
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		15	3	7
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-2.946	-517	-1.165
ANDRE DRIFTSINNEKTER		-2.931	-514	-1.158
SUM DRIFTSINNEKTER		4.415	2.177	3.699
PERSONALKOSTNADER		24	8	52
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		470	277	287
DRIFTSKOSTNADER		494	285	339
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		3.921	1.892	3.360
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.		0	0	217
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		3.921	1.892	3.143
SKATTEKOSTNAD		1.098	529	880
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		2.823	1.361	2.263
Utvidet resultat				
Resultat for perioden		2.823	1.361	2.263
Totalresultat		2.823	1.361	2.263

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	30.09.2010	30.09.2009	31.12.09
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		470.035	74.757	71.365
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2	2.614.631	826.618	1.038.034
- nedskrivninger på individuelle utlån				
- nedskrivninger på grupper av utlån		-217		-217
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2	2.614.414	826.618	1.037.817
SUM EIENDELER		3.084.448	901.375	1.109.181
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		697.870	21.664	27.121
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	3	2.297.659	800.000	1.000.000
ANNEN GJELD		1	1	2
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		7.735	2.820	3.916
BETALBAR SKATT		1.098	529	880
SUM GJELD		3.004.362	825.014	1.031.918
AKSJEKAPITAL		75.000	75.000	75.000
ANNEN EGENKAPITAL		5.086	1.361	2.263
SUM EGENKAPITAL		80.086	76.361	77.263
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.084.448	901.375	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 30.09.10		2.823	2.823
Egenkapital 30.09.10	75.000	5.086	80.086

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

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	30.09.10	30.09.09
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	35.401	6.398
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-1.574.986	-827.374
Utbetalinger drift	-3.442	-802
Utbetalinger skatter	-880	0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-1.543.906	-821.778
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	670.749	21.664
Netto inn/utbetalinger på utlån til kreditinst.	1.475	775
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	1.297.659	800.000
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-27.307	-904
Innbet. aksjekapital	0	74.900
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1.942.576	896.435
Netto kontantstrøm for perioden	398.670	74.657
Netto endring i kontanter:		
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71.365	100
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	470.035	74.757
Netto endring i kontanter	398.670	74.657

Note 1: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	30.09.10	30.09.09
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.475	775
Renter og lignende på utlån til kunder	36.997	5.640
Sum renteinntekter	38.472	6.414
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	3.218	366
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	27.909	3.357
Sum rentekostnader	31.126	3.723
Netto rente og provisjonsinntekter	7.346	2.691

Note 2: Utlån til kunder

	30.09.10	30.09.09
Fleksilån	1.128.728	206.980
Nedbetalingslån	1.485.903	618.882
Brutto utlån til kunder	2.614.631	825.862
Nedskrivning grupper av utlån	-217	
Netto utlån kunder til amortisert kost	2.614.414	826.618

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen er 38,9% pr 30.09.10.

Totale antall lån er 1.982 og gjennomsnittlig låneverdi 1,3 millioner.

Utlån fordelt på markeder pr 30.09.10

Privatmarked	2.515.054
Bedriftsmarked	97.765
Sum lån	2.612.819
Amortisering	-595
Påløpte renter	2.407
Brutto utlån	2.614.631

Utlån fordelt på geografisk område pr 30.09.10

Hordaland fylke	2.511.488
Oslo og Akershus	74.218
Resten av Norge	27.113
Sum lån	2.612.819

Note 3: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.10	30.09.09
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.300.000	800.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost		
Amortisering	-2.341	
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.297.659	800.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.297.659	800.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.10	30.09.09
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	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	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	08.09.2015	300.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					2.300.000	800.000

Sikkerhetsmasse			
Utlån sikret med pant i bolig		2.614.414	826.618
Annen fyllingssikkerhet		470.034	74.757
Sikkerhetsmasse		3.084.448	901.375
Fyllingsgrad	(> 100%)	134 %	113 %
Annen fyllingssikkerhet	(< 20%)	15 %	8 %

Note 4: Kapitaldekning

	30.09.10	30.09.09
Kjernekapital	77.263	75.000
Sum netto ansvarlig kapital	77.263	75.000
Beregningsgrunnlag Basel II	1.064.363	317.413
Kjernekapital i %	7,26 %	23,63 %
Kapitaldekning i %	7,26 %	23,63 %

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.

Konserninterne transaksjoner

	30.09.10
Resultatregnskap	
Renteinntekter	1.475
Rentekostnader	22.007
Provisjonskostnader	2.946
Balanse	
Utlån til kredittinstitusjoner	470.034
Gjeld til kredittinstitusjoner	697.870
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	860.000
Påløpte kostnader	5.014

(tall i 1000)

Regnskapstall hiå pr.	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	38.472	21.661	8.667
Rentekostnader og lignende kostnader	31.126	17.024	6.626
I Netto rente- og provisjonsinntekter	7.346	4.637	2.042
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjen	15	11	6
Provisjonskostnader og kostnader ved bankt	2.946	1.706	699
Sum andre inntekter	-2.931	-1.694	-693
Lønn og generelle administrasjonskostnader	24	16	8
Andre driftskostnader	470	341	248
Sum driftskostnader	494	357	256
Resultat før tap	3.921	2.585	1.093
Tap på utlån, garantier mv			
Resultat etter tap	3.921	2.585	1.093

Regnskapstall hiå i % av GFK	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	3,27	3,19	3,10
Rentekostnader og lignende kostnader	2,64	2,50	2,37
I Netto rente- og provisjonsinntekter	0,62	0,68	0,73
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjen	0,00	0,00	0,00
Provisjonskostnader og kostnader ved bankt	0,25	0,25	0,25
Sum andre inntekter	-0,25	-0,25	-0,25
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,00	0,00	0,00
Andre driftskostnader	0,04	0,05	0,09
Sum driftskostnader	0,04	0,05	0,09
Resultat før tap	0,33	0,38	0,39
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,00	0,00
Resultat etter tap	0,33	0,38	0,39

Gj.sn FK fra Iros Pro hiå	1.573.487	1.371.340	1.135.578
---------------------------	-----------	-----------	-----------

Kvartalsvis regnskapstall isolert	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	16.811.320	12.993.374	8.667.224
Rentekostnader og lignende kostnader	14.102.521	10.398.054	6.625.707
I Netto rente- og provisjonsinntekter	2.708.799	2.595.320	2.041.516
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjen	3.802	5.284	6.048
Provisjonskostnader og kostnader ved bankt	1.239.901	1.007.187	698.575
Sum andre inntekter	-1.236.100	-1.001.904	-692.528
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.987	7.987	7.987
Andre driftskostnader	128.433	93.717	247.663
Sum driftskostnader	136.420	101.704	255.650
Resultat før tap	1.336.279	1.491.713	1.093.339
Tap på utlån, garantier mv		1.491.713	1.093.339
Resultat etter tap	1.336.279	1.491.713	1.093.339

