

Resultatregnskap

	Noter	01.01-30.09 2010	3. kvartal 2010	03.07-31.12 2009
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.054	1.416	243
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		14.216	9.154	185
Renteinntekter og lignende inntekter		16.270	10.570	428
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		5.393	2.639	103
Renter og lignede kostnader på utstedte verdipapirer		7.647	6.359	19
Rentekostnader og lignende kostnader		13.040	8.998	122
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3.230	1.572	306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		486	-129	48
Netto andre driftsinntekter		-486	129	-48
Netto driftsinntekter		2.744	1.701	259
Lønn og generelle administrasjonskostnader		2.669	1.347	555
Avskrivninger		949	369	122
Andre driftskostnader		234	-594	1.551
Sum driftskostnader	2	3.852	1.122	2.227
Resultat før nedskrivninger og skatt		-1.108	579	-1.968
Nedskrivninger og tap på utlån	3	0	0	0
Resultat før skatt		-1.108	579	-1.968
Skattekostnad		-310	162	-551
Resultat etter skatt		-798	417	-1.417
Resultat per aksje (kroner)		-8		-28
Utvannet resultat per aksje (kroner)		-8		-28

Balanse

	Noter	30.09.2010	31.12.2009
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		235.745	47.291
Fleksible boliglån		89.219	18.635
Nedbetalingslån		1.073.469	88.226
Periodiserte renter		1.848	153
Brutto utlån	4	1.164.536	107.014
Individuelle nedskrivninger utlån		0	0
Gruppedskrivninger utlån		0	0
Netto utlån		1.164.536	107.014
Utsatt skattefordel		861	551
Øvrige immaterielle eiendeler		3.994	2.066
Varige driftsmidler		24	0
Sum eiendeler		1.405.160	156.922
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		555.269	16.829
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	749.723	90.019
Sum annen gjeld		8	0
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		2.375	1.491
Betalbar skatt		0	0
Sum gjeld		1.307.375	108.339
Aksjekapital	9	100.000	50.000
Sum innskutt egenkapital		100.000	50.000
Annen egenkapital		-2.215	-1.417
Sum egenkapital		97.785	48.583
Sum gjeld og egenkapital		1.405.160	156.922

Bergen, 28. oktober 2010
Styret for Verd Boligkreditt AS

Vidar Høyby
styrets leder

Knut Grinde Jacobsen

Tobias Oftedal

Bjørge Marit Eknes

Cathrine Elisabeth Smith

Linn Hertwig Eidsheim

Kontantstrømoppstilling

	01.01-30.09 2010	03.07-31.12 2009
Kontantstrømmer vedrørende driften		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	12.521	32
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	534	0
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	3.474	649
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	309	115
Netto kontantstrøm vedrørende driften	8.204	-732
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Netto økning av lån til kunder	1.055.827	106.861
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	2.250	2.188
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-1.058.077	-109.049
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet		
Netto ut-/innbetalinger på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	2.054	243
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra finansinstitusjoner	534.216	16.829
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	750.000	90.000
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	97.943	0
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	50.000	0
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	1.238.327	107.072
Netto kontantstrøm for perioden	188.454	-2.709
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	188.454	-2.709
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	47.291	50.000
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	235.745	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
Kapitalutvidelse 18.august 2010	50.000		50.000
Resultat for perioden		-798	-798
Egenkapital 30. september 2010	100.000	-2.215	97.785

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje kvartal 2010 er avlagt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, Finansdepartementets regnskapsforskrifter og IAS 34. 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

	01.01-30.09	3. kvartal	03.07-31.12
	2010	2010	2009
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	2.367	1.101	422
Styrehonorar	18	18	113
Sosiale kostnader	19	8	19
Administrasjonskostnader	265	220	1
Lønn og generelle adm.kostnader	2.669	1.347	555
Ordinære avskrivninger driftsmidler	949	369	122
Honorarer eksterne konsulenter ²⁾	48	-650	1.507
Honorarer ekstern revisor	84	0	42
Tilskudd kredittilsynet	10	10	
Øvrige driftskostnader	92	46	2
Andre driftskostnader	234	-594	1.551
Sum driftskostnader	3.852	1.122	2.227

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

²⁾ Utgifter knyttet til utvikling av datavarehus og online kvalifiseringsløsning for salg av boliglån til Verd er aktivert pr 3. kvartal.

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 30.09 2010.

	30.09.2010	31.12.2009
Individuelle nedskrivninger	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens start (nominelle verdier)	0	0
Økning nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Reduksjon nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Totale nedskrivninger på engasjement	0	0

Note 4 Utlån

	30.09.2010	31.12.2009
Utlån fordelt på markeder		
Lønnstakere	1.137.906	99.569
Næringsfordelt	24.782	7.292
Periodiserte renter	1.848	153
Brutto utlån og fordringer	1.164.536	107.014
Gruppenedskrivninger utlån	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	1.164.536	107.014

Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

ISIN kode	Pålydende	Rente	30.09.2010	31.12.2009
NO0010562135	NOK 90.000	Flytende, 3M Nibor + 0,35%		90.000
NO001058068	NOK 750.000	Flytende, 3M Nibor + 0,60%	750.000	
Obligasjoner med fortrinnsrett			750.000	90.000
Brutto utlån sikret med pant i bolig			1.162.688	106.861
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet			235.745	47.291
Sikkerhetsmasse			1.398.433	154.152
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad			186 %	171 %

Note 6 Kapitaldekning

Kapitaldekningen skal være minimum 8 %. Immaterielle 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	30.09.2010	31.12.2009
Aksjekapital	100.000	50.000
Annen egenkapital	-2.215	-1.417
Sum balanseført egenkapital	97.785	48.583
Immaterielle eiendeler	-3.994	-2.066
Utsatt skattefordel	.861	-551
Konsernbidrag	0	0
Sum fradrag	-3.994	-2.617
Kjernekapital	93.791	45.966
Tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	93.791	45.966
Kreditrisiko etter standardmetoden	36.422	3.830
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	424	12
Minimumskrav ansvarlig kapital etter Basel II	36.846	3.842
Kapitaldekning Basel II		
Beregningsgrunnlag	460.580	48.023
Kjernekapitaldekning (%)	20,36	96
Kapitaldekning (%)	20,36	96
Overskudd ansvarlig kapital	56.945	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. 30.09.2010 er følgende:

Sum konserninterne transaksjoner	01.01-30.09 2010	3. kvartal 2010	03.07-31.12 2009
Resultatregnskap			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.054	1.416	243
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2.150	-1.249	-16
Honorarer	-2.367	-1.101	-422
Balanse			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	235.745		47.291
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-185.000		-70.015

Kontorstøttefunksjoner 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 100.000 aksjer pålydende kr. 1000,-

Oversikt over aksjeeiere pr. 30.09.2010	Ant.aksjer	Eierandel
Sparebanken Vest	40.000	40 %
Haugesund Sparebank	12.900	13 %
Spareskillingsbanken	12.350	12 %
Skudenes & Aakra Sparebank	8.690	9 %
Flekkfjord Sparebank	8.010	8 %
Søgne & Greipstad Sparebank	6.260	6 %
Lillesands Sparebank	4.480	4 %
Luster Sparebank	4.380	4 %
Etne Sparebank	2.930	3 %
	100.000	100 %

Resultat- og balanseutvikling

Resultatregnskap

	3. kvartal 2010	2. kvartal 2010	1. kvartal 2010
Renteinntekter og lignende inntekter	10.570	4.476	1.224
Rentekostnader og lignende kostnader	8.998	3.396	646
Netto renteinntekter	1.572	1.080	578
Provisjonsinntekter m.v.		0	0
Provisjonskostnader m.v.	-129	377	238
Netto andre driftsinntekter	129	-377	-238
Sum inntekter	1.701	703	340
Lønn og andre personalkostnader	1.347	688	634
Andre kostnader	-225	453	955
Sum driftskostnader	1.122	1.141	1.589
Nedskrivninger og tap på utlån	0	0	0
Resultat før skatt	579	-438	-1.249
Skattekostnad	162	-122	-350
Resultat for perioden	417	-316	-899

Balanse

	30.09.2010	30.06.2010	31.03.2010	31.12.2009
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	235.745	122.270	43.487	47.291
Utlån til kunder	1.164.536	929.846	100.883	107.014
Andre eiendeler	4.879	4.725	3.815	2.617
Sum eiendeler	1.405.160	1.056.841	148.185	156.922
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	555.269	256.696	9.741	16.829
Verdipapirgjeld	749.723	749.689	90.020	90.019
Betalbar skatt	8	0	0	0
Annen gjeld	2.375	3.088	740	1.491
Sum gjeld	1.307.375	1.009.473	100.501	108.339
Aksjekapital	100.000	50.000	50.000	50.000
Annen egenkapital	-2.215	-2.632	-2.316	-1.417
Sum egenkapital	97.785	47.368	47.684	48.583
Sum gjeld og egenkapital	1.405.160	1.056.841	148.185	156.922