



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT

Årsrapport 2013

Årsberetning 2013

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. Selskapets OMF har offisiell rating Aa1 fra Moody's Investors Service.

Ved utgangen av 2013 hadde selskapet overtatt en boliglånsportefølje på 5.176 millioner kroner fra Fana Sparebank. Boliglånsporteføljen 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 4.600 millioner kroner, hvorav selskapet har en egenbeholdning tilsvarende 200 millioner kroner. Morbanken Fana Sparebank har siden 2009 benyttet 800 millioner kroner som sikkerhet for deltagelse i statens bytteordning. Obligasjonslånene som var brukt i bytteordningen ble innfridd i løpet av 2013.

Årsregnskapet for 2013

2013 er fjerde 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 2012.

Resultatet etter skatt og avsetninger for regnskapsåret i 2013 er 45,98 millioner kroner (24,09 mill. kroner).

Rentenetto utgjør 79,98 millioner kroner (45,87 mill. kroner).

Rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 180,60 millioner kroner (152,50 mill. kroner). Rente- og kredittprovisjonsinntekter består hovedsakelig av inntekter knyttet til utlån til kunder. Selskapets rentekostnader utgjør 100,62 millioner kroner (106,63 mill. 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, forpliktelse og mellomværende mellom partene. Fana Sparebank drifter Fana Sparebank Boligkreditt AS på alle områder. Fana Sparebank Boligkreditt AS har ikke egne ansatte.

Selskapet har i løpet av året betalt 11,31 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, kostnader knyttet til rating, samt kostnader til gransker og revisjon.

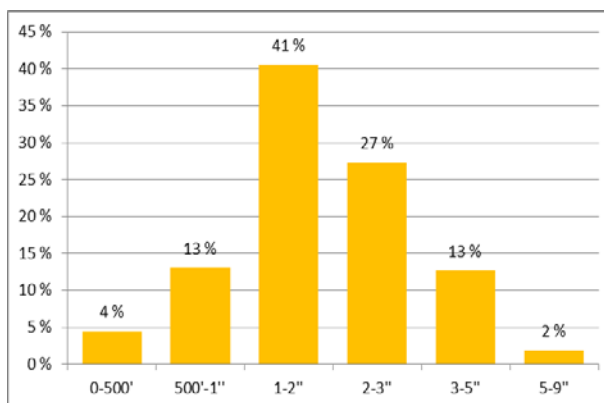


Fig. Utlånsfordeling etter lånestørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse er 1,32 MNOK.

Driftsresultat før tap er 64,34 millioner kroner (33,62 mill. kroner). Etter skattekostnad på 17,88 millioner kroner (9,37 mill. kroner) og gruppenedskrivninger på utlånsporteføljen på 0,48 millioner kroner (0,16 mill. kroner), er nettoresultatet 45,98 millioner kroner (24,09 mill. kroner).

Selskapet oppnådde i 2013 en vekst som budsjettert. Veksten i 2013 har vært tilpasset konsernets behov for finansiering i markedet. Samlede eiendeler ved utgangen av året 2013 er 5.200 millioner kroner, hvorav netto utlån til kunder utgjorde 5.174 millioner kroner (4.143 mill. kroner).

Låneporteføljen ved årsskiftet er finansiert ved utstedelse av obligasjoner pålydende 4.400 millioner kroner, samt kortsiktig finansiering i Fana Sparebank med 435,2 millioner kroner. Selskapets finansiering i obligasjonsmarkedet er av langsiktig karakter, og porteføljens veide løpetid til forfall utgjorde ca. 3,0 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.

Rating

I mai 2013 ble selskapets utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett tildelt offisiell rating Aa1 fra Moody's Investors Service. Det er primært nye regulatoriske forhold som påvirket selskapet til å få etablert rating. Betydelige investorgrupper, herunder pensjonskasser og banker, tilpasser sin forvaltningspraksis i forhold til varslede regelendringer. Dette har slått ut i disfavør av

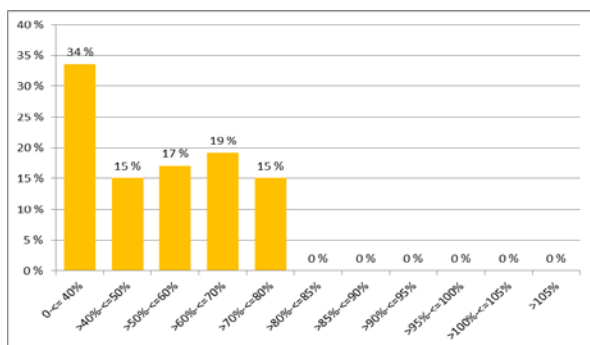


Fig. Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser låneporteføljen målt mot (ned)justert verdianslag per 31.12.13.

obligasjonsutstedere uten rating, både på pris og tilgang. Det er primært tilgang på kapital som er av størst betydning i det lange løp, mens prisforskjellen har betydning for selskapets evne til å levere konkurransedyktige vilkår overfor boliglånskundene.

Ratingen av boligkreditselskapets obligasjoner er betinget at en formalisert støtte fra morselskapet. Således har også Fana Sparebank gjennomført en ratingprosess, og morbankens rating danner grunnlaget for hvilken rating OMF-programmet kan oppnå. Støtten fra morselskapet er i tillegg formalisert gjennom særlige avtaler, der morbanken stiller seg bak forpliktelsene boligkreditselskapet har med hensyn til å innfri renter og hovedstol på obligasjonslån som kommer til forfall, samt å stille likviditet til selskapets disposisjon for å dekke opptrekk av bevilgede, men ikke trukne, rammer på fleksilån og annen påkrevet likviditetsbuffer.

Siden ratingen ble tildelt i mai har selskapet utstedt eller refinansiert OMF tilsvarende 2 milliarder kroner. Det er beregnet at ratingen har medvirket til en gjennomsnittlig, årlig besparelse på 0,2 prosent på det nyutstedte volumet.

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 17,1 prosent ved årsskiftet.

Selskapets totale egenkapital er 336,3 millioner kroner. Den totale egenkapitalen er vurdert som tilstrekkelig for normal drift og vekst første halvår 2014. Egenkapitalen består pr. årsskiftet av innskutt egenkapital og overkursfond på totalt 254,2 millioner kroner, samt i tillegg annen egenkapital på 82,0 millioner kroner.

Dersom selskapets drift og utvikling fortsetter som budsjettert i 2014 vil selskapet måtte vurdere utvidelse av selskapets ansvarlige kapital i annet halvår.

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. Selskapet er som boligkredittforetak underlagt lover, forskrifter og regelverk som setter avgrensninger for risikoen selskapet kan være eksponert for. Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risiki selskapet er utsatt for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til de ulike risikotypene. Selskapets styre vurderer det derfor slik, at selskapet gjennom etablerte tiltak har oppnådd både forsvarlig og lav risiko.

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 ved overføring pant innenfor 75 % av boligenes verdi og inngår i selskapets sikkerhetsmasse. Verdivurdering av låneporteføljen blir foretatt hvert kvartal. Ved siste verdivurdering er ca. 6,5 MNOK vurdert utenfor selskapets godkjente sikkerhetsmasse.

Ved årsskiftet hadde porteføljen en vektet belåningsgrad (LTV) på 48,7 %. Når bevilgede, uoptrukne rammer på fleksilån inkluderes, utgjør veid LTV 51,3 %.

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved årsskiftet 15,185 MNOK. Målt mot totale utlån utgjør dette 0,29%. Selskapet har ikke hatt konstaterte tap på utlån i regnskapsåret.

Et eventuelt prisfall i boligmarkedet vil redusere verdien på selskapets sikkerhetsmasse. Det har vært foretatt halvårsvises stresstester for å beregne virkningen av negativ utvikling av boligprisene i markedet. Styret er tilfreds med testene og komfortabel med resultatet av disse.

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

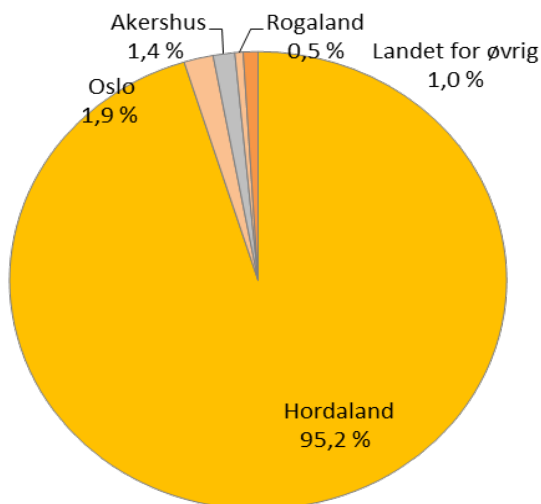


Fig. Geografisk fordeling. 95 % av utlånsporteføljen er knyttet til Hordaland, i praksis Bergen med omliggende kommuner.

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 2013 var alle obligasjonslånene utstedt med vilkår om flytende rente basert på 3 måneders NIBOR pluss en margin.

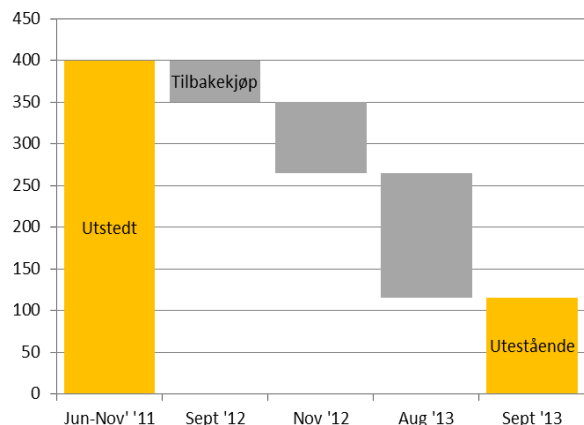
Styret anser den samlede renterisikoen i selskapet for å være lav.

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. Selskapet (Konsernet) forbereder forfall ved tilbakekjøp av egne obligasjoner og ved å bygge opp likviditeten i forkant av forfall. Tilbakekjøp av utestående obligasjoner med kort gjenværende løpetid blir finansiert med utstedelse av nye obligasjoner med lang løpetid. Samtidig med at selskapet refinansieringsrisiko reduseres gjennom slike grep, opplever investorene dette som positivt idet de kan øke sin avkastning ved å bytte papirer med samme utsteder og oppnå høyere avkastning ved å forlenge løpetiden.

For øvrig utgjøres finansiering pr 31.12 av kortsiktige innlån fra Fana Sparebank. Boligkredittselskapet har i tillegg en avtale med morbanken, der banken forplikter seg til å stille likviditetsstøtte ved behov som måtte oppstå. Styret vurderer selskapets likviditetsrisiko som lav.



Reduksjon av refinansieringsrisiko oppnås gjennom gradvis tilbakekjøp. Figuren viser et lån som ble tatt opp i 2011 (FSBKR06), der flere tilbakekjøp gjennom ett år resulterte i at det bare gjenstod 115 av de opprinnelige 400 MNOK ved ordinært forfall. Tilbakekjøp ble finansiert gjennom utstedelse av nye lån med lang løpetid.

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.

Selskapet bruker PwC som internrevisor. Internrevisor avgir en årlig rapport som i sin helhet rapporteres til selskapets styre.

Selskapet vurderer den operasjonelle risikoen som lav og godt ivaretatt gjennom leveranseavtalen med morbanken.

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 45,979 millioner kroner. Styret foreslår at 45,979 millioner kroner overføres til selskapets egenkapital.

Fremtidsutsikter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsernets instrument for finansiering ved bruk 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.

Det er selskapets intensjon å utvide virksomheten i 2014 gjennom ervervelse av ytterligere boliglån fra Fana Sparebank og finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Nesttun, 31. desember 2013

07.februar 2014



John Gaute Kvinge
styrets leder



Bjørn Alræk
styrets nestleder



Mette Hammersland
styremedlem



Svein Erik Buck
styremedlem



Øystein Midtun
daglig leder

RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	31.12.2013	31.12.2012
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		180.595	152.495
RENTEKOSTNADER		100.616	106.627
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	2	79.979	45.869
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		38	35
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-11.306	-9.792
NETTO KURSGEVINSTER/TAP		-2.040	-561
ANDRE DRIFTSINNEKTER	3	-13.308	-10.318
SUM DRIFTSINNEKTER		66.671	35.551
PERSONALKOSTNADER		55	70
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		2.280	1.865
DRIFTSKOSTNADER	4	2.335	1.934
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		64.336	33.616
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	6	476	160
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		63.860	33.456
SKATTEKOSTNAD	5	17.881	9.368
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		45.979	24.088
Utvidet resultat			
Resultat for perioden		45.979	24.088
Totalresultat		45.979	24.088

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	31.12.2013	31.12.2012
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		25.837	12.715
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	6	5.175.646	4.143.229
- nedskrivninger på individuelle utlån		0	0
- nedskrivninger på grupper av utlån		-1.367	-891
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	6	5.174.279	4.142.338
FORSKUDDSBET. KOST.		149	120
SUM EIENDELER		5.200.265	4.155.173
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		435.198	241.956
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	8	4.410.340	3.612.577
ANNEN GJELD		7	17
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		578	973
BETALBAR SKATT	5	17.881	9.368
SUM GJELD		4.864.004	3.864.890
AKSJEKAPITAL		240.000	240.000
OVERKURSFOND		14.218	14.218
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL		254.218	254.218
ANNEN EGENKAPITAL		82.044	36.065
SUM EGENKAPITAL		336.262	290.283
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.200.265	4.155.173

Nesttun, 31. desember 2013
 7. februar 2014

I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS



John Gaute Kvinge
 styrets leder



Bjørn Alræk
 styrets nestleder



Mette Hammersland
 styremedlem



Svein Erik Buck
 styremedlem



Øystein Midtun
 daglig leder

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
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
Totalresultat			45.979	45.979
Egenkapital 31.12.13	240.000	14.218	82.044	336.262

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.12.13	31.12.12
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		179.019	151.875
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder		-1.031.238	-595.864
Utbetalinger drift		-14.065	-13.279
Utbetalinger skatter	5	-9.368	-2.303
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-875.217	-459.570
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
			0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto plassering/låneopptak kredittinst.		-6.855	48.901
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.		193.242	421
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.900.899	801.094
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld		-1.105.032	-297.483
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter		-93.905	-100.849
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		888.349	452.084
Netto kontantstrøm for perioden		13.132	-7.486
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		12.715	20.201
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		25.837	12.715
Netto endring i kontanter		13.122	-7.486

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 skjønnsmessige 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 skjønnsmessige 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 mottatte 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

	31.12.13	31.12.12
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	435	421
Renter og lignende på utlån til kunder	180.160	152.075
Sum renteinntekter	180.595	152.495
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	6.855	5.612
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	93.761	101.014
Sum rentekostnader	100.616	106.627
Netto rente og provisjonsinntekter	79.979	45.869

Note 3: Andre driftsinntekter

	31.12.13	31.12.12
Provisjonsinntekter fra banktjenester	38	35
Porteføljeprovisjon utlån	-10.512	-8.997
Porteføljeprovisjon finansielle tjenester	-794	-795
Netto kursgevinst/ tap finansielle instrument	-2.040	-561
Sum andre driftsinntekter	-13.308	-10.319

Note 4: Andre driftskostnader

	31.12.13	31.12.12
Lønn og administrasjonskostnader	55	70
Honorar konsulent, rådgivning	258	250
Kostn. vedr. egne obligasjoner	797	628
Kostn. vedr. rating	1.214	976
Andre driftskostnader	11	11
Sum andre driftskostnader	2.335	1.934

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	73	90
Andre attestasjonstjenester	51	62
Sum honorar revisjon eks. mva*	123	152

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

Note 5: Skatt

	31.12.13	31.12.12
Betalbar skatt	17.881	9.368
Utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	17.881	9.368
Resultat før skattekostnad	63.860	33.456
Skattekostnad er beregnet som:		
28 % av regnskapsmessig resultat før skatt	17.881	9.368
28% av permanente forskjeller	0	0
Sum skattekostnad	17.881	9.368
Effektiv skattesats	28,0 %	28,0 %

Note 6: Utlån til kunder

	31.12.13	31.12.12
Fleksilån	2.023.453	1.822.324
Nedbetalingslån	3.152.193	2.320.905
Brutto utlån til kunder	5.175.646	4.143.229
Nedskrivning grupper av utlån	-1.367	-891
Netto utlån kunder til amortisert kost	5.174.279	4.142.338

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)

	31.12.13	31.12.12
Gjennomsnittlig vektet belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen	48,7 %	47,4 %
Antall lån	3.911	3.381

Utlån fordelt på næringer og personkunder

	Brutto utlån		Ubenyttede rammer	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk med mer	830	836	71	64
Industri	8.548	6.274	289	596
Utvikling byggeprosjekter	1.415	3.219	646	213
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	16.960	11.152	1.004	1.595
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	16.061	14.534	1.933	1.302
Transport	28.244	14.566	4.891	4.754
Omsetning og drift av fast eiendom	8.513	8.732	28	108
Tjenesteyting næringer elles	59.607	72.083	10.505	8.006
Sum næringsliv	140.178	131.395	19.367	16.637
Sum privatmarked	5.035.468	4.011.834	584.855	487.985
Sum brutto utlån	5.175.646	4.143.229	604.222	504.622

Utlån fordelt på geografisk område

	Brutto utlån		Andel i %	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Hordaland fylke	4.905.350	3.934.973	94,8	95,0
Oslo og Akershus	171.341	124.538	3,3	3,0
Resten av Norge	95.570	82.685	1,8	2,0
Sum lån Norge	5.172.261	4.142.196	99,9	100,0
Sum utland	3.385	1.033	0,1	0,0
Brutto utlån fordelt på geografisk område	5.175.646	4.143.229		

Fordeling etter geografisk område er basert på kundens adresse.

Tap på utlån

	31.12.2013	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	476	160
Sum tap på utlån	476	160
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap på utlån som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Sum konstaterte tap på utlån	0	0

Utvikling nedskrivning

	31.12.2013	31.12.2012
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	891	731
Årets endring i nedskrivning på grupper av utlån	476	160
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	1.367	891

Betalingsmislighold

	31.12.2013	31.12.2012
Misligholdte engasjement		
31 - 60 dager	7.664	3.095
61 - 90 dager	318	0
over 90 dager	7.204	0
Sum misligholdte engasjement	15.185	3.095

Note 7: Kredittisiko og risikoklassifisering

Kredittrisikoen defineres som risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke overholder sine forpliktelser knyttet til utlån og kreditter overfor Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Boligkredittforetaket bruker en statistisk søknads- og porteføljescoremodell for å estimere sannsynlighet for mislighold for kunder neste 12 måneder. Vedlikehold skjer gjennom årlig validering. Søknadsscoremodellen benytter seg av både interne og eksterne data om kunden, og blir brukt når kunden er i en søknadsprosess i banken. Porteføljescoremodellen benytter utelukkende bankinterne data og beregner en sannsynlighet for mislighold ut fra kunden sin bruk av banken. Risikoklassifisering ved hjelp av porteføljescoremodellen blir gjort månedlig. Ved hjelp av modellen blir banken sine kredittengasjement risikoklassifisert i risikoklassene A – K, der A er best og K er misligholdte engasjement. Ut fra dette er engasjementene inndelt i 3 hovedgrupper: lav risiko, middels risiko og høy risiko.

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

Risikoklasse	Sum engasjement		Brutto utlån*		Ubenyttet trekkfasiliteter		Gruppe nedskrivning	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Lav risiko	5.180.900	3.993.429	4.595.226	3.524.544	585.674	468.877	634	523
Middels risiko	545.979	610.253	527.431	575.361	18.548	34.892	364	288
Høy risiko	48.532	40.898	48.532	40.045	0	853	369	80
SUM	5.775.411	4.644.579	5.171.189	4.139.950	604.222	504.622	1.367	891

* sum brutto utlån eksklusiv påløpte renter og amortisering.

Note 8: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.13	31.12.12
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.610.340	3.809.577
Egenbeholdning sert. og obl.	200.000	197.000
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	4.410.340	3.612.577
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.410.340	3.612.577

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.12.13	31.12.12
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	13.10.2014	200.000	400.000
NO001 0532823	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/16	400.000	3M Nibor + 0,30	20.01.2015		400.000
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	300.000	3M Nibor + 0,30	15.02.2013		153.000
NO001 0574544	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	500.000	3M Nibor + 0,60	18.06.2015	500.000	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	400.000
NO001 0614282	Fana Sparebank Boligkreditt AS 11/13	400.000	3M Nibor + 0,25	16.09.2013		350.000
NO001 0636442	Fana Sparebank Boligkreditt AS 12/15	300.000	3M Nibor + 0,65	10.02.2015	300.000	300.000
NO0010641038	Fana Sparebank Boligkreditt AS 12/17	500.000	3M Nibor + 0,96	21.03.2017	500.000	400.000
NO0010686272	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18	300.000	3M Nibor + 0,40	20.08.2018	300.000	
NO0010679657	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18	500.000	3M Nibor + 0,42	15.05.2018	500.000	
NO0010694557	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	400.000	3M Nibor + 0,50	13.11.2019	400.000	
NO0010682636	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	500.000	3M Nibor + 0,47	19.06.2019	500.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett nominelle verdier					4.400.000	3.603.000
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					5.161.913	4.142.338
Annen fyllingssikkerhet					25.830	12.698
Sikkerhetsmasse					5.187.743	4.155.036
Fyllingsgrad						
				(> 100%)	118 %	115 %
Annen fyllingssikkerhet				(< 20%)	0 %	0 %

Note 9: Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet (FVO)		Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	25.837	12.715
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	0	0	5.174.279	4.142.338
Sum finansielle eiendeler	0	0	5.200.116	4.155.053
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	435.198	241.956
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4.410.340	3.612.577
Sum finansiell gjeld	0	0	4.845.538	3.854.533

Note 10: Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Eiendeler	31.12.2013		31.12.2012	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25.837	25.837	12.715	12.715
Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost	5.174.279	5.174.279	4.142.338	4.142.338
Sum	5.200.116	5.200.116	4.155.053	4.155.053
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	435.198	435.198	241.956	241.956
Verdipapirgjeld, vurdert til amortisert kost	4.410.340	4.424.150	3.612.577	3.622.521
Sum	4.845.538	4.859.348	3.854.533	3.864.477

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 innenfor 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 egenkapalinstrumenter. 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 juni 2014 og utgjør 400 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 konsernivå.

Tabellen under viser forfall i henholdt til kontrakt for finansielle instrumenter. For obligasjonsgjelden er også kjente renteterminer for 2014 tatt med i oversikten.

På bakgrunn av den profilen Fana Sparebank Boligkreditt AS har på sine likviditetsforfall kan likviditetssituasjonene ved utgangen av 2013 betegnes som god og likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Restløpetid på balanseposter pr 31.12.13	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd	3 mnd.-1 år	1- 5 år	over 5 år	Uten forfall	Totalt
Fordringer							
Utlån til kredittinstitusjoner	25.837						25.837
Utlån til og fordringer på kunder	9.298	15.293	69.849	389.852	2.663.139	2.026.848	5.174.279
Andre eiendeler		149					149
Sum eiendeler	35.135	15.442	69.849	389.852	2.663.139	2.026.848	5.200.265
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	435.198						435.198
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.267	621.590	2901982,9	898.877		4.425.717
Annen gjeld	10	85	490				585
Sum gjeld	435.208	3.352	622.080	2.901.983	898.877	0	4.861.500
	31.12.13						
Ubenyttede kredittrammer utlån	604.473						
Ubenyttet kreditt innlån fra morbank	364.802						

Restløpetid på balanseposter pr 31.12.12	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd	3 mnd.-1 år	1- 5 år	over 5 år	Uten forfall	Totalt
Fordringer							
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
Gjeld							
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
	31.12.12						
Ubenyttede kredittrammer utlån	504.622						
Ubenyttet kreditt innlån fra morbank	558.044						

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 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 potensiell tap (+)/gevinst (-) for postene i balansen med 1 prosentpoengs parallell rentestigning for selskapets totale posisjoner.

Rentefølsomhet pr 31.12.2013	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
NOK (mill.)	-0,65	0,02				-0,63

Rentefølsomhet pr 31.12.2012	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
NOK (mill.)	-0,81	0,83				0,02

Note 14: Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.13	31.12.12
Aksjekapital	240.000	240.000
Overkursfond	14.218	14.217
Annen egenkapital	82.044	36.065
Sum netto ansvarlig kapital	336.262	290.282
Risikovektet volum	1.970.975	1.569.687
Samlet kapital krav	157.678	125.575
Kapitaldekning (alt kjernekapital)	17,06 %	18,49 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.12.13	31.12.12
Standardmetoden		
Institusjoner	413	203
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	154.192	124.466
Forfalte engasjement	582	0
Øvrige engasjementer	12	10
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	155.199	124.679
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	2.588	967
Fradrag		
Nedskrivinger på grupper av utlån og garantier	109	71
Sum kapitalkrav	157.678	125.575

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

	31.12.13	31.12.12
Resultatregnskap		
Renteinntekter	435	421
Rentekostnader	-21.462	-28.099
Provisjonskostnader	-11.306	-9.792
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	25.837	12.715
Gjeld til kredittinstitusjoner	435.198	241.956
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	80.000	895.000
Påløpte kostnader	59	3.822

Note 16: Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	150.000	NOK 1.600	240.000.000

Oversikt over aksjonærer i selskapet pr 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
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.

Lån til styret og øvrige kontrollorgan gis til ordinære markedsvilkår.

Ansatte i konsernet gis rentevilkår i henhold til myndighetenes satser for rentefordel for rimelige lån i arbeidsforhold.

	Honorar		Lån	
	2013	2012	2013	2012
Styret	NOK	NOK	NOK	NOK
John Gaute Kvinge, styrets leder	2.000	10.000	0	0
Einar Kårbø, styrets nestleder	9.500	14.500	0	0
Mette Hammersland	2.500	6.250	0	0
Svein Erik Buck	2.000	0	0	0
Frode Hultstrand	2.500	6.250	0	0
Sum honorar styret	18.500	37.000	0	0
Kontrollkomite				
Sigurd Thomassen, leder	8.000	8.000	0	0
Grethe Njåstad	0	2.000	0	0
Trine Anne Gravdal Lie	4.000	4.000	0	0
May Britt Nielsen Tabak	4.000	2.667	0	0
Sum honorar kontrollkomite	16.000	16.667	0	0
Representantskap				
Anne Carlsen	1.250	1.250	1.398.541	0
Arnt Hugo Knudsen	1.250	1.250	0	0
Lars Hvidsten	1.250	1.250	1.488.049	0
Elisabeth Jansen	1.250	1.250	0	0
Tine Lekven Johansen	1.250	1.250	0	0
Oddgeir Timberlid	1.250	1.250	1.080.023	1.433.387
Sum honorar representantskap	7.500	7.500	3.966.613	1.433.387

(tall i 1000)

Regnskapstill hiå pr.	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12
Renteinntekter og lignende inntekter	180.595	130.884	81.724	38.731	152.495	113.371	75.214	37.477
Rentekostnader og lignende kostnader	100.616	73.937	47.231	22.986	106.627	82.317	55.879	29.460
I Netto rente- og provisjonsinntekter	79.979	56.948	34.494	15.745	45.869	31.054	19.335	8.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	38	26	16	7	35	26	19	10
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjene:	11.306	8.217	5.179	2.501	9.792	7.261	4.796	2.419
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v/	-2.040	-1.330	-1.280		-561	-426	-210	-210
Sum andre inntekter	-13.308	-9.521	-6.442	-2.494	-10.318	-7.660	-4.987	-2.620
Lønn og generelle administrasjonskostnader	55	72	40	20	70	51	33	17
Andre driftskostnader	2.280	2.158	1.124	478	1.865	752	517	283
Sum driftskostnader	2.335	2.230	1.164	498	1.934	803	550	300
Resultat før tap	64.336	45.197	26.887	12.753	33.616	22.590	13.798	5.098
Tap på utlån, garantier mv	476	197	0	0	160	0	0	0
Resultat etter tap	63.860	45.000	26.887	12.753	33.456	22.590	13.798	5.098

Regnskapstill hiå i % av GFK	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12
Renteinntekter og lignende inntekter	3,93	3,92	3,88	3,82	3,88	3,91	3,97	4,00
Rentekostnader og lignende kostnader	2,19	2,21	2,24	2,27	2,72	2,84	2,95	3,14
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1,74	1,70	1,64	1,55	1,17	1,07	1,02	0,85
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 banktjene:	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,26
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v/	-0,04	-0,04	-0,06	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02
Sum andre inntekter	-0,29	-0,28	-0,31	-0,25	-0,26	-0,26	-0,26	-0,28
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Andre driftskostnader	0,05	0,06	0,05	0,05	0,05	0,03	0,03	0,03
Sum driftskostnader	0,05	0,07	0,06	0,05	0,05	0,03	0,03	0,03
Resultat før tap	1,40	1,35	1,28	1,26	0,86	0,78	0,73	0,54
Tap på utlån, garantier mv	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat etter tap	1,39	1,35	1,28	1,26	0,85	0,78	0,73	0,54

Gj.sn FK 5.124.317 4.915.478 4.725.972 4.139.971 4.111.323 4.019.768 3.869.244 3.853.847

Kvartalsvis regnskapstill isolert	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12
Renteinntekter og lignende inntekter	49.711	49.160	42.994	38.731	39.124	38.157	37.737	37.477
Rentekostnader og lignende kostnader	26.679	26.706	24.245	22.986	24.309	26.438	26.419	29.460
I Netto rente- og provisjonsinntekter	23.032	22.454	18.749	15.745	14.815	11.719	11.318	8.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	11	10	9	7	9	7	9	10
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjene:	3.089	3.038	2.678	2.501	2.531	2.465	2.376	2.419
Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. v/	-710	-50	-1.280.000		-135	-216	0	-210
Sum andre inntekter	-3.787	-3.078	-3.949	-2.494	-2.658	-2.674	-2.367	-2.620
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-17	32	20	20	19	18	16	17
Andre driftskostnader	122	1.034	646	478	1.112	235	235	283
Sum driftskostnader	105	1.066	666	498	1.131	253	251	300
Resultat før tap	19.139	18.310	14.134	12.753	11.026	8.793	8.700	5.098
Tap på utlån, garantier mv	279	197			160			
Resultat etter tap	18.860	18.113	14.134	12.753	10.866	8.793	8.700	5.098

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 2013, 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2013 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

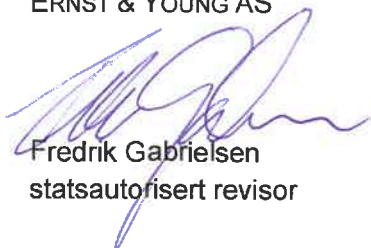
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 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, 7. februar 2014

ERNST & YOUNG AS



Fredrik Gabrielsen
statsautorisert revisor

**ÅRSBERETNING
FRA
KONTROLLKOMITÉEN
I
FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS
FOR 2013**

Kontrollkomiteen har hatt 7 møter i 2013.

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 2013.

Bergen, 07. februar 2014

Kontrollkomitéen i Fana Sparebank Boligkreditt AS



Sigurd Thomassen



May Britt Tabak



Trine Gravdal Lie

Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-5

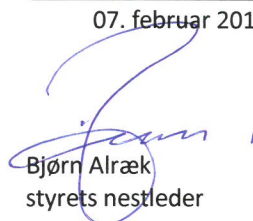
Vi erklærer herved at årsregnskapet for 2013, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Årsberetningen gir en rettviseende 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 2013

07. februar 2014



John Gaute Kvinge
styrets leder



Bjørn Alræk
styrets nestleder



Mette Hammersland
styremedlem



Svein Erik Buck
Styremedlem



Øystein Midtun
daglig leder

