



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

# Årsrapport 2010



# Årsberetning 2010

## Virksomhet

Fana Sparebank Boligkreditt AS har konsesjon til å drive kredittforetaksvirksomhet som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapets virksomhet drives fra Fana Sparebanks lokaler på Nesttun i Bergen kommune. Selskapet inngår i et konsern som heleid datterselskap av Fana Sparebank.

Selskapets hovedaktivitet er utlånsvirksomhet med høy sikkerhet som finansieres ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjonseierne får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Selskapet og konsernet har til hensikt å utnytte prisforskjellen i markedet mellom obligasjoner med fortrinnsrett i forhold til usikrede obligasjonslån, for derigjennom være i stand til å tilby gunstigere boliglån til bankkonsernets kunder.

Ved utgangen av 2010 hadde selskapet overtatt en boliglånsportefølje på 3.008 millioner kroner fra Fana Sparebank. Boliglånsporteføljen inngår i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantsikrede boliglån fra Fana Sparebank som oppfyller de krav selskapet stiller til slike lån.

Målgruppen for obligasjoner utstedt av selskapet er norske investorer. Ved årsskiftet har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for 2,7 milliarder kroner, hvorav 800 millioner kroner er benyttet av Fana Sparebank som sikkerhet i bytteordningen med Norges Bank.

## Årsregnskapet for 2010

2010 er første hele driftsår for selskapet. Med bakgrunn i konsesjon fra Finanstilsynet 16. april 2009, ble virksomheten operativ fra juni samme år. Alle tall i parentes under refererer til tallstørrelser for 2009.

Resultatet etter skatt og avsetninger for regnskapsåret i 2010 er 3,79 millioner kroner (2,26 mill. kr.).

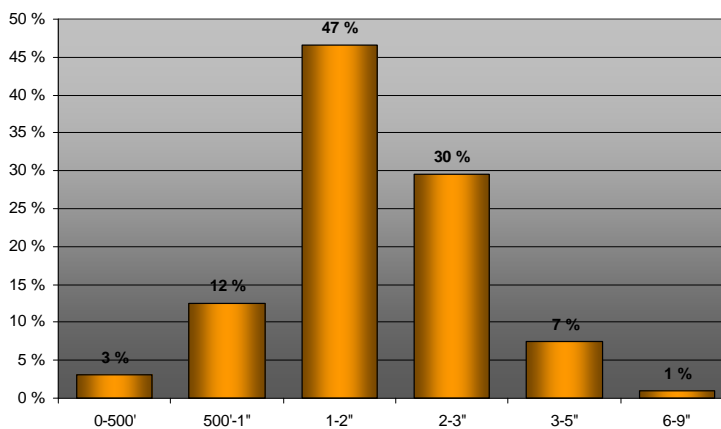
Rentenetto utgjør 11,02 millioner kroner (4,86 millioner kroner).

Rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 62,47 millioner kroner (13,57 mill. kroner). Rente- og kredittprovisjonsinntekter består hovedsakelig av inntekter knyttet til utlån til kunder. Selskapets rentekostnader utgjør 51,45 millioner kroner (8,71 millioner kroner). Rentekostnadene består hovedsakelig av kostnader knyttet til utstedte verdipapirer.

Det er inngått en Leveranse- og Serviceavtale mellom Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS som regulerer alle forhold knyttet til rettigheter, forpliktelser og mellomværende mellom partene. Fana Sparebank driver Fana Sparebank Boligkreditt AS på alle områder. Fana Sparebank Boligkreditt AS har ikke egne ansatte.

Selskapet har i løpet av året betalt 4,72 millioner kroner til Fana Sparebank som godtgjørelse for bankens drift av Fana Sparebank Boligkreditt AS, i henhold til forannevnte leveranseavtale mellom partene. Personalkostnader i selskapet refererer seg til styrehonorarer, samt honorar til kontrollkomiteen og forstandskapet.

Andre driftskostnader er for en stor del utgifter til utstedelse, kontohold og noteringsavgifter av selskapets obligasjoner, samt kostnader til gransker og revisjon.



Utlånsfordeling etter lånestørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse er 1,25 MNOK.

Driftsresultat før tap er 5,60 millioner kroner (3,36 millioner kroner). Etter skattekostnad på 1,46 millioner kroner (0,88 millioner kroner) og gruppenedskrivninger på utlånsporteføljen på 0,35 millioner kroner (0,22 millioner kroner), er nettoresultatet 3,79 millioner kroner (2,26 mill.).

I henhold til strategiplanen fra opprettelsen av virksomheten var det forventet at forvaltningskapitalen skulle være ca 2,2 milliarder kroner pr 31.12.10. Selskapet har imidlertid hatt en positiv utvikling utover de opprinnelige forventningene, og samlede eiendeler utgjorde 3.041 millioner kroner ved utgangen av regnskapsåret, hvorav utlån til kunder utgjorde netto 3.007 millioner kroner (1.038 millioner kroner).

Låneporteføljen ved årsskiftet er finansiert ved utstedelse av obligasjoner pålydende 2.700 millioner kroner, samt kortsiktig finansiering i Fana Sparebank med 170,9 millioner kroner. Selskapets finansiering i obligasjonsmarkedet er av langsiktig karakter, og porteføljens veide løpetid til forfall utgjorde ca 3,8 år ved årsskiftet.

### Fortsatt drift

Styret er av den oppfatning at forutsetningene for fortsatt drift utvilsomt er til stede, og dette legges til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet. Styret kjenner ikke til forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av selskapets resultatregnskap og balanse med noter. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av selskapets regnskap. Regnskapet er satt opp i henhold til forenklet IFRS.

### Kontantstrømmoppstilling

Kontantstrømmoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter defineres som renter og gebyrer knyttet til utlånsvirksomhet mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlånsvirksomhet, samt utbetalinger til ordinær drift. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og øvrig gjeld er definert som finansieringsaktiviteter. Selskapet har ingen investeringsaktiviteter.

### Kapitalforhold

Kapitaldekning basert på standardmetoden er beregnet til 14,3 prosent ved årsskiftet.

Med bakgrunn i selskapets sterke vekst ble selskapets aksjekapital i oktober 2010 økt fra 75 millioner kroner til 150 millioner kroner ved innbetaling på 80,250 millioner kroner, hvorav 5,25 millioner kroner ble tilført selskapets overkursfond.

Dersom selskapets drift og utvikling fortsetter som budsjettert i 2011 vil dette medføre behov for ytterligere styrking av egenkapitalen i annet halvår 2011.

### Risikoforhold

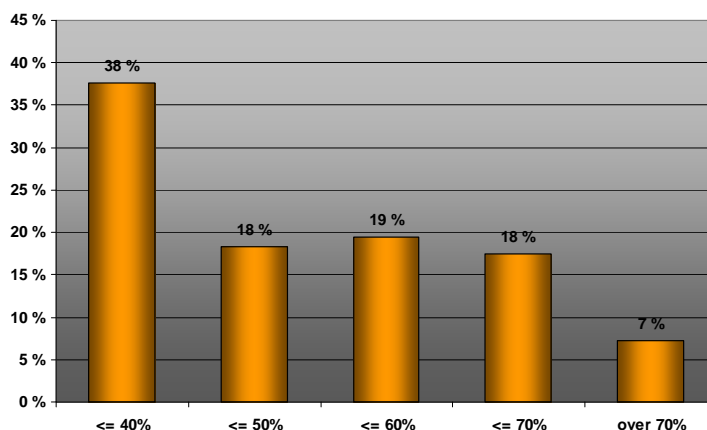
Formålet med Fana Sparebank Boligkreditt AS tilsier at alle typer risikoer holdes på et lavt nivå. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementer på en måte som vil sikre god tillit i markedet.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Det er fastlagt nærmere kriterier for de lån og porteføljer som selskapet overtar fra banken.

Samtlige lån har pant innenfor 75 % av boligens verdi og inngår i selskapets sik-



Belåningsgrad (LTV). Gjennomsnittlig LTV i utlånsporteføljen er 36,9%.

kerhetsmasse. Verdivurdering av låneporteføljen blir foretatt hvert kvartal.

Ved årsskiftet hadde porteføljen en belåningsgrad (LTV) på 36,9 % (43,6 %).

Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god, og kredittrisikoen som lav.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for økonomiske tap som følge av observerbare markedsvariabler som renter og priser på finansielle instrumenter.

Styret har besluttet at selskapets overskuddslikviditet i sin helhet skal plasseres som innskudd i Fana Sparebank. For øvrig har selskapet verken forpliktelser eller tilgodehavende i fremmed valuta.

Selskapet tilbyr for tiden ikke fastrentelån, og rentenivået for alle boliglån til kunder kan justeres med 6 ukers varslingsfrist. Ved utgangen av 2010 var alle obligasjonslånene utstedt med vilkår om flytende rente basert på 3 måneders NIBOR pluss en margin.

Styret anser den samlede renterisikoen i selskapet for å være lav.

### Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at selskapet ikke skal være i stand til å refinansiere seg ved forfall eller være ute av stand til å finansiere sine aktiva til ordinære markedsvilkår.

Lånevilkårene på samtlige obligasjoner utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS er basert på standard låneavtaler som inneholder en mulighet for forlengelse i inntil 12 måneder utover ordinær forfallsdato (såkalt soft bullet). Forlengelse kan skje for 3 måneder ad gangen, og representerer en mulighet for utsteder til å få tid til å foreta kontrollerte disposisjoner dersom selskapet selv skulle få problemer med å finansiere seg ved ordinært forfall, eller om den generelle tilgangen på likviditet i markedet endres vesentlig. For øvrig utgjøres finansiering pr 31.12 av kortsiktige innlån fra Fana Sparebank.

Styret vurderer selskapets likviditetsrisiko som lav.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risiko for tap som følge av feil og uregelmessigheter ved håndteringen av transaksjoner, manglende internkontroll eller uregelmessigheter i de systemer som benyttes.

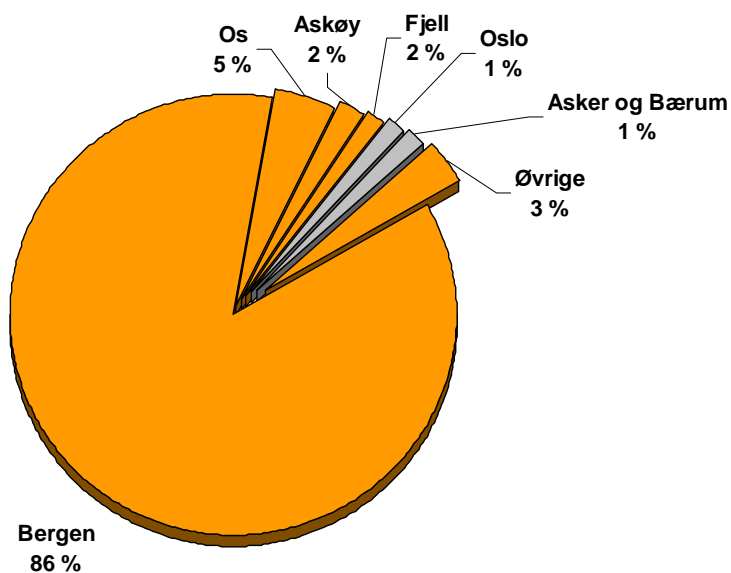
Det er inngått en leveranse- og serviceavtale med Fana Sparebank som omfatter administrasjon, produksjon, IT-drift, økonomi- og risikostyring. Styret anser at det er avsatt tilstrekkelige ressurser fra Fana Sparebank til å ivareta selskapets behov for drift, kontroll og risikostyring på en tilfredsstillende måte.

Systemteknisk løsning er basert på Kredittforetak 1:1, levert av EDB Businesspartner.

I henhold til avtalen med Fana Sparebank bærer banken ansvar for dokumenterte tap som skyldes svikt i rutiner og tjenesteleveransen.

### Ansatte og arbeidsmiljø

Fana Sparebank Boligkreditt AS har ingen ansatte. All produksjon i selskapet skjer hos Fana Sparebank basert på avtaler mellom selskapet og banken. Styret består av fire personer hvorav 2 er kvinner. Arbeidsmiljøet i styret er godt. Det er ikke registrert skader som skyldes arbeidsulykker eller arbeidsbelastning i løpet av året.



*Geografisk fordeling. Utlånsporteføljen er i det alt vesentligste hjemmehørende i Bergen og omkringliggende kommuner.*

### Ytre miljø

Det er styrets vurdering at selskapet ikke forurensrer det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

### Forskning og utvikling

Selskapet har ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

### Disponeringer

Årets resultat etter skatt og nedskrivninger utgjør 3,791 millioner kroner. Styret foreslår at 3,791 millioner kroner overføres til selskapets egenkapital. Selskapet har ikke fri egenkapital per 31.12.2010.

### Fremtidsutsikter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsernets instrument for finansiering av obligasjoner med fortrinnsrett. Som et ledd i konsernets generelle strategi for håndtering av likviditetsrisiko, vil langsiktig finansiering gjennom utstedelse av slike obligasjoner være et vesentlig element for konsernets evne til å yte boliglån til konkurransedyktige vilkår.

Endringer i regulatoriske krav gjennom Basel III bidrar til å bekrefte at boligkredittselskapets rolle vil få stor betydning også i kommende år. Obligasjoner med fortrinnsrett vil, i motsetning til usikrede lån fra finanssektoren, fortsatt være mulige å deponere som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank etter februar 2012. Dette forholdet vil være et bidrag til å sikre etterspørsel etter slike papirer.

Første ordinære forfall innen selskapets løpende finansieringsprogram er februar 2013, slik at det ikke vil være refinansieringsbehov i 2011 eller 2012 med den nåværende forfallsstrukturen.

Det tas sikte på å erverve ytterligere boliglån fra Fana Sparebank i 2011, og det er selskapets intensjon å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett overfor fortrinnsvis nasjonale investorer.

Selskapet tar sikte på en vekst i forvaltningskapitalen til ca 4,2 milliarder kroner ved utgangen av 2011.

Nesttun, 31. desember 2010

28. januar 2011

### Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS



John Gaute Kvinge  
styrets leder



Einar Kaarbo  
styrets nestleder



Elisabeth Lie  
styremedlem



Mette Hammersland  
styremedlem



Bjørn Alræk  
daglig leder

## RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	31.12.2010	31.12.2009
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		62.472	13.570
RENTEKOSTNADER		51.449	8.713
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER</b>	2	<b>11.023</b>	<b>4.857</b>
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		20	7
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-4.716	-1.165
<b>ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	3	<b>-4.696</b>	<b>-1.158</b>
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>		<b>6.328</b>	<b>3.699</b>
PERSONALKOSTNADER		71	52
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		654	287
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>	4	<b>725</b>	<b>339</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>		<b>5.603</b>	<b>3.360</b>
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.		350	217
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>		<b>5.253</b>	<b>3.143</b>
SKATTEKOSTNAD	5	1.462	880
<b>RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD</b>		<b>3.791</b>	<b>2.263</b>
<b>Utvidet resultat</b>			
Resultat for perioden		3.791	2.263
<b>Totalresultat</b>		<b>3.791</b>	<b>2.263</b>

## BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	31.12.2010	31.12.09
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		34.015	71.365
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	6	3.007.811	1.038.034
- nedskrivninger på individuelle utlån		0	0
- nedskrivninger på grupper av utlån		-567	-217
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	6	3.007.244	1.037.817
FORSKUDDSBET. KOST.		57	0
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3.041.316</b>	<b>1.109.181</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		170.949	27.121
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	8	2.696.930	1.000.000
ANNEN GJELD		11	2
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		10.694	3.916
BETALBAR SKATT	5	1.462	880
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.880.045</b>	<b>1.031.918</b>
AKSJEKAPITAL		150.000	75.000
OVERKURSFOND		5.218	0
<b>SUM INNSKUDTT EGENKAPITAL</b>		<b>155.218</b>	<b>75.000</b>
ANNEN EGENKAPITAL		6.054	2.263
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>161.271</b>	<b>77.263</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.041.316</b>	<b>1.109.181</b>

Nesttun, 31. desember 2010  
 28. januar 2011

I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

 John Gaute Kvinge styrets leder	 Einar Kaarbø styrets nestleder
 Mette Hamnerland styremedlem	 Elisabeth Lie styremedlem
	 Bjørn Alræk daglig leder



### Endringer i egenkapitalen

	(1000)	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Stiftet 25.11.2008	Aksjekapital 100			100
Kapitalutvidelse 01.04.09	74.900			74.900
Totalresultat			2.263	2.263
<b>Egenkapital 31. desember 2009</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>2.263</b>	<b>77.263</b>
				0
Kapitalutvidelse 28.10.10	75.000	5.218		80.218
				0
Totalresultat			3.791	3.791
<b>Egenkapital 31.12.10</b>	<b>150.000</b>	<b>5.218</b>	<b>6.054</b>	<b>161.271</b>

Aksjekapitalen utgjør NOK 150.000 millioner som fordeler seg på 150.000 aksjer pålydende NOK 1.000. Alle aksjene eies av Fana Sparebank.

### Kontantstrømoppstilling

	(1000)	31.12.10	31.12.09
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		58.035	10.673
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder		-1.967.417	-1.037.207
Utbetalinger drift		-5.465	-301
Utbetalinger skatter		-880	0
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-1.915.727</b>	<b>-1.026.835</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Netto plassering/låneopptak kredittinst.		143.828	26.521
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.		2.097	1.094
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.696.631	1.000.000
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld		0	0
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter		-44.429	-4.415
Innbet. aksjekapital		80.250	75.000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>1.878.377</b>	<b>1.098.199</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-37.350</b>	<b>71.365</b>
Netto endring i kontanter:			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		71.365	0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		34.015	71.365
Netto endring i kontanter		-37.350	-71.365

## **Note 1 Regnskapsprinsipper**

### **GENERELT**

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet ble stiftet 25. november 2008, men var først operativ i annet kvartal 2009. Selskapet ble etablert for å være bankens organ for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett på bakgrunn av lån med pant i bolig overført fra banken til selskapet.

Selskapet har hovedkontor på Nesttun i Østre Nesttunvei 1, 5852 Nesttun.

Selskapets formål er å yte eller erverve bolighypoteklån, for derigjennom å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Investorene til obligasjonene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse.

Regnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften § 1-5 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder, heretter kalt forenklet IFRS. Forenklet IFRS innebærer adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag i datterselskap og føre styrets forslag til utbytte og konsernbidrag som gjeld på balansedagen. Etter fullstendig IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt på generalforsamlingen. For øvrig innebærer forenklet IFRS at selskapet anvender øvrige regnskapsprinsipper etter IFRS fullt ut. For noteopplysningene benyttes årsoppgjøringsforskriften i tillegg til IFRS 7.

Regnskapet avlegges og presenteres i norske kroner. Alle beløp i regnskap og noter avrundes til nærmeste 1000 kroner dersom annet ikke er angitt spesifikt.

### **REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE SKJØNNMESSIGE VURDERINGER**

Ved anvendelse av regnskapsprinsipper knyttet til enkelte IFRS-standarder foretar konsernet skjønnsmessige vurderinger. Estimer og forutsetninger representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld. For Fana Sparebank Boligkreditt AS er det særlig skjønnsmessige vurderinger knyttet til utlån som påvirker regnskapet. Det vises til regnskapsprinsippene nedenfor og note for nærmere omtale.

### **INNETKTSFØRINGSPRINSIPPET**

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

### **FINANSIELLE EIENDELER**

Finansielle eiendeler i balansen omfatter utlån og øvrige finansielle eiendeler som ikke er notert i et aktivt marked. Selskapets portefølje av lån og fordringer er balanseført til amortisert kost. Ved første gangs innregning blir utlån til amortisert kost innregnet til virkelig verdi med fradrag for direkte transaksjonskostnader.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall for enkelte utlån eller grupper av utlån, blir lånene nedskrevet. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets opprinnelige internrente beregnet etter effektiv rente metode. Endring i kredittrisiko påvirker ikke effektiv rente. Nedskrivninger reduserer engasjementenes balanseførte verdi, og endringen i verdi klassifiseres som tapskostnad. Renten beregnet etter effektiv rentemetode på nedskrevet verdi av utlånet inngår i "Netto rente og kredittprovisjonsinntekt".

## **FINANSIELL GJELD**

Finansiell gjeld er balanseført til amortisert kost. Amortisert kost er definert som det beløp som instrumentet ble målt til (kostpris) ved første gangs regnskapsføring med fradrag for betalte avdrag og med eventuelt tillegg/fradrag for akkumulert amortisering av forskjell mellom kostpris og pålydende. Forpliktelsen balanseføres på avtaletidspunktet.

## **SKATT**

Betalbar skatt i balansen er knyttet til periodens betalbare skatt på årets resultat. Utsatt skatt blir beregnet på midlertidige forskjeller i samsvar med IAS 12. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller en forpliktelse og dennes skattemessige verdi. Det er ingen utsatt skatt i regnskapet 2010. Betalbar skatt og utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen.

## **EGENKAPITAL**

Egenkapitalen består av innbetalt aksjekapital og overkursfond, samt opptjent egenkapital.

## **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter defineres som renter og gebyrer knyttet til utlånsvirksomhet mot kunder, netto inn-/utbetalinger fra utlånsvirksomhet, samt utbetalinger til ordinær drift.

Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og øvrig gjeld er definert som finansieringsaktiviteter.

## **SEGMENTINFORMASJON**

Da selskapet primært har sin virksomhet innenfor privatmarkedet og det ikke er noen vesentlige geografiske segmenter, er det ikke utarbeidet særskilt informasjon om segmenter. Se forøvrig note 6.

**Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	31.12.10	31.12.09
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2.097	1.094
Renter og lignende på utlån til kunder	60.375	12.476
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>62.472</b>	<b>13.570</b>
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	4.730	601
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	46.718	8.113
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>51.449</b>	<b>8.713</b>
<b>Netto rente og provisjonsinntekter</b>	<b>11.023</b>	<b>4.857</b>

**Note 3: Andre driftsinntekter**

	31.12.10	31.12.09
Provisjonsinntekter fra banktjenester	20	7
Porteføljeprovisjon utlån	-4.087	-983
Porteføljeprovisjon finansielle tjenester	-628	-182
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>-4.696</b>	<b>-1.158</b>

**Note 4: Andre driftskostnader**

	31.12.10	31.12.09
Lønn og administrasjonskostnader	71	52
Honorar konsulent, rådgivning	309	219
Andre driftskostnader	345	68
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>725</b>	<b>339</b>
<b>Honorar til revisor</b>		
Revisjon	83	0
Andre attestasjonstjenester	163	54
<b>Sum honorar revisjon eks. mva*</b>	<b>247</b>	<b>54</b>

\* I selskapsregnskapet påløper merverdiavgift. Bokført honorar er inkludert i andre driftskostnader.

**Note 5: Skatt**

	31.12.10	31.12.09
Betalbar skatt	1.462	880
Utsatt skatt		0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>1.462</b>	<b>880</b>
Resultat før skattekostnad	5.253	3.143
Skattekostnad er beregnet som:		
28 % av regnskapsmessig resultat før skatt	1.471	880
28% av permanente forskjeller	-9	0
Sum skattekostnad	1.462	880
Effektiv skattesats	27,8 %	28,0 %

**Note 6: Utlån til kunder**

	31.12.10	31.12.09
Fleksilån	1.231.042	350.914
Nedbetalingslån	1.776.770	687.120
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>3.007.811</b>	<b>1.038.034</b>
Nedskrivning grupper av utlån	-567	-217
<b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b>	<b>3.007.244</b>	<b>1.037.817</b>

**Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)**

	31.12.10	31.12.09
Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen er 36,9% pr. 31.12.10.	36,9 %	43,6 %
Antall lån	2.389	788

Utlån fordelt på næringer og personkunder	Brutto utlån		Ubenyttede rammer	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk med mer	862	0	54	0
Industri	0	640	0	1.360
Utvikling byggeprosjekter	5.182	1.961	316	0
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	17.479	4.117	1.365	0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	10.545	0	1.571	0
Transport	14.346	3.293	562	352
Omsetning og drift av fast eiendom	11.934	3.547	580	1.078
Tjenesteyting næringer elles	38.572	16.017	6.397	1.666
<b>Sum næringsliv</b>	<b>98.920</b>	<b>29.576</b>	<b>10.845</b>	<b>4.455</b>
<b>Sum privatmarked</b>	<b>2.906.513</b>	<b>1.007.630</b>	<b>293.975</b>	<b>59.331</b>
Amortisering og påløpte renter	2.379	827		
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.007.811</b>	<b>1.038.034</b>	<b>304.819</b>	<b>63.786</b>

**Utlån fordelt på markeder**

	31.12.10	31.12.09
Privatmarked	2.908.807	1.008.436
Bedriftsmarked	99.004	29.597
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.007.811</b>	<b>1.038.034</b>

**Utlån fordelt på geografisk område**

	31.12.2010	31.12.2009
Hordaland fylke	2.870.620	985.380
Oslo og Akershus	97.241	22.241
Resten av Norge	37.572	29.586
<b>Sum lån</b>	<b>3.005.432</b>	<b>1.037.207</b>
Amortisering og påløpte renter	2.378	827
<b>Brutto utlån fordelt på geografisk område</b>	<b>3.007.811</b>	<b>1.038.034</b>

**Tap på utlån**

	31.12.2010	31.12.2009
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	350	217
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>350</b>	<b>217</b>
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap på utlån som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
<b>Sum konstaterte tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Utvikling nedskrivning**

	31.12.2010	31.12.2009
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	217	0
Årets endring i nedskrivning på grupper av utlån	350	217
<b>Nedskrivning på grupper av utlån 31.12</b>	<b>567</b>	<b>217</b>

**Betalingsmislighold**

Misligholdte engasjement	31.12.2010	31.12.2009
31 - 60 dager	1.560	0
61 -90 dager	0	0
over 90 dager	0	0
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>1.560</b>	<b>0</b>

## Note 7: Kreditrisiko og risikoklassifisering

Kreditrisikoen defineres som risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke overholder sine forpliktelser overfor Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det er fastlagte kriterier for de lån som selskapet overtar fra Fana Sparebank.

### Risikoklassifiseringssystem og oppbygging

Alle engasjement blir sikkerhetsklassifisert.

Klassifiseringen skjer på grunnlag av et 3-komponent system som gir karakterer for følgende forhold:

Faktor	Karactersystem	Vekting
Betjeningsevne	Karakter A til E	0,5
Sikkerhetsdekning	Karakter A til E	0,3
Forretningsmessige faktorer	Karakter A til E	0,2

Betalingsvilje er basert på flere atferdskriterier, herunder betalingsanmerkninger. Faktorene vektet i forhold til hverandre og danner kundens risikoklasse. Totalt inndeles engasjementene i 5 akkumulerte risikogrupper som angitt nedenfor.

Risikoklasse	A	B	C	D	E
Risikograd :	Minimal	Liten	Middels	Høy	Meget høy

Risikoklassifiseringen oppdateres hver gang det foretaes endring på kundens engasjement eller pant.

Alle lån skal ha panteverdi innenfor 75 % av boligens verdi.

### Brutto utlån, ubenyttet trekkfasiliteter og tap på utlån for hver risikogruppe pr 31.12.

Risikoklasse	Sum engasjement		Brutto utlån*		Ubenyttet trekkfasiliteter		Gruppe nedskrivning	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	832.077	252.737	726.446	237.087	105.631	15.650	0	0
B	2.117.387	733.535	1.933.297	689.513	184.090	44.022	387	141
C	355.748	100.582	340.650	96.626	15.098	3.957	170	48
D	5.040	14.138	5.040	13.981	0	157	10	28
E	0	0	0	0	0	0	0	0
Ikke klassifis	0	0	0	0	0	0	0	0
SUM	3.310.252	1.100.993	3.005.432	1.037.207	304.819	63.786	567	217

\* sum brutto utlån eksklusiv påløpte renter og amortisering.

**Note 8: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.09</b>
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.700.000	1.000.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost		
Amortisering	-3.070	
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>2.696.930</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.696.930</b>	<b>1.000.000</b>

**Obligasjoner med fortrinnsrett**

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.12.10	31.12.09
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	13.10.2014	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	200.000
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	20.10.2015	400.000	
NO001 0593742	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/16	300.000	3M Nibor + 0,73	07.01.2016	300.000	
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>2.700.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Sikkerhetsmasse</b>						
Utlån sikret med pant i bolig					3.007.244	1.037.817
Annen fyllingssikkerhet					34.014	71.365
<b>Sikkerhetsmasse</b>					<b>3.041.258</b>	<b>1.109.182</b>
<b>Fyllingsgrad</b>						
				(> 100%)	<b>113 %</b>	<b>111 %</b>
<b>Annen fyllingssikkerhet</b>				(< 20%)	<b>1 %</b>	<b>6 %</b>

## Note 9: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet (FVO)		Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	34.015	71.365
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	0	0	3.007.244	1.037.817
Andre fordringer	0	0	57	0
Sum	0	0	3.041.316	1.109.181
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	170.949	27.121
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.696.930	1.000.000
Annen gjeld	0	0	12.166	4.797
Egenkapital	0	0	161.271	77.263
Sum	0	0	3.041.316	1.109.181

## Note 10: Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Eiendeler	31.12.2010		31.12.2009	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	34.015	34.015	71.365	71.365
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	3.007.244	3.007.244	1.037.817	1.037.817
Sum	3.041.259	3.041.259	1.109.182	1.109.182
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	170.949	170.949	27.121	27.121
Verdipapirgjeld, vurdert til amortisert kost	2.696.930	2.691.850	1.000.000	996.180
Sum	2.867.879	2.862.799	1.027.121	1.023.301

Eiendels og gjeldsposter i balansen vurderes til amortisert kost. Amortisert kost innebærer at balansepostene måles til avtalte kontantstrømmer, eventuelt justert for verdiforringelse.

Virkelig verdi beregnes med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder eller sist tilgjengelig verdi.

I tilfeller der det ikke er relevante verdier tilgjengelig, vil et anslag basert på ledelsens skjønn blir benyttet.

Tabellen over gir en oversikt over virkelig verdi for poster som er bokført til amortisert kost. For Fana Sparebank Boligkreditt AS anses amortisert kost å være lik virkelig verdi, foruten verdipapirgjeld hvor virkelig verdi tar høyde for spreadverdier.

Verdipapirgjelden er verdsatt til kurser innhentet fra Norges Fondsmelgerforbund. Norges Fondsmeglerforbund nedsetter hvert år en komite av nøytrale parter som beregner markedsverdier pr årsskiftet. Beregningene gjennomføres ved hjelp av godt utprøvde og anerkjente systemer. Utgangspunktet for beregningene er NIBOR rentene i den korte enden og swap-rentene for lån med løpetid over ett år. Risikotillegg samt eventuelt likviditetstillegg fastsettes av komiteens medlemmer for hvert enkelt lån.

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder benyttes markedspris ved prising av utlån. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte kontantstrømmer for nedskrevne utlån er ikke tatt hensyn til, men justeres ved renteendringer.

Dette kan tilsi at det er mer-/mindreverdi i porteføljen, men ikke større verdier enn at dette er innefor rammen av generell usikkerhet knyttet til beregning av virkelig verdi. Selskapet har ikke fastrenteutlån.

## Note 11: Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risikoen for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som renter, valutakurser og priser på finansiell instrumenter. Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko eller risiko knyttet til egenkapitalinstrumenter.

Renterisikoen er risiko knyttet til resultatpåvirkning som følge av svingninger i rentenivået.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har i all hovedsak utlån til privatmarkedet som er priset til flytende rente som kan endres med 6 ukers varsel. Selskapets innlån er obligasjoner med fortrinnsrett som løper til flytende rente basert på 3 mnd. Nibor.

Den samlede markedsrisikoen er lav.

## Note 12: Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. I henhold til finansieringsvirksomhetsloven skal kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett påse at betalingsstrømmene fra sikkerhetsmassen til enhver tid gjør kredittforetaket i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser overfor eierne av obligasjoner med fortrinnsrett.

Likviditetsrisikoen styres på konsernnivå.



På bakgrunn av den profilen Fana Sparebank Boligkreditt AS har på sine likviditetsforfall kan likviditetssituasjonene ved utgangen av 2010 betegnes som god og likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

<b>Restløpetid på balanseposter pr 31.12.10</b>	<b>inntil 1 mnd.</b>	<b>1 - 3 mnd</b>	<b>3 mnd.-1 år</b>	<b>1- 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	170.949					170.949
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.396.930	300.000	2.696.930
Annen gjeld	7.997	3.148	1.022			12.166
Sum gjeld	178.946	3.148	1.022	2.396.930	300.000	2.880.045

31.12.10  
Ubenyttede kredittammer 305.105

<b>Restløpetid på balanseposter pr 31.12.09</b>	<b>inntil 1 mnd.</b>	<b>1 - 3 mnd</b>	<b>3 mnd.-1 år</b>	<b>1- 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	27.121					27.121
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				200.000	800.000	1.000.000
Annen gjeld	3.867	51	880			4.798
Sum gjeld	30.988	51	880	200.000	800.000	1.031.919

31.12.09  
Ubenyttede kredittammer 63.786

### Note 13: Renterisiko / rentefølsomhet

Renterisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedsrenten. Ved endring i markedsrenten kan ikke selskapet gjennomføre tilsvarende renteendringer for alle balansepostene pga ulik rentebinding på balansepostene. Endring i markedsrenten vil dermed gi en økning eller reduksjon av selskapets resultat , inntil selskapet får gjort nødvendige markdestilpasninger.

Selskapet tilbyr for tiden ikke lån med fastrente. Alle boliglån til kunder kan justeres med 6 ukers varslingsfrist. Alle obligasjonslån er utsted med flytende rente basert på 3 mnd. nibor. Likviditetsrisikoen anses som lav.

Tabellen viser effekten på egenkapitalen for postene i balansen med 1% parallellskift i rentekurven. Negativt tall vil ha positiv effekt på egenkapitalen ved 1 % renteøkning. Positivt tall vil ha negativ effekt på egenkapitalen ved 1 % renteøkning.

<b>31.12.2010</b>	<b>Inntil 1 mnd.</b>	<b>1 - 3 mnd.</b>	<b>3 mnd. - 1 år</b>	<b>1 - 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
NOK (mill.)	-0,74	1,16				0,42

<b>31.12.2009</b>	<b>Inntil 1 mnd.</b>	<b>1 - 3 mnd.</b>	<b>3 mnd. - 1 år</b>	<b>1 - 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
NOK (mill.)	-0,44	1,05				0,61

### Note 14: Kapitaldekning

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.09</b>
Aksjekapital	150.000	75.000
Overkursfond	5.218	0
Annen egenkapital	6.054	2.263
Sum balanseført egenkapital	161.272	77.263
Fradrag	0	0
<b>Sum Kjernekapital</b>	<b>161.272</b>	<b>77.263</b>
Kjernekapital	161.271	77.263
Sum netto ansvarlig kapital	161.271	77.263
Beregningsgrunnlag Basel II	1.124.875	398.238
<b>Kjernekapital i %</b>	<b>14,34 %</b>	<b>19,40 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>14,34 %</b>	<b>19,40 %</b>

## Note 15: 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

	31.12.10	31.12.09
<b>Resultatregnskap</b>		
Renteinntekter	2.097	1.094
Rentekostnader	-29.988	-8.518
Provisjonskostnader	-4.715	-1.165
<b>Balanse</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	34.014	71.363
Gjeld til kredittinstitusjoner	170.949	27.121
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.000.000	1.000.000
Påløpte kostnader	4.934	3.916

## Note 16: Godtgjørelse og lån til ledelse og styret

Det er ingen ansatte i Fana Sparebank Boligkreditt. Selskapet er ikke pliktig å ha egen tjenestepensjonsordning.

Det er utarbeidet avtaler mellom Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet.

Kostnadsførte honorarer er knyttet til styret, kontrollkomite og representantskap.

	Honorar		Lån	
	2010	2009	2010	2009
<b>Styret</b>	NOK	NOK	NOK	NOK
John Gaute Kvinge, styrets leder	8.000	8.000	0	0
Einar Kårbø, styrets nestleder	17.000	11.000	0	0
Mette Hammersland	3.750	5.000	0	0
Elisabeth Lie	5.000	5.000	0	0
<b>Sum honorar styret</b>	<b>33.750</b>	<b>29.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontrollkomite</b>				
Sigurd Thomassen, leder	8.000	4.000	0	0
Marit M. Holsen	4.000	2.000	0	0
Grethe Njåstad	4.000	2.000	0	0
<b>Sum honorar kontrollkomite</b>	<b>16.000</b>	<b>8.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forstanderskap</b>				
Eirlert Herland	2.500	1.250	0	0
Anne Carlsen	2.500	1.250	0	0
Arnt Hugo Knudsen	2.500	1.250	0	0
Lars Hvidsten	2.500	1.250	0	0
Elisabeth Jansen	1.250	1.250	0	0
Tine Lekven Johansen	1.250	1.250	0	0
<b>Sum honorar forstanderskap</b>	<b>12.500</b>	<b>7.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(tall i 1000)

<b>Regnskapstall hiå pr.</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>	<b>1. kv. 10</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	62.472	38.472	21.661	8.667
Rentekostnader og lignende kostnader	51.449	31.126	17.024	6.626
I Netto rente- og provisjonsinntekter	11.023	7.346	4.637	2.042
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	20	15	11	6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	4.715	2.946	1.706	699
Sum andre inntekter	-4.696	-2.931	-1.694	-693
Lønn og generelle administrasjonskostnader	71	24	16	8
Andre driftskostnader	654	470	341	248
Sum driftskostnader	725	494	357	256
Resultat før tap	5.603	3.921	2.585	1.093
Tap på utlån, garantier mv	350			
Resultat etter tap	5.253	3.921	2.585	1.093

<b>Regnskapstall hiå i % av GFK</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>	<b>1. kv. 10</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	3,34	3,27	3,19	3,10
Rentekostnader og lignende kostnader	2,75	2,64	2,50	2,37
I Netto rente- og provisjonsinntekter	0,59	0,62	0,68	0,73
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	0,25	0,25	0,25	0,25
Sum andre inntekter	-0,25	-0,25	-0,25	-0,25
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,00	0,00	0,00	0,00
Andre driftskostnader	0,03	0,04	0,05	0,09
Sum driftskostnader	0,04	0,04	0,05	0,09
Resultat før tap	0,30	0,33	0,38	0,39
Tap på utlån, garantier mv	0,02	0,00	0,00	0,00
Resultat etter tap	0,28	0,33	0,38	0,39

Gj.sn FK 1.872.777 1.573.487 1.371.340 1.135.578

<b>Kvartalsvis regnskapstall isolert</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>	<b>1. kv. 10</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	24.000	16.811	12.993	8.667
Rentekostnader og lignende kostnader	20.322	14.103	10.398	6.626
I Netto rente- og provisjonsinntekter	3.677	2.709	2.595	2.042
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	5	4	5	6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	1.770	1.240	1.007	699
Sum andre inntekter	-1.765	-1.236	-1.002	-693
Lønn og generelle administrasjonskostnader	47	8	8	8
Andre driftskostnader	184	128	94	248
Sum driftskostnader	231	136	102	256
Resultat før tap	1.681	1.336	1.492	1.093
Tap på utlån, garantier mv	350		1.492	1.093
Resultat etter tap	1.332	1.336	1.492	1.093

## Resultat

	Jan 2010	Feb 2010	Mar 2010	Apr 2010	Mai 2010	Jun 2010	Jul 2010	Aug 2010	Sep 2010	Okt 2010	Nov 2010	Des 2010	Total 2010
Renteinntekter og lignende inntekter	2.805.382	2.661.057	3.200.784	3.761.331	4.765.279	4.466.764	4.531.299	5.305.655	6.974.365	8.090.189	7.244.722	8.664.803	62.471.631
Rentekostnader og lignende kostnader	2.209.267	2.078.447	2.337.994	2.890.413	3.866.438	3.641.203	3.841.903	4.332.621	5.927.996	7.112.729	6.033.649	7.175.843	51.448.503
<b>I Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>596.116</b>	<b>582.610</b>	<b>862.791</b>	<b>870.918</b>	<b>898.841</b>	<b>825.560</b>	<b>689.396</b>	<b>973.034</b>	<b>1.046.369</b>	<b>977.460</b>	<b>1.211.073</b>	<b>1.488.959</b>	<b>11.023.128</b>
Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkas													0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	1.176	1.844	3.028	2.364	1.965	955	928	1.366	1.508	1.233	1.722	1.835	19.922
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjene	260.678	244.996	192.901	278.619	370.955	357.613	359.105	396.461	484.335	578.330	544.802	646.672	4.715.467
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb.													0
Andre driftsinntekter													0
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>-259.503</b>	<b>-243.152</b>	<b>-189.873</b>	<b>-276.255</b>	<b>-368.990</b>	<b>-356.659</b>	<b>-358.177</b>	<b>-395.095</b>	<b>-482.828</b>	<b>-577.097</b>	<b>-543.080</b>	<b>-644.838</b>	<b>-4.695.545</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	2.662	41.733	71.018
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og imma													0
Andre driftskostnader	6.129	93.623	147.911	58.205	6.240	29.272	58.791	7.608	62.034	145.712	-14.823	53.255	653.956
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>8.791</b>	<b>96.285</b>	<b>150.574</b>	<b>60.867</b>	<b>8.902</b>	<b>31.935</b>	<b>61.453</b>	<b>10.270</b>	<b>64.696</b>	<b>148.374</b>	<b>-12.161</b>	<b>94.988</b>	<b>724.975</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>327.822</b>	<b>243.173</b>	<b>522.344</b>	<b>533.796</b>	<b>520.949</b>	<b>436.967</b>	<b>269.765</b>	<b>567.669</b>	<b>498.845</b>	<b>251.989</b>	<b>680.153</b>	<b>749.134</b>	<b>5.602.608</b>
Tap på utlån, garantier mv												349.513	349.513
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på v													0
<b>Resultat etter tap</b>	<b>327.822</b>	<b>243.173</b>	<b>522.344</b>	<b>533.796</b>	<b>520.949</b>	<b>436.967</b>	<b>269.765</b>	<b>567.669</b>	<b>498.845</b>	<b>251.989</b>	<b>680.153</b>	<b>399.621</b>	<b>5.253.095</b>

Sted: FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT --- Versjon: Regnskap --- Sektor: Sum Sektor --- Næring: Sum Næring --- Accumulation Method: Periodic

Til generalforsamlingen i Fana Sparebank Boligkreditt AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Fana Sparebank Boligkreditt AS, som består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og oppstilling over endringer i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet for Fana Sparebank Boligkreditt AS avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2010 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

## Uttalelse om øvrige forhold

### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og daglig leder har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 31. januar 2011

ERNST & YOUNG AS



Henrik Solberg-Johansen

statsautorisert revisor

**ÅRSBERETNING  
FRA  
KONTROLLKOMITÉEN  
I  
FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS  
FOR 2010**

Kontrollkomiteen har i 2010 hatt 6 møter.

Kontrollkomitéen har ført kontroll og tilsyn med selskapets virksomhet og påsett at virksomheten er drevet i samsvar med bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven, aksjeloven, selskapets vedtekter, representantskapets vedtak og andre bestemmelser som selskapet har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som loven og komitéens instruks bestemmer. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger, og har således funnet styrets vurdering av foretakets økonomiske stilling som dekkende.

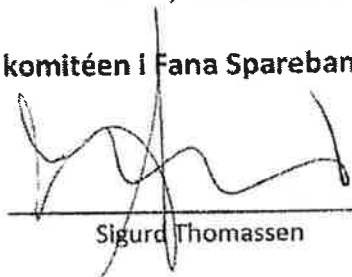
Alle dokumenter og opplysninger som komitéen mener har vært nødvendige for utførelsen av arbeidet, er forelagt kontrollkomitéen.

Samarbeidet med selskapets styre, administrasjon og revisjon har vært meget bra.

Årsoppgjøret er foretatt i henhold til gjeldende regelverk, og vi tilrår at det fastsettes som regnskap for 2010.

Nestun, 14. februar 2011.

Kontrollkomitéen i Fana Sparebank Boligkreditt AS

  
\_\_\_\_\_  
Sigurd Thomassen

  
\_\_\_\_\_  
Grethe Njåstad

  
\_\_\_\_\_  
Trine Gravdal LIE

