



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT

# Årsrapport 2012

# Årsberetning 2012

## 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 (OMF). 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 2012 hadde selskapet overtatt en boliglånportefølje på 4.143 millioner kroner fra Fana Sparebank. Boliglånporteføljen inngår i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede 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 3.800 millioner kroner, hvorav selskapet har en egenbeholdning tilsvarende 197 millioner kroner. Morbanken Fana Sparebank har siden 2009 benyttet 800 millioner kroner som sikkerhet for deltagelse i statens bytteordning.

## Årsregnskapet for 2012

2012 er tredje 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 2011.

Resultatet etter skatt og avsetninger for regnskapsåret i 2012 er 24,09 millioner kroner (5,92 mill. kr.).

Rentenetto utgjør 45,87 millioner kroner (17,87 millioner kroner).

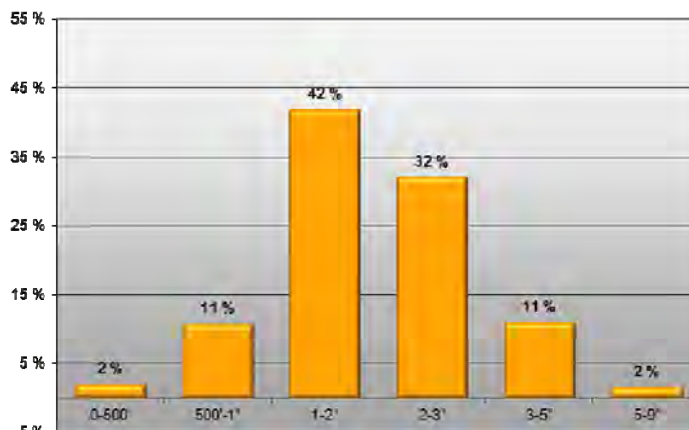
Rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 152,50 millioner kroner (118,61 mill. kroner). Rente- og kredittprovisjonsinntekter består hovedsakelig av inntekter knyttet til utlån til kunder. Selskapets rentekostnader utgjør 106,63 millioner kroner (100,74 millioner kroner). Rentekostnadene består hovedsakelig 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 9,79 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 representantskapet.

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

Driftsresultat før tap er 33,62 millioner kroner (8,39 millioner kroner). Etter skattekostnad på 9,37 millioner kroner (2,30 millioner kroner) og gruppenedskrivninger på utlånsporteføljen på 0,16 millioner kroner (0,16 millioner kroner), er nettoresultatet 24,09 millioner kroner (5,92 mill.).



Utlånsfordeling etter lånestørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse er 1,22 MNOK.

Selskapet hadde i 2012 en noe svakere vekst enn budsjettert. Veksten i 2012 har vært tilpasset konsernets behov for finansiering i markedet. Samlede eiendeler ved utgangen av året 2012 er 4.155 millioner kroner, hvorav netto utlån til kunder utgjorde 4.142 millioner kroner (3.546 millioner kroner).

Låneporteføljen ved årsskiftet er finansiert ved utstedelse av obligasjoner pålydende 3.603 millioner kroner, samt kortsiktig finansiering i Fana Sparebank med 242,0 millioner kroner. Selskapets finansiering i obligasjonsmarkedet er av langsiktig karakter, og porteføljens veide løpetid til forfall utgjorde ca. 2,3 år ved årsskiftet.

### Fortsatt drift

Styret er av den oppfatning at forutsetningene for fortsatt drift 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.

### 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- 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 18,5 prosent ved årsskiftet.

Med bakgrunn i forventet vekst i 2012 ble det i september 2011 besluttet å øke selskapets egenkapital med 99 millioner kroner, ved at selskapets aksjekapital ble øket fra 150 til 240 millioner kroner og ved at 9 millioner kroner ble tilført selskapets overkursfond.

Dersom selskapets drift og utvikling fortsetter som budsjettert i 2013 vil selskapet være godt kapitalisert gjennom hele driftsåret vi står foran.

### 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

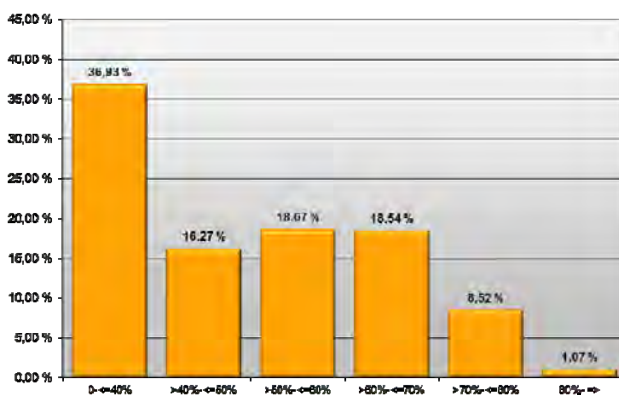
Kredittrisiko er risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet.

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 sikkerhetsmasse. Verdipålysning av låneporteføljen blir foretatt hvert kvartal.

Ved årsskiftet hadde porteføljen en vektet belåningsgrad (LTV) på 47,4 %.

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



Belåningsgrad (LTV). Gjennomsnittlig, veid LTV i utlånsporteføljen er 47,4%. Lån som fremkommer med LTV >75 % er verdipålyst med tilstrekkelig alternativ verdi på sikkerheten.

### 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 2012 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 av 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.

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 1 er kvinne. Arbeidsmiljøet i styret er godt. Det er ikke registrert skader som skyldes arbeidsulykker eller arbeidsbelastning i løpet av året.

### Ytre miljø

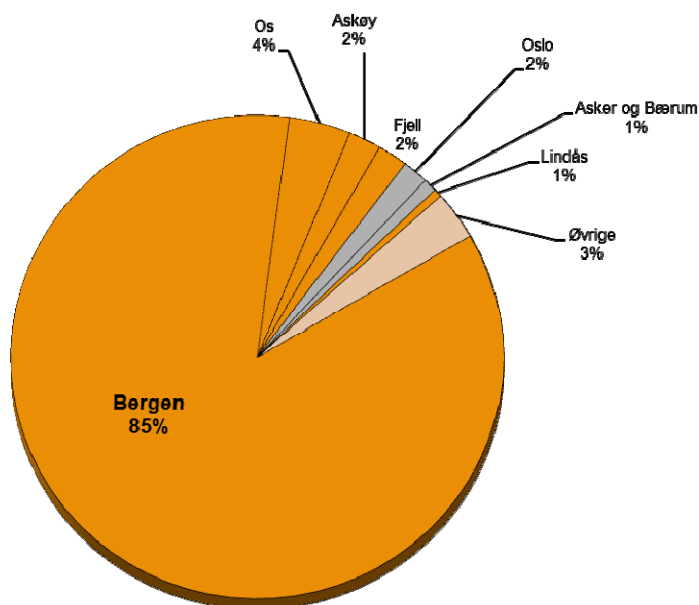
Det er styrets vurdering at selskapet ikke forurensrer det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

### Forskning og utvikling

Selskapet har ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

### Disponeringer

Årets resultat etter skatt utgjør 24,088 millioner kroner. Styret foreslår at 24,088 millioner kroner overføres til selskapets egenkapital. Selskapet har ikke fri egenkapital per 31.12.2012.



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

### 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 konkurranse-dyktige vilkår.

Selskapets første ordinære forfall innen løpende finansieringsprogram er februar 2013. Det er gjort tiltak fra selskapets side gjennom tilbakekjøp og bytte i obligasjoner med lengre løpetid, for å få gjennomført en smidig fornyelses prosess av de nærmeste forfallene som et ledd i å kontrollere selskapets refinansieringsrisiko.

Det tas sikte på å erverve ytterligere boliglån fra Fana Sparebank i 2013, og det er selskapets intensjon å utvide virksomhetens omfang gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet har iverksatt en prosess som har som mål å oppnå offisiell rating av de obligasjonene med fortrinnsrett som utstedes. Det forventes at dette arbeidet blir konkludert i løpet av våren 2013.

Nesttun, 31. desember 2012  
31. januar 2013

#### Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS



John Gaute Kvinge  
styrets leder



Einar Kaarbo  
styrets nestleder



Mette Hammersland  
styremedlem



Frode Hultstrand  
styremedlem



Øystein Midtun  
daglig leder

## RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	31.12.2012	31.12.2011
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		152.495	118.608
RENTEKOSTNADER		106.627	100.742
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER</b>	<b>2</b>	<b>45.869</b>	<b>17.866</b>
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		35	32
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-9.792	-8.580
NETTO KURSGEVINSTER/TAP		-561	
<b>ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	<b>3</b>	<b>-10.318</b>	<b>-8.548</b>
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>		<b>35.551</b>	<b>9.318</b>
PERSONALKOSTNADER		70	86
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		1.865	842
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>4</b>	<b>1.934</b>	<b>928</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>		<b>33.616</b>	<b>8.390</b>
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	6	160	164
<b>DRIFTSRESULTAT ETTER TAP</b>		<b>33.456</b>	<b>8.226</b>
SKATTEKOSTNAD	5	9.368	2.303
<b>RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD</b>		<b>24.088</b>	<b>5.923</b>
<b>Utvidet resultat</b>			
Resultat for perioden		24.088	5.923
<b>Totalresultat</b>		<b>24.088</b>	<b>5.923</b>

## BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	31.12.2012	31.12.2011
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		12.715	20.201
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	6	4.143.229	3.547.130
- nedskrivninger på individuelle utlån			0
- nedskrivninger på grupper av utlån		-891	-731
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	6	4.142.338	3.546.399
FORSKUDDSBET. KOST.		120	104
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4.155.173</b>	<b>3.566.705</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		241.956	187.442
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	8	3.602.785	3.097.375
ANNEN GJELD		17	19
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		10.765	13.371
BETALBAR SKATT	5	9.368	2.303
<b>SUM GJELD</b>		<b>3.864.890</b>	<b>3.300.511</b>
AKSJEKAPITAL		240.000	240.000
OVERKURSFOND		14.218	14.218
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>254.218</b>	<b>254.218</b>
ANNEN EGENKAPITAL		36.065	11.977
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>290.283</b>	<b>266.194</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4.155.173</b>	<b>3.566.705</b>

Nesttun, 31. desember 2012  
 31. januar 2013

Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS



John Gaute Kvinge  
 styrets leder



Einar Kaarbo  
 styrets nestleder



Mette Hammersland  
 styremedlem



Frode Hultstrand  
 styremedlem



Øystein Midtun  
 daglig leder

## Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.10	150.000	5.218	6.054	161.271
Kapitalutvidelse 27.09.11	90.000	9.000		99.000
Totalresultat			5.923	5.923
Egenkapital 31.12.11	240.000	14.218	11.977	266.194
Totalresultat			24.088	24.088
Egenkapital 31.12.12	240.000	14.218	36.065	290.283

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	31.12.12	31.12.11
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	151.875	117.506
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-595.864	-538.654
Utbetalinger drift	-13.279	-9.515
Utbetalinger skatter	-2.303	-1.462
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-459.570</b>	<b>-432.125</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	48.901	16.493
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	421	469
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	801.094	399.451
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-297.483	0
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-100.849	-97.103
Innbet. aksjekapital	0	99.000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>452.084</b>	<b>418.310</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-7.486</b>	<b>-13.814</b>
Netto endring i kontanter:		
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	20.201	34.015
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	12.715	20.201
Netto endring i kontanter	-7.486	-13.814



## **Note 1 Regnskapsprinsipper**

### **GENERELT**

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank. 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. For noteopplysningene benyttes årsoppgjørskriften 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 skjønnmessige vurderinger. Estimater og forutsetninger representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld. For Fana Sparebank Boligkreditt AS er det særlig skjønnmessige vurderinger knyttet til utlån som påvirker regnskapet. Det vises til regnskapsprinsippene nedenfor og note for nærmere omtale.

### **INNTEKTSFØRINGSPRINSIPPET**

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 selskapets 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. 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**

	31.12.12	31.12.11
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	421	469
Renter og lignende på utlån til kunder	152.075	118.139
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>152.495</b>	<b>118.608</b>
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	5.612	5.766
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	101.014	94.977
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>106.627</b>	<b>100.743</b>
<b>Netto rente og provisjonsinntekter</b>	<b>45.869</b>	<b>17.866</b>

**Note 3: Andre driftsinntekter**

	31.12.12	31.12.11
Provisjonsinntekter fra banktjenester	35	32
Porteføljeprovisjon utlån	-8.997	-7.445
Porteføljeprovisjon finansielle tjenester	-795	-1.135
Netto kursgevinst/ tap finansielle instrument	-561	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>-10.319</b>	<b>-8.548</b>

**Note 4: Andre driftskostnader**

	31.12.12	31.12.11
Lønn og administrasjonskostnader	70	86
Honorar konsulent, rådgivning	250	322
Kostn. vedr. egne obligasjoner	628	510
Andre driftskostnader	986	11
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>1.934</b>	<b>928</b>

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.

**Honorar til revisor**

Revisjon	90	77
Andre attestasjonstjenester	62	75
<b>Sum honorar revisjon eks. mva*</b>	<b>152</b>	<b>151</b>

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

**Note 5: Skatt**

	31.12.12	31.12.11
Betalbar skatt	9.368	2.303
Utsatt skatt		
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>9.368</b>	<b>2.303</b>
Resultat før skattekostnad	<b>33.456</b>	<b>8.226</b>
Skattekostnad er beregnet som:		
28 % av regnskapsmessig resultat før skatt	9.368	2.303
28% av permanente forskjeller	0	0
Sum skattekostnad	9.368	2.303
Effektiv skattesats	28,0 %	28,0 %

**Note 6: Utlån til kunder**

	31.12.12	31.12.11
Fleksilån	1.822.324	1.573.038
Nedbetalingslån	2.320.905	1.974.093
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>4.143.229</b>	<b>3.547.130</b>
Nedskrivning grupper av utlån	-891	-731
<b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b>	<b>4.142.338</b>	<b>3.546.399</b>

	31.12.12	31.12.11
<b>Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)</b>		
Gjennomsnittlig vektet belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen	47,4 %	47,0 %
Antall lån	3.381	2.825

Utlån fordelt på næringer og personkunder	Brutto utlån		Ubenyttede rammer	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk med mer	836	862	64	38
Industri	6.274	1.715	596	505
Utvikling byggeprosjekter	3.219	3.159	213	365
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	11.152	15.707	1.595	514
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	14.534	11.358	1.302	1.516
Transport	14.566	17.765	4.754	911
Omsetning og drift av fast eiendom	8.732	14.824	108	685
Tjenesteyting næringer elles	72.083	61.727	8.006	7.049
<b>Sum næringsliv</b>	<b>131.395</b>	<b>127.117</b>	<b>16.637</b>	<b>11.583</b>
<b>Sum privatmarked</b>	<b>4.008.555</b>	<b>3.416.969</b>	<b>487.985</b>	<b>395.296</b>
Amortisering og påløpte renter	3.279	3.044		
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4.143.229</b>	<b>3.547.130</b>	<b>504.622</b>	<b>406.879</b>

Utlån fordelt på geografisk område	Brutto utlån		Andel i %	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Hordaland fylke	3.931.694	3.374.938	95,0	95,2
Oslo og Akershus	124.538	103.613	3,0	2,9
Resten av Norge	82.685	64.653	2,0	1,8
<b>Sum lån Norge</b>	<b>4.138.917</b>	<b>3.543.204</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Utlandet</b>	<b>1.033</b>	<b>882</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Sum lån geografiske områder</b>	<b>4.139.950</b>	<b>3.544.086</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Amortisering og påløpte renter	3.279	3.044		
<b>Brutto utlån fordelt på geografisk område</b>	<b>4.143.229</b>	<b>3.547.130</b>		

Fordeling etter geografisk område er basert på kundens adresse.

**Tap på utlån**

	31.12.2012	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	160	164
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>160</b>	<b>164</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>

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Utvikling nedskrivning</b>		
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	731	567
Årets endring i nedskrivning på grupper av utlån	160	164
<b>Nedskrivning på grupper av utlån 31.12</b>	<b>891</b>	<b>731</b>

**Betalingsmislighold**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Misligholdte engasjement</b>		
31 - 60 dager	3.095	0
61 - 90 dager	0	1.357
over 90 dager	0	0
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>3.095</b>	<b>1.357</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

Forretningsmessige faktorer 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 i hht regelverk. Engasjement med saldo > 500 ' skal risikoklassifiseres 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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
A	1.071.642	931.481	908.258	803.556	163.384	127.925	0	0
B	2.921.787	2.500.603	2.616.286	2.247.223	305.493	253.380	523	449
C	610.253	494.016	575.361	470.152	34.892	23.864	288	235
D	40.898	24.865	40.045	23.155	853	1.709	80	46
E	0	0	0	0	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0	0	0
SUM	4.644.579	3.950.965	4.139.950	3.544.086	504.622	406.879	891	731

\* sum brutto utlån eksklusiv påløpte renter og amortisering.

## Note 8: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.12	31.12.11
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.800.000	3.100.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	197.000	
Amortisering	-215	-2.625
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>3.602.785</b>	<b>3.097.375</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.602.785</b>	<b>3.097.375</b>

### Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.12.12	31.12.11
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	20.01.2015	400.000	400.000
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	300.000	3M Nibor + 0,30	15.02.2013	153.000	400.000
NO001 0574544	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,60	18.06.2015	400.000	400.000
NO001 0584626	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/14	400.000	3M Nibor + 0,57	20.06.2014	400.000	400.000
NO001 0589369	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,50	20.10.2015	400.000	400.000
NO001 0593742	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/16	400.000	3M Nibor + 0,73	18.02.2016	400.000	300.000
NO001 0614282	Fana Sparebank Boligkreditt AS 11/13	400.000	3M Nibor + 0,25	16.09.2013	350.000	400.000
NO001 0636442	Fana Sparebank Boligkreditt AS 12/15	300.000	3M Nibor + 0,65	10.02.2015	300.000	
NO0010641038	Fana Sparebank Boligkreditt AS 12/17	400.000	3M Nibor + 0,96	21.03.2017	400.000	
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>3.603.000</b>	<b>3.100.000</b>
<b>Sikkerhetsmasse</b>						
Utlån sikret med pant i bolig					4.142.338	3.546.399
Annen fyllingssikkerhet					12.698	20.182
<b>Sikkerhetsmasse</b>					<b>4.155.036</b>	<b>3.566.581</b>
<b>Fyllingsgrad</b>						
				(> 100%)	115 %	115 %
<b>Annen fyllingssikkerhet</b>				(< 20%)	0 %	1 %

## Note 9: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet (FVO)		Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	12.715	20.201
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	0	0	4.142.338	3.546.399
Andre fordringer	0	0	120	104
Sum eiendeler	0	0	4.155.173	3.566.704
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	241.956	187.442
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3.602.785	3.097.375
Annen gjeld	0	0	20.149	15.693
Sum gjeld	0	0	3.864.890	3.300.510

## Note 10: Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Eiendeler	31.12.2012		31.12.2011	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.715	12.715	20.201	20.201
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	4.142.338	4.142.338	3.546.399	3.546.399
Sum	4.155.053	4.155.053	3.566.600	3.566.600
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	241.956	241.956	187.442	187.442
Verdipapirgjeld, vurdert til amortisert kost	3.602.785	3.622.521	3.097.375	3.087.810
Sum	3.844.741	3.864.477	3.284.817	3.275.252

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 bli 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 Fondsmeglerforbund. 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 måneder Nibor.

Første forfall på obligasjonsgjelden er februar 2013 og utgjør 153 MNOK.

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 2012 betegnes som god og likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

<b>Restløpetid på balanseposter pr 31.12.12</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>Uten forfall</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringer</b>							
Utlån til kredittinstitusjoner	12.715						12.715
Utlån til og fordringer på kunder	7.340	13.067	60.736	323.962	1.915.151	1.822.082	4.142.338
Andre eiendeler		120					120
Sum eiendeler	20.055	13.187	60.736	323.962	1.915.151	1.822.082	4.155.173
<b>Gjeld</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	241.956						241.956
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		152.982	349.821	3.099.982			3.602.785
Annen gjeld	5.618	5.164	9.368				20.149
Sum gjeld	247.574	158.146	359.189	3.099.982	0	0	3.864.890
	<b>31.12.12</b>						
Ubenyttede kredittrammer utlån	504.622						
Ubenyttet kreditt innlån fra morbank	558.044						

<b>Restløpetid på balanseposter pr 31.12.11</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>Uten forfall</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringer</b>							
Utlån til kredittinstitusjoner	20.201						20.201
Utlån til og fordringer på kunder	5.672	12.031	54.511	295.267	1.603.378	1.575.540	3.546.399
Andre eiendeler		104					104
Sum eiendeler	25.873	12.135	54.511	295.267	1.603.378	1.575.540	3.566.705
<b>Gjeld</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	187.442						187.442
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				3.097.375			3.097.375
Annen gjeld	8.577	5.545	1.572				15.694
Sum gjeld	196.019	5.545	1.572	3.097.375	0	0	3.300.511
	<b>31.12.11</b>						
Ubenyttede kredittrammer utlån	406.879						

## 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 utstedt 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>31.12.2012</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.)	-0,81	0,83				0,02

<b>31.12.2011</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.)	-0,75	1,00				0,25



## Note 14: Kapitaldekning

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Aksjekapital	240.000	240.000
Overkursfond	14.217	14.217
Annen egenkapital	36.065	11.977
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>290.282</b>	<b>266.194</b>
Risikovektet volum	1.569.687	1.336.362
Samlet kapital krav	125.575	106.909
<b>Kapitaldekning (alt kjernekapital)</b>	<b>18,49 %</b>	<b>19,92 %</b>

### Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
<b>Standardmetoden</b>		
Institusjoner	203	323
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	124.466	105.884
Øvrige engasjementer	10	8
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	124.679	106.215
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	967	752
<b>Fradrag</b>		
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier	71	58
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>125.575</b>	<b>106.909</b>

Kapitaldekningen er rapportert etter Basel II - standardmetode.

## 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

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
<b>Resultatregnskap</b>		
Renteinntekter	421	469
Rentekostnader	-28.099	-32.655
Provisjonskostnader	-9.792	-8.580
<b>Balanse</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	12.715	20.201
Gjeld til kredittinstitusjoner	241.956	187.442
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	895.000	800.000
Påløpte kostnader	3.822	5.630

## Note 16: Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	150.000	NOK 1.600	240.000.000

Oversikt over aksjonærer i selskapet pr 31.12:

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Fana Sparebank	150.000	100 %	100 %

Selskapet er datterselskap av Fana Sparebank, Østre Nesttunvei 1, Nesttun

## Note 17: Godtgjørelse og lån til tillitsvalgte

Kostnadsførte honorarer er knyttet til styret, kontrollkomite og representantskap.

	Honorar		Lån	
	2012	2011	2012	2011
	NOK	NOK	NOK	NOK
<b>Styret</b>				
John Gaute Kvinge, styrets leder	10.000	14.000	0	0
Einar Kårbø, styrets nestleder	14.500	18.250	0	0
Mette Hammersland	6.250	8.750	0	0
Elisabeth Lie	0	5.000	0	0
Frode Hultstrand	6.250	3.750		
<b>Sum honorar styret</b>	<b>37.000</b>	<b>49.750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontrollkomite</b>				
Sigurd Thomassen, leder	8.000	8.000	0	0
Marit M. Holsen	0	2.333	0	0
Grethe Njåstad	2.000	4.000	0	0
Trine Anne Gravdal Lie	4.000	6.000		
May Britt Nielsen Tabak	2.667	0		
<b>Sum honorar kontrollkomite</b>	<b>16.667</b>	<b>20.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Representantskap</b>				
Anne Carlsen	1.250	1.250	0	0
Arnt Hugo Knudsen	1.250	0	0	0
Lars Hvidsten	1.250	1.250	0	0
Elisabeth Jansen	1.250	0	0	0
Tine Lekven Johansen	1.250	1.250	0	0
Oddgeir Timberlid	1.250	0		
Arne Fagerholt	0	1.250	0	0
<b>Sum honorar representantskap</b>	<b>7.500</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(tall i 1000)

<b>Regnskapstall hiå pr.</b>	<b>4. kv. 12</b>	<b>3. kv. 12</b>	<b>2. kv. 12</b>	<b>1. kv. 12</b>	<b>4. kv. 11</b>	<b>3. kv. 11</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	152.495	113.371	75.214	37.477	118.608	85.131	53.552	26.049
Rentekostnader og lignende kostnader	106.627	82.317	55.879	29.460	100.743	72.111	45.050	21.874
I Netto rente- og provisjonsinntekter	45.869	31.054	19.335	8.017	17.866	13.021	8.502	4.175
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	35	26	19	10	32	22	15	7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	9.792	7.261	4.796	2.419	8.580	6.278	4.028	1.962
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v.p	-561	-426	-210	-210	0	0	0	0
Sum andre inntekter	-10.318	-7.660	-4.987	-2.620	-8.548	-6.256	-4.013	-1.955
Lønn og generelle administrasjonskostnader	70	51	33	17	86	50	31	17
Andre driftskostnader	1.865	752	517	283	842	703	507	279
Sum driftskostnader	1.934	803	550	300	928	753	538	296
Resultat før tap	33.616	22.590	13.798	5.098	8.390	6.012	3.952	1.924
Tap på utlån, garantier mv	160				164			
Resultat etter tap	33.456	22.590	13.798	5.098	8.226	6.012	3.952	1.924

<b>Regnskapstall hiå i % av GFK</b>	<b>4. kv. 12</b>	<b>3. kv. 12</b>	<b>2. kv. 12</b>	<b>1. kv. 12</b>	<b>4. kv. 11</b>	<b>3. kv. 11</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	3,88	3,91	3,97	4,00	3,64	3,57	3,51	3,50
Rentekostnader og lignende kostnader	2,72	2,84	2,95	3,14	3,09	3,03	2,95	2,94
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1,17	1,07	1,02	0,85	0,55	0,55	0,56	0,56
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	0,25	0,25	0,25	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v.p	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02				
Sum andre inntekter	-0,26	-0,26	-0,26	-0,28	-0,26	-0,26	-0,26	-0,26
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Andre driftskostnader	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04
Sum driftskostnader	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04
Resultat før tap	0,86	0,78	0,73	0,54	0,26	0,25	0,26	0,26
Tap på utlån, garantier mv	0,00				0,01	0,00	0,00	0,00
Resultat etter tap	0,85	0,78	0,73	0,54	0,25	0,25	0,26	0,26

Gj.sn FK 4.111.323 4.019.768 3.869.244 3.853.847 3.255.564 3.183.884 3.078.237 3.015.933

<b>Kvartalsvis regnskapstall isolert</b>	<b>4. kv. 12</b>	<b>3. kv. 12</b>	<b>2. kv. 12</b>	<b>1. kv. 12</b>	<b>4. kv. 11</b>	<b>3. kv. 11</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	39.124	38.157	37.737	37.477	33.477	31.579	27.503	26.049
Rentekostnader og lignende kostnader	24.309	26.438	26.419	29.460	28.632	27.061	23.176	21.874
I Netto rente- og provisjonsinntekter	14.815	11.719	11.318	8.017	4.845	4.519	4.327	4.175
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	9	7	9	10	10	7	8	7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenes	2.531	2.465	2.376	2.419	2.302	2.250	2.065	1.962
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v.p	-135	-216	0	-210	0	0	0	0
Sum andre inntekter	-2.658	-2.674	-2.367	-2.620	-2.292	-2.243	-2.058	-1.955
Lønn og generelle administrasjonskostnader	19	18	16	17	36	19	14	17
Andre driftskostnader	1.112	235	235	283	139	197	228	279
Sum driftskostnader	1.131	253	251	300	175	216	242	296
Resultat før tap	11.026	8.793	8.700	5.098	2.378	2.060	2.028	1.924
Tap på utlån, garantier mv	160				164			
Resultat etter tap	10.866	8.793	8.700	5.098	2.214	2.060	2.028	1.924

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 2012, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og 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 regnskapsestimatene 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 2012 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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 forenklet revisorkontroll 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 bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 6. februar 2013

ERNST & YOUNG AS



Henrik Solberg-Johansen  
statsautorisert revisor

**ÅRSBERETNING  
FRA  
KONTROLLKOMITÉEN  
I  
FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS  
FOR 2012**

Kontrollkomiteen har i 2012 hatt 8 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.

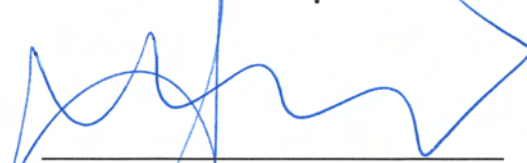
Alle dokumenter og opplysninger som komitéen mener har vært nødvendige for utførelsen av arbeidet, er forelagt kontrollkomitéen.

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 2012.

**Bergen, 13. februar 2013.**

**Kontrollkomitéen i Fana Sparebank Boligkreditt AS**

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

  
\_\_\_\_\_  
May Britt Tabak

  
\_\_\_\_\_  
Trine Gravdal Lie

## Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-5

Vi erklærer herved at årsregnskapet for 2012, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultater og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Nesttun, 31. desember 2012

31. januar 2013

**Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS**



John Gaute Kvinge  
styrets leder



Einar Kaarbo  
styrets nestleder



Mette Hammersland  
styremedlem



Frode Hultstrand  
styremedlem



Øystein Midtun  
daglig leder

