

Resultatregnskap

3.juli - 31. desember

	Noter	31/3-2010	2009
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		268	243
<u>Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder</u>		<u>956</u>	<u>185</u>
Renteinntekter og lignende inntekter		1.224	428
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		89	103
<u>Renter og lignede kostnader på utstedte verdipapirer</u>		<u>557</u>	<u>19</u>
Rentekostnader og lignende kostnader		646	122
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		578	306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0	0
<u>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</u>		<u>238</u>	<u>48</u>
Netto andre driftsinntekter		-238	-48
Netto driftsinntekter		340	259
Lønn og generelle administrasjonskostnader		634	555
Avskrivninger		275	122
<u>Andre driftskostnader</u>		<u>680</u>	<u>1.551</u>
Sum driftskostnader	2	1.589	2.227
Resultat før nedskrivninger og skatt		-1.249	-1.968
Nedskrivninger og tap på utlån	3	0	0
Resultat før skatt		-1.249	-1.968
Skattekostnad		-350	-551
Resultat etter skatt		-899	-1.417
Resultat per aksje (kroner)		-18	-28
Utvannet resultat per aksje (kroner)		-18	-28

Balanse

	Noter	31.03.2010	31.12.2009
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		43.487	47.291
Fleksible boliglån		19.183	18.635
Nedbetalingslån		81.560	88.226
Periodiserte renter		140	153
Brutto utlån	4	100.883	107.014
Individuelle nedskrivninger utlån		0	0
Gruppenedskrivninger utlån		0	0
Netto utlån		100.883	107.014
Utsatt skattefordel		901	551
Øvrige immaterielle eiendeler		2.886	2.066
Varige driftsmidler		28	
Sum eiendeler		148.185	156.922
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9.741	16.829
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	90.020	90.019
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		740	1.491
Betalbar skatt		0	0
Sum gjeld		100.501	108.339
Aksjekapital	9	50.000	50.000
Sum innskutt egenkapital		50.000	50.000
Annen egenkapital		-2.316	-1.417
Sum egenkapital		47.684	48.583
Sum gjeld og egenkapital		148.185	156.922

Bergen, 28. april 2010
Styret for Verd Boligkreditt AS

Vidar Høyby
styrets leder

Knut Grinde Jacobsen

Tobias Oftedal

Bjørg Marit Eknes

Cathrine Elisabeth Smith

Linn Hertwig Eidsheim

Kontantstrømoppstilling

3.juli - 31. desember

	31/3-2010	2009
Kontantstrømmer vedrørende driften		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	970	32
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	237	0
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	2.005	649
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	19	115
Netto kontantstrøm vedrørende driften	-1.291	-732
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Netto økning av lån til kunder	-6.117	106.861
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	1.123	2.188
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	4.994	-109.049
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet		
Netto ut-/innbetalinger på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	268	243
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra finansinstitusjoner	-7.220	16.829
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	0	90.000
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	556	0
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	0
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	-7.508	107.072
Netto kontantstrøm for perioden	-3.805	-2.709
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3.805	-2.709
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	47.291	50.000
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	43.487	47.291

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Stiftelse 3.juli.2009	10.000		10.000
Kapitalutvidelse 28.oktober 2009	40.000		40.000
Årets resultat		-1.417	-1.417
Egenkapital 31.desember 2009	50.000	-1.417	48.583
Resultat for perioden		-899	-899
Egenkapital 31. mars 2010	50.000	-2.316	47.684

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første kvartal 2010 er avlagt i samsvar med norsk regnskapslovgivning og Finansdepartementets regnskapsforskrifter. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer i selskapets årsrapport for 2009. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner.

Note 2 Driftskostnader

3.juli - 31. desember

	31/3-2010	2009
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	633	422
Styrehonorar	0	113
Sosiale kostnader	1	19
Administrasjonskostnader	0	1
Lønn og generelle adm.kostnader	634	555
Ordinære avskrivninger driftsmidler	275	122
Avskrivninger	275	122
Honorarer eksterne konsulenter	636	1.507
Honorarer ekstern revisor		42
Øvrige driftskostnader	44	2
Andre driftskostnader	680	1.551
Sum driftskostnader	1.589	2.227

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte men kjøper tjenester av Sparebanken Vest.

Note 3 Tap på utlån

Det er ikke registrert mislighold i porteføljen og det er derfor heller ikke foretatt gruppenedskrivning eller avsatt for tap på utlån i 1. kvartal 2010.

Note 4 Utlån

	31/3-2010	2009
Utlån fordelt på markeder		
Lønnstakere	95.982	99.569
Næringsfordelt	4.761	7.292
Periodiserte renter	140	153
Brutto utlån og fordringer	100.883	107.014
Gruppenedskrivninger utlån	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	100.883	107.014

Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost.

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Pålydende	Rente	Opptak	Forfall	31/3-2010	31/12-2009
		Flytende, 3M Nibor +				
NO0010562135	NOK 90.000	0,35%	2009	2012 ¹⁾	90.000	90.000

Sikkerhetsmasse	31/3-2010	31/12-2009
Brutto utlån sikret med pant i bolig	100.743	106.861
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	43.487	47.291
Sikkerhetsmasse	144.230	154.152

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	160 %	171 %
---------------------------------------	--------------	--------------

¹⁾ Med rett til forlengelse til 2013

Note 6 Kapitaldekning

Kapitaldekningen skal være minimum 8 %. Immatrielle eiendel skal ikke medregnes i kjernekapitalen og beregningsgrunnlaget vektet i henhold til risiko. For Basel II er det fem risikoklasser 0 %, 10 %, 20 %, 35 %, 75 % og 100 %. Prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.

Ansvarlig kapital	31/3-2010	31/12-2009
Aksjekapital	50.000	50.000
Annen egenkapital	-2.316	-1.417
Sum balanseført egenkapital	47.684	48.583
Immaterielle eiendeler	-2.886	-2.066
Utsatt skattefordel	-901	-551
Konsernbidrag	-899	0
Sum fradrag	-4.686	-2.617
Kjernekapital	42.998	45.966
Tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	42.998	45.966
Kreditrisiko etter standardmetoden	3.584	3.830
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	106	12
Minimumskrav ansvarlig kapital etter Basel II	3.690	3.842
Kapitaldekning Basel II		
Beregningsgrunnlag	46.122	48.023
Kjernekapitaldekning (%)	93,23	95,72
Kapitaldekning (%)	93,23	95,72
Overskudd ansvarlig kapital	39.308	42.124

Note 7 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke evner å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva på markedsvilkår. Verd Boligkreditt AS har som intensjon å legge ut obligasjoner der selskapet har anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med inntil tolv måneder dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved ordinært forfall. Selskapets kortsiktige finansiering er også gitt av banker som overfører lån til Verd. Likviditetsrisikoen vurderes som begrenset.

Note 8 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter pr. 31.03.2010 er følgende:

3.juli - 31. desember

Sum konserninterne transaksjoner 2009	31/3-2010	31/12-2009
Resultatregnskap		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	268	243
Gjeld til kredittinstitusjoner	-89	-103
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-557	-19
Betalt provisjoner	-238	-48
Honorarer	-633	-422
Balanse		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.487	47.291
Gjeld til kredittinstitusjoner	-9.741	-16.829
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-90.020	-90.019

Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra Sparebanken Vest. Det er inngått en rammeavtale mellom selskapet og Sparebanken Vest. Transaksjoner foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Note 9 Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 50.000 aksjer pålydende kr. 1000,-

Oversikt over aksjeeiere pr. 31.03.2010	Ant.aksjer	Eierandel
Sparebanken Vest	20.000	40,00
Haugesund Sparebank	6.450	12,90
Spareskillingsbanken	6.175	12,35
Skudenes & Aakra Sparebank	4.345	8,69
Flekkefjord Sparebank	4.005	8,01
Søgne & Greipstad Sparebank	3.130	6,26
Lillesands Sparebank	2.240	4,48
Luster Sparebank	2.190	4,38
Etne Sparebank	1.465	2,93
	50.000	100,00