



Kvartalsrapport 2011

1. KVARTAL

Kvartalsregnskap 1. kvartal 2011

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS, Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparebank Regnskap AS og Sparedata AS. I tillegg inkluderes 86,4 % eierandel i Kinobygg AS. Hovedkontoret til morbanken og alle datterselskapene er i Norge, lokalisert på Nesttun i Bergen.

Alle kommentarer og tall refererer til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2010. Det presenterte regnskapet er ikke revidert.

Resultatutvikling

Fana Sparebank oppnådde et driftsresultat før skatt på 21,7 MNOK pr. 1. kvartal. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet 0,62 % (0,84 %). Dette representerer en reduksjon på 4,0 MNOK sammenlignet med 1.kvartal 2010. Rentenettoen ble 50,0 MNOK (47,7 MNOK) og utgjør 1,42 % av GFK (1,57 %). Det er besluttet at det ikke skal kreves inn sikringsfondsavgift til bankenes sikringsfond i 2011. Av den grunn er heller ikke bankens rentenetto belastet dette.

Det er en økning i bankens nominelle rentenetto siste 12 måneder, og det er økt volum i utlån som kompenserer for press på både utlån og innskuddsmarginer samt en høyere kostnad på innlån fra pengemarkedet.

Andre driftsinntekter beløper seg til 25,2 MNOK pr. 1. kvartal 2011 – 0,71 % av GFK. Dette er uendret fra pr. 1. kvartal 2010 (0,83 % av GFK).

Fana Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2011 totale driftskostnader på 53,1 MNOK (1,50 % av GFK). Samme tid i fjor utgjorde kostnadene 50,5 MNOK (1,66 % av GFK). Økningen i kostnader knytter seg primært til økt aktivitet i datterselskapet Fana Sparebank Eiendom AS.

Kostnadsprosenten inklusive verdipapirgevinster utgjør 70,6 % (69,3 %). Holdes verdipapirgevinster og utbytte utenfor utgjør kostnadsprosenten 71,2 % (74,7 %).

Konsernet har netto tap på utlån pr. 1. kvartal 2011 på 0,4 MNOK (0,01 % av GFK). Dette inkluderer reduserte gruppenedskrivninger på utlån og garantier med 1,2 MNOK. På samme tid i fjor hadde konsernet en netto inngang på tap på utlån på – 3,3 MNOK (-0,11 % av GFK) inklusive reduserte nedskrivninger på grupper av utlån på 3,6 MNOK.

Konsernets individuelle nedskrivninger på utlån utgjør 25,8 MNOK, en økning på 1,1 MNOK siden årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,22 % (0,35 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier er redusert med 1,2 MNOK gjennom året til 19,7 MNOK. Dette utgjør 0,17 % i prosent av brutto utlån (0,26 %). Gruppenedskrivningene er et estimat, og endringen er i hovedsak knyttet til kredittrisiko generelt, samt forskyvning av volum til bedre risikoklasser i Bedriftsmarked (BM). Det har også vært en reduksjon i engasjement som banken har klassifisert innen høy risiko.

Brutto misligholdte engasjement som er misligholdt over 30 dager utgjør 148,4 MNOK, eller 1,3 % av brutto utlån. Dette er en nedgang på 8,3 MNOK siste kvartal. Sammenlignet med 31.03.10 er det reduksjon i mislighold på 95,9 MNOK. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 14,1 MNOK knyttet til misligholdte engasjement pr. 31.03.11.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 44,4 MNOK pr. 31.03.11, en økning på 2,9 MNOK siste kvartal, og en økning på 12,9 MNOK i forhold til i fjor. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,4 % av brutto utlån. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 11,7 MNOK på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte uventede tap pr. 31.03.11.

Balansen

Fana Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2011 en forvaltningskapital på 14.507 MNOK. Dette er en økning på 266 MNOK siden årsskiftet og en økning på 2,06 milliarder kroner siden 1. kvartal 2010.

Fana Sparebank økte utlånene med 212 MNOK siste kvartal og 1,02 milliarder kroner over de siste 12 måneder, en årsvekst på 9,6 %. I konsernets utlånsvolum ligger 3,0 milliarder kroner som er overført Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Årsveksten i utlån fordeler seg med 8,2 % for forretningsområdet Privatmarked (PM) og 13,8 % for Bedriftsmarked (BM). Fordelingen av utlån mellom PM og BM er pr. 31.3.2011 henholdsvis 72,6 % og 27,4 %.

Innskudd fra publikum er pr. 31.3.11 økt med 785 MNOK siste 12 måneder. Årsveksten utgjør 10,7 %. Den gode veksten i innskudd har resultert i en innskuddsdekning på 69,4 % pr. 31.03.2011, en liten forbedring sammenlignet med i fjor på samme tid (68,6 %).

Pengemarkedslån er økt med ca. 400 MNOK i 1. kvartal 2011. Det er solgt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt, og det er utstedt ordinære seniorlån med ulik løpetid. Over de siste 12 månedene er eksterne pengemarkedslån økt med 1,1 milliarder kroner til 4,9 milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt forventes fortsatt å utgjøre en vesentlig andel av konsernets fremtidige innlån fra pengemarkedet.

Egenkapital

Fana Sparebank rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden Basel II, og beregninger viser at morbank har en risikovektet kapitaldekning på 14,94 % ved utgangen av 1.kvartal 2011 (14,76 %). Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 13,28 % (14,24 %). Fana Sparebank har ikke benyttet seg av noen form for tilleggskapital. Årets overskudd er ikke tatt med i beregningene.

Andre hendelser/utsikter fremover

Trenden med fortsatt fallende rentenetto er en utfordring som vil bli fulgt med særlig oppmerksomhet fremover. Bankens innlån, både i form av publikumsinnskudd og innlån fra pengemarkedet, står under press. Når dette ikke kompenseres gjennom nødvendige tilpasninger i utlånsmarkedet, vil det påvirke grunnlaget for bankens inntjening i en periode.

Den generelle, positive utviklingen i norsk økonomi og utsiktene til høyere, fremtidig inflasjon, har medvirket til at Norges Bank signaliserer flere renteøkninger i 2011. Utlånsrentene vil bli økt som følge av dette, men det er etter vårt skjønn ikke grunn til å tro at det vil medføre endringer i kunders betjeningsevne på lån.

Nesttun 31. mars 2011
4. mai 2011

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Anne-Merete Ask

Janniche Daae Tønjum

Tom Rønning

Arnt Hugo Knudsen

RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

Mor			Konsern			
31.12.2010	31.03.2010	31.03.2011	Note	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
459.141	106.195	113.881		131.584	108.037	489.307
266.395	60.545	67.963		81.535	60.360	285.573
192.746	45.650	45.918		50.049	47.677	203.734
6.443	456	387		387	1	5.733
47.444	10.026	11.979		25.473	19.413	87.309
-6.200	-1.563	-1.495		-1.495	-1.563	-6.200
8.114	5.148	-153	7	238	5.224	8.618
3.505	1.596	577		565	2.148	3.798
59.306	15.663	11.294		25.168	25.223	99.257
252.052	61.313	57.213		75.216	72.900	302.992
76.913	22.273	23.755		32.430	28.620	103.576
36.383	9.690	9.341		11.551	11.535	44.326
7.645	1.925	1.934		2.061	2.098	8.821
27.265	6.295	5.326		7.044	8.274	34.114
148.206	40.183	40.356		53.086	50.527	190.837
103.846	21.130	16.857		22.130	22.373	112.154
-6.938	-3.317	421	3, 4	421	-3.317	-6.588
110.784	24.447	16.436		21.709	25.690	118.742
31.562	7.354	5.226		6.585	7.732	33.881
79.222	17.093	11.210		15.125	17.958	84.862
				15.117	17.954	84.782
				7	4	80
Totalesultat						
79.222	17.093	11.210		15.125	17.958	84.862
21.902	1.760				1.760	21.902
101.123	18.853	11.210		15.125	19.718	106.764
				15.117	19.714	106.597
				7	4	167

BALANSE

(1000 kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.2010	31.03.2010	31.03.2011	Note	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
121.547	98.030	144.631		144.636	98.121	121.560
187.623	7.573	143.598		6.060	3	16.706
8.466.845	9.644.130	8.689.075		11.683.732	10.658.734	11.471.606
-24.674	-37.768	-25.794	3	-25.794	-37.768	-24.674
-20.664	-26.503	-19.407	3	-19.974	-26.720	-21.231
8.421.507	9.579.859	8.643.874		11.637.964	10.594.246	11.425.701
10.974	14.012	6.218	5	6.218	14.012	10.974
3.234.561	2.314.382	3.130.014		2.240.014	1.414.382	2.234.561
211.780	154.862	216.645		220.777	158.315	215.804
163.914	83.664	163.960				
2.675	4.093	8.005		8.022	4.602	2.764
90.565	84.592	91.336		97.072	90.241	96.241
72.344	6.584	76.377		76.377	6.584	72.344
31.233	49.620	50.387		69.525	59.221	43.908
12.548.723	12.397.271	12.675.046		14.506.666	12.447.297	14.240.562
31.12.2010	31.03.2010	31.03.2011		31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
1.318.530	1.682.528	1.195.940		1.183.546	1.516.875	1.284.516
8.192.684	7.321.460	8.104.168		8.101.841	7.316.582	8.187.101
1.766.418	2.159.450	2.062.169	8	3.869.287	2.358.917	3.463.348
13.557	14.371	5.126	6	5.126	14.371	13.557
15.260	26.271	21.327		27.633	30.538	20.943
57.888	113.933	106.361		115.949	116.172	67.701
28.216	145	20.593		23.286	1.862	30.447
7.882	5.174	8.304		8.014	4.795	7.592
13.514	20.606	6.533		7.780	22.770	14.761
11.413.949	11.343.938	11.530.518		13.342.461	11.382.882	13.089.965
				987	995	1.071
1.101.251	1.039.122	1.109.461		1.128.151	1.049.209	1.116.002
3.000	3.830	4.545		4.545	3.830	3.000
30.523	10.381	30.523		30.523	10.381	30.523
1.134.774	1.053.333	1.144.529		1.164.205	1.064.415	1.150.597
12.548.723	12.397.271	12.675.047		14.506.666	12.447.297	14.240.562

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i hele 1000)

MORBANK

KONSERN

	31.03.11	31.03.10	31.03.11	31.03.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	95.166	93.629	112.869	95.471
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-222.769	-325.767	-212.664	-333.286
Renteutbetalinger til kunder	-14.505	-5.052	-12.645	-4.623
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	-147.589	-123.499	-144.332	-121.942
Renteinnbetalinger sentralbanken	55	72	55	72
Innbetaling av utbytte	732	456	732	1
Netto inn-/utbet oms. av kortsiktige inv. i aksjer	-4.350	-21.380	-4.067	-21.380
Utbetalinger drift	-44.010	-26.021	-62.678	-36.600
Utbetalinger skatter	-12.427	-31.440	-13.323	-31.477
Øvrige innt.	0	0	13.482	9.939
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-349.697	-439.002	-322.572	-443.825
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Gevinst ved avgang aksjer tilgj.for salg	0	0	0	0
Utbetaling aksjer i datterselskaper	-46	0	-62	0
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-8.035	-2.742	-8.151	-2.844
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	104.547	269.893	-5.453	169.893
Renteinnt.sertifikater plasseringer	17.198	13.019	17.198	13.019
Øvrige inntekter fra inv. akt.	577	1.596	577	1.596
Endring EK 01.01				
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	114.241	281.766	4.109	181.664
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	-69.375	80.251	-47.754	-14.037
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	44.879	1.960	11.499	2.034
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	399.875	185.970	509.875	385.437
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-100.000	-111.255	-100.000	-111.255
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-15.384	-7.939	-30.628	-8.183
Gavefond	-1.454	-1.170	-1.454	-1.170
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	258.541	147.817	341.539	252.826
Netto kontantstrøm for perioden	23.084	-9.419	23.076	-9.335
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	121.547	107.449	121.560	107.456
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	144.631	98.030	144.636	98.121
Netto endring i kontanter	23.084	-9.419	23.076	-9.335

Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

	MORBANK				KONSERN				
	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Sum	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
EK 31.12.09	1.025.029	2.000	8.621	1.035.650	1.034.246	2.000	8.621	1.008	1.045.875
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-3.000	3.000		0	-3.000	3.000			0
Belastet gavefondet		-1.170		-1.170		-1.170			-1.170
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg			1760	1.760			1760		1.760
Utbytteandel minoritet								-17	-17
Resultat for perioden	17.093			17.093	17.954			4	17.958
EK 31.03.10	1.039.122	3.830	10.381	1.053.333	1.049.209	3.830	10.381	995	1.064.414
Belastet gavefondet		-830		-830		-830			-830
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg			20142	20.142			20.142		20.142
Kostnader kapitalutvidelse i datter					-33				-33
Resultat	62.129			62.129	66.828			76	66.904
EK 31.12.10	1.101.251	3.000	30.523	1.134.774	1.116.002	3.000	30.523	1.071	1.150.597
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-3.000	3.000		0	-3.000	3.000			0
Belastet gavefondet		-1.455		-1.455		-1.455			-1.455
Utbytteandel minoritet								-16	-16
Endring eierandel minoritet					31			-77	-46
Resultat for perioden	11.210			11.210	15.117			7	15.125
EK 31.03.11	1.109.461	4.545	30.523	1.144.529	1.128.151	4.545	30.523	987	1.164.205

NØKKELTALL morbank hittil i år	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09	30.06.09	31.03.09
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	-9,90	-8,89	-1,80	-3,36	-3,75	-7,40	-7,38	-4,16	-0,96
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	10,69	10,55	4,57	1,28	-0,61	-0,63	5,76	5,11	10,39
Innskudd i % av utlån	93,27	96,77	82,80	79,76	75,92	79,76	77,76	76,10	73,52
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	2,24	2,02	-1,43	2,14	0,88	-0,51	5,30	1,40	4,37
Kapitaldekning *	14,94	15,54	15,08	15,13	14,76	14,90	13,75	13,58	13,51
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	4,04	9,32	8,02	8,14	7,32	6,59	6,53	7,07	4,72
Kostn. i % av inntekter	70,54	58,80	54,06	52,32	65,63	57,88	54,36	51,84	56,99
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	70,83	62,41	58,75	56,66	72,24	59,97	56,49	53,21	58,41

* f.o.m 2. kv. 2008 beregnet etter Basel II, øvrige etter Basel I.

NØKKELTALL konsern hittil i år	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09	30.06.09	31.03.09
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	9,62	11,10	9,26	8,13	6,42	2,68	0,56	-0,21	-0,98
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	10,73	10,57	4,62	1,32	-0,61	-0,68	5,69	5,10	12,19
Innskudd i % av utlån	69,35	71,37	68,53	68,48	68,64	71,71	71,57	73,08	73,50
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	16,50	16,33	6,83	6,66	1,20	-1,07	4,69	0,77	4,31
Kapitaldekning *	13,28	13,76	13,59	14,15	14,24	14,42	13,41	13,27	13,51
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	5,50	9,72	8,68	8,95	7,58	6,90	7,17	7,86	5,22
Kostn. i % av inntekter	70,58	62,99	58,46	56,67	69,31	62,10	58,60	56,23	60,09
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	71,17	66,12	62,56	60,23	74,66	64,18	60,65	57,58	62,03

Morbank

Regnskapsposter i % av GFK	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09	30.06.09	31.03.09
Rente- og kredittprovisjoner	3,67	3,69	3,64	3,57	3,48	4,29	4,61	5,08	5,69
Rentekostnader	2,19	2,14	2,10	2,04	1,98	2,64	2,90	3,34	3,91
Netto rente	1,48	1,55	1,54	1,53	1,50	1,65	1,70	1,75	1,78
Andre driftsinntekter	0,36	0,48	0,51	0,49	0,51	0,39	0,36	0,33	0,31
Driftskostnader	1,30	1,20	1,11	1,06	1,32	1,18	1,13	1,08	1,19
Driftsresultat før tap	0,54	0,83	0,97	0,96	0,69	0,86	0,95	1,00	0,90
Tap på utlån og garantier	0,01	-0,06	-0,03	-0,05	-0,11	0,20	0,21	0,22	0,37
Resultat før skatt	0,53	0,89	0,97	1,01	0,80	0,65	0,74	0,78	0,53
Resultat etter skatt	0,36	0,64	0,71	0,73	0,56	0,45	0,52	0,57	0,37

Konsern

Regnskapsposter i % av GFK	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09	30.06.09	31.03.09
Rente- og kredittprovisjoner	3,73	3,74	3,70	3,64	3,55	4,33	4,63	5,06	5,61
Rentekostnader	2,31	2,18	2,12	2,05	1,98	2,63	2,90	3,32	3,86
Netto rente	1,42	1,56	1,57	1,59	1,57	1,70	1,73	1,74	1,75
Andre driftsinntekter	0,71	0,76	0,82	0,85	0,83	0,69	0,73	0,72	0,65
Driftskostnader	1,50	1,46	1,40	1,38	1,66	1,48	1,44	1,38	1,46
Driftsresultat før tap	0,63	0,86	0,99	1,06	0,74	0,91	1,02	1,08	0,94
Tap på utlån og garantier	0,01	-0,05	-0,03	-0,05	-0,11	0,21	0,21	0,21	0,36
Resultat før skatt	0,62	0,91	1,02	1,11	0,84	0,70	0,80	0,86	0,59
Resultat etter skatt	0,43	0,65	0,75	0,79	0,59	0,49	0,58	0,63	0,41

Noter til regnskapet

(tall i 1.000)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.10-31.03.11. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap. Regnskapet er ikke revidert.

NOTE 2: SEGMENTRAPPORTERING

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i segmentene bedriftsmarked (BM), privatmarked (PM) samt ufordelt bankdrift for inntekter og kostnader som ikke direkte kan henføres til BM og PM. Ufordelt bankdrift dekker stabs og støttefunksjoner samt kapitalforvaltning. Fana Sparebank Boligkreditt AS blir i all styrerapportering hovedsakelig rapportert som en del av segmentet PM. Datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Regnskap AS blir rapportert som egne segmenter. Øvrige datterselskaper rapporteres samlet som et segment i noten. Øvrige datterselskapet består av AS Kinobygg og Speredata AS.

Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Forretningssegmentene bygger på bankens interne organisasjonskart og kundene blir plassert inn i de ulike forretningssegmenter på bakgrunn av virksomhet.

Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

1 kvartal 2011

Resultat	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto rente og kredittprov.	14.005	28.814	7.274	-33	-14	2		50.049
Driftsinntekter	1.377	7.076	886	11.975	3.753	1.056	-956	25.168
Driftskostnader	4.896	12.760	22.997	9.514	3.347	529	-956	53.086
Tap	375	46						421
Resultat før skatt	10.111	23.084	-14.836	2.428	393	528	-	21.709

1 kvartal 2010

Resultat	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto rente og kredittprov.	15.593	29.255	2.844	0	-17	2		47.677
Driftsinntekter	1.264	7.516	6.190	6.640	3.578	725	-690	25.223
Driftskostnader	4.617	11.493	24.328	6.973	3.298	515	-696	50.527
Tap	-3.123	-194						-3.317
Resultat før skatt	15.363	25.472	-15.294	-333	264	212		25.690

1 kvartal 2011

Balanse	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	3.134.031	8.506.780					-2.848	11.637.964
Andre eiendeler			2.832.191	20.875	5.983	9.238	415	2.868.702
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.167.152	6.416.126	520.890				-2.327	8.101.841
Annen gjeld og egenkapital			6.368.836	20.875	5.983	9.238	-106	6.404.825

I 2010 blir innskudd fordelt mellom BM, PM og ufordelt bankdrift. Innskudd under ufordelt bankdrift er tidsbegrensede innskudd som håndteres av Finansavdelingen.

1 kvartal 2010

Balanse	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	2.760.271	7.837.614					-3.639	10.594.246
Andre eiendeler			1.887.119	13.223	7.167	9.464	-63.922	1.853.051
Innskudd fra og gjeld til kunder	984.593	6.336.867					-4.878	7.316.582
Annen gjeld og egenkapital			5.188.862	13.223	7.167	9.464	-88.001	5.130.715

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier
MORBANK
Tap på utlån og garantier

	pr.	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		1.120	(1.333)	(14.427)
Periodens endring i gruppe nedskrivninger		(1.238)	(3.612)	(9.883)
Amortiseringseffekter		490	826	4.770
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger		312	482	19.406
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger		123	1.008	4.137
Sum brutto tap		807	(2.629)	4.003
Inngått på tidligere konstaterte tap		(386)	(688)	(10.941)
Sum tap på utlån og garantier *		421	(3.317)	(6.938)
* Herav tap på garantier		19	(1.413)	(1.845)

KONSERN

	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.120	(1.333)	(14.427)
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	(1.238)	(3.612)	(9.533)
Amortiseringseffekter	490	826	4.770
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	312	482	19.406
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	123	1.008	4.137
Sum brutto tap	807	(2.629)	4.353
Inngått på tidligere konstaterte tap	(386)	(688)	(10.941)
Sum tap på utlån og garantier *	421	(3.317)	(6.588)
* Herav tap på garantier	19	(1.413)	(1.845)

Utvikling nedskrivninger

	pr.	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Individuelle nedskrivninger 01.01		24.674	39.100	39.100
Periodens nye nedskrivninger		1.507	1.255	10.552
Reduksjon i nedskrivninger		(849)	(825)	(9.913)
Tilbakeføring ved konstatering		(159)	(1.406)	(14.450)
Amortiseringseffekter		621	(356)	(615)
Individuelle nedskrivninger		25.794	37.768	24.674
Gruppenedskrivninger 01.01		20.971	30.854	30.854
Nye nedskrivninger på grupper av utlån		(1.238)	(3.612)	(9.883)
Gruppenedskrivninger *)		19.733	27.242	20.971
*) Herav avsetning garantier		326	739	307
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>		0,30 %	0,39 %	0,29 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>		0,23 %	0,28 %	0,25 %

	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Individuelle nedskrivninger 01.01	24.674	39.100	39.100
Periodens nye nedskrivninger	1.507	1.255	10.552
Reduksjon i nedskrivninger	(849)	(825)	(9.913)
Tilbakeføring ved konstatering	(159)	(1.406)	(14.450)
Amortiseringseffekter	621	(356)	(615)
Individuelle nedskrivninger	25.794	37.768	24.674
Gruppenedskrivninger 01.01	21.538	31.071	31.071
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	(1.238)	(3.612)	(9.533)
Gruppenedskrivninger *)	20.300	27.459	21.538
*) Herav avsetning garantier	326	739	307
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,22 %	0,35 %	0,22 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,17 %	0,26 %	0,19 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån
MORBANK

	pr.	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Brutto misligholdte engasjement *)		144.236	244.294	155.140
- nedskrivninger på individuelle utlån		14.061	29.638	13.782
Netto misligholdte engasjement		130.175	214.656	141.358
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>		1,7 %	2,5 %	1,8 %
<i>Avsetningsgrad</i>		9,7 %	12,1 %	8,9 %
Brutto tapsutsatte engasjement		44.398	31.446	41.520
- nedskrivninger på individuelle utlån		11.733	8.130	10.892
Netto tapsutsatte engasjement		32.665	23.316	30.628
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>		0,5 %	0,3 %	0,5 %
<i>Avsetningsgrad</i>		26,4 %	25,9 %	26,2 %

KONSERN

	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Brutto misligholdte engasjement *)	148.356	244.294	156.700
- nedskrivninger på individuelle utlån	14.061	29.638	13.782
Netto misligholdte engasjement	134.295	214.656	142.918
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	1,3 %	2,3 %	1,4 %
<i>Avsetningsgrad</i>	9,5 %	12,1 %	8,8 %
Brutto tapsutsatte engasjement	44.398	31.446	41.520
- nedskrivninger på individuelle utlån	11.733	8.130	10.892
Netto tapsutsatte engasjement	32.665	23.316	30.628
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,4 %	0,3 %	0,4 %
<i>Avsetningsgrad</i>	26,4 %	25,9 %	26,2 %

*) Mislighold over 30 dager

Morbank
Konsern
Note 5 Finansielle derivater eiendeler

	31.03.11	31.03.10	31.12.10	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Merverdi derivater knyttet til funding	6.175	14.012	10.974	6.175	14.012	10.974
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	43			43		
Sum finansielle derivater	6.218	14.012	10.974	6.218	14.012	10.974

Note 6 Finansielle derivater gjeld

	40.633	40.268	40.543	40.633	40.268	40.543
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	5.126	11.305	10.566	5.126	11.305	10.566
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)		3.066	2.991		3.066	2.991
Sum finansielle derivater	5.126	14.371	13.557	5.126	14.371	13.557

Note 7 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

	31.03.11	31.03.10	31.12.10	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	724	1.374	3.117	724	1.374	3.117
Netto gevinst/tap aksjer	516	2.060	1.477	907	2.136	1.981
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0	87	1.070	0	87	1.070
Netto gevinst/tap valuta	271	261	1.434	271	261	1.434
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	1.140	-2.535	-4.759	1.140	-2.535	-4.759
Netto verdiendring utlån	-6.629	5.385	4.286	-6.629	5.385	4.286
Netto verdiendring funding	4.148	-1.127	1.201	4.148	-1.127	1.201
Netto verdiendring innskudd	-324	-358	287	-324	-358	287
Netto kursgev. / tap på finansielle instr.	-153	5.148	8.114	238	5.224	8.618

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.11	31.03.10	31.12.10	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.400.000	1.300.000	1.100.000	3.210.000	1.500.000	2.800.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Amortisering	-521	816	-420	-3.403	283	-3.490
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	1.359.479	1.260.816	1.059.580	3.166.597	1.460.283	2.756.510
Obligasjoner vurdert til virkelig verdi	700.000	1.000.000	700.000	700.000	1.000.000	700.000
Egenbeholdning obligasjoner vurdert til virkelig verdi	500	111.500	500	500	111.500	500
Verdiregulering	3.190	10.134	7.338	3.190	10.134	7.338
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	702.690	898.634	706.838	702.690	898.634	706.838
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.062.169	2.159.450	1.766.418	3.869.287	2.358.917	3.463.348

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har mottatt 1,9 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 3,0 milliarder i brutto utlån, hvorav 2,7 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Fana Sparebank står som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt til en verdi av 0,9 milliard pr 31.03.11. Banken har inntekstført 7,3 millioner i renteinntekter på OMF'ene pr 1 kvartal 2011.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har et resultat for 2010 på 3,8 millioner. Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 10 Ansvarlig kapital

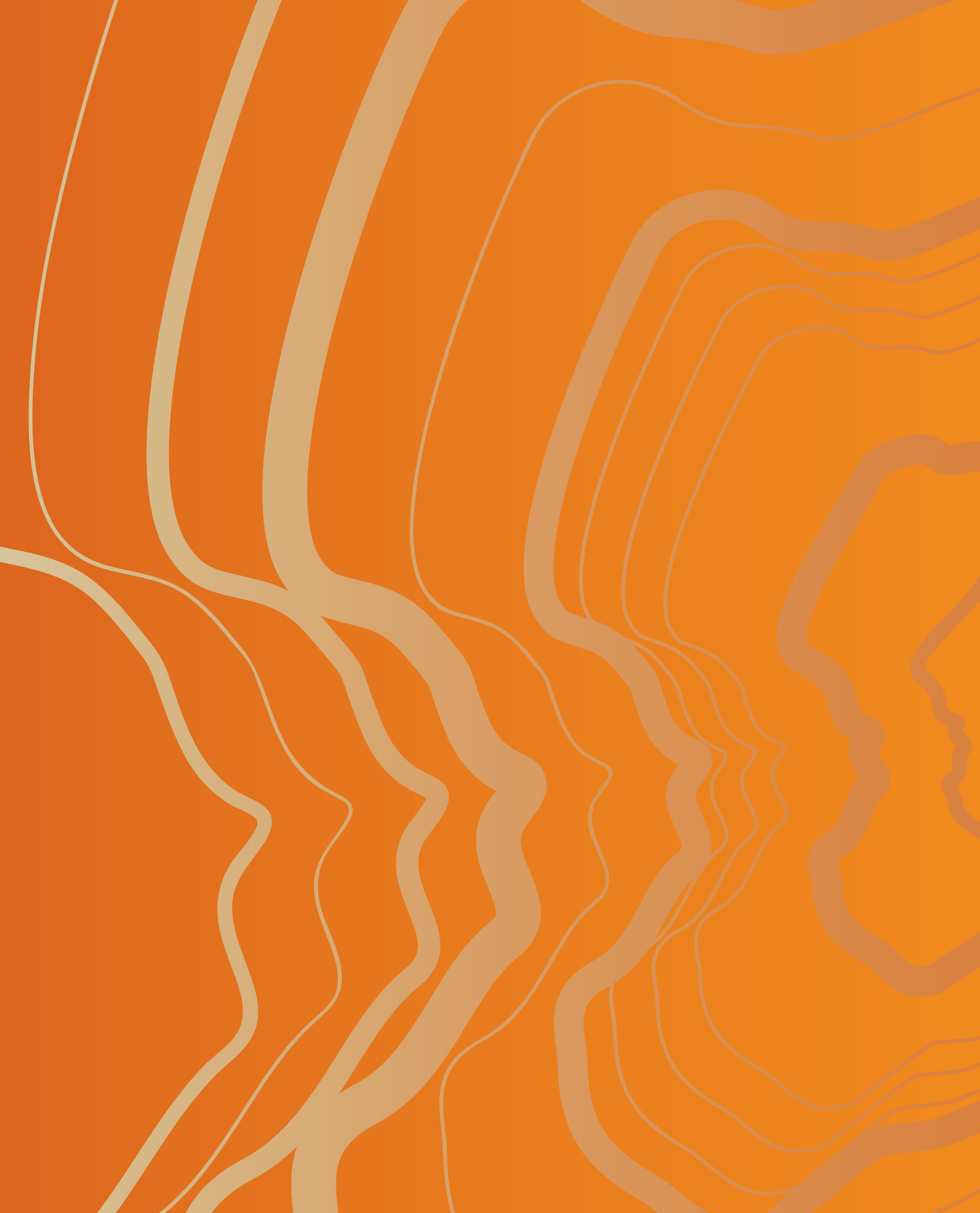
(i hele 1000 kr)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.11	31.03.11	31.12.10	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Sparebankenes fond	1.098.251	1.022.029	1.101.251	1.098.251	1.022.029	1.101.251
Gavefond	4.545	3.830	3.000	4.545	3.830	3.000
Fond for urealiserte gevinster	30.522	10.381	30.522	30.522	10.381	30.522
Annen egenkapital				15.432	9.225	11.122
Urealiserte verdiendringer vp tilgj. for salg	-24.063	-7.822	-24.063	-24.063	-7.822	-24.063
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.109.255	1.028.418	1.110.710	1.124.687	1.037.643	1.121.832
Fradrag						
Immatrielle eiendeler	8.005	4.093	2.674	8.022	4.602	2.763
Sum fradrag	8.005	4.093	2.674	8.022	4.602	2.763
Kjernekapital før fradrag	1.101.250	1.024.325	1.108.036	1.116.665	1.033.041	1.119.069
Ansvarlig kapital i andre kredittinst.	110.722	82.244	107.587	110.722	82.244	107.587
Sum netto ansvarlig kapital	990.528	942.081	1.000.449	1.005.943	950.797	1.011.482
Risikovektet volum	6.628.575	6.381.038	6.439.450	7.572.237	6.679.200	7.351.488
Samlet kapital krav	530.286	510.483	515.156	605.779	534.336	588.119
Kapitaldekning (alt kjernekapital)	14,94 %	14,76 %	15,54 %	13,28 %	14,24 %	13,76 %
Spesifikasjon av samlet kapitalkrav						
	31.03.11	31.03.10	31.12.10	31.03.11	31.03.10	31.12.10
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	2.164	488	2.051	2.164	488	2.051
Institusjoner	27.064	17.667	26.723	12.395	11.147	11.517
Foretak	165.995	121.735	158.673	165.951	121.696	158.633
Massemarkedssegment	10.850	13.554	11.519	10.850	13.554	11.519
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	213.316	245.563	208.183	302.056	276.345	297.119
Forfalte engasjementer	12.362	20.254	12.416	12.362	20.254	12.416
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.081	9.166	12.840	5.961	1.966	4.840
Andeler i verdipapirfond	28.601	21.294	25.350	28.601	21.294	25.350
Øvrige engasjement	29.340	31.360	29.526	31.010	32.206	30.666
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	502.773	481.081	487.281	571.350	498.950	554.111
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	37.951	38.161	38.161	44.912	44.340	44.340
Fradrag						
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet	8.858	6.580	8.607	8.858	6.580	8.608
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier	1.580	2.179	1.679	1.625	2.374	1.724
Sum kapitalkrav	530.286	510.483	515.156	605.779	534.336	588.119

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter Basel II - standardmetode.

Kvartalsvis regnskapstill morbank	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09	1. kv. 09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	113.881	120.151	119.908	112.887	106.195	105.078	118.569	136.722	173.532
RENTEKOSTNADER	67.963	70.677	70.573	64.600	60.545	58.342	66.135	84.838	119.268
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	45.918	49.474	49.335	48.287	45.650	46.736	52.434	51.884	54.264
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	387	366	82	5.539	456	1	262	187	
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	11.979	13.073	12.846	11.499	10.026	11.875	11.855	10.355	9.126
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.495	-1.531	-1.460	-1.646	-1.563	-1.783	-1.608	-1.727	-1.731
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	-153	-1.057	5.670	-1.647	5.148	1.562	3.780	1.528	1.549
ANDRE INNEKTER	577	786	547	576	1.596	2.141	477	543	542
ANDRE DRIFTSINNEKTER	11.294	11.637	17.685	14.321	15.663	13.796	14.766	10.886	9.486
SUM DRIFTSINNEKTER	57.213	61.111	67.020	62.608	61.313	60.532	67.200	62.770	63.750
PERSONALKOSTNADER	23.755	24.340	23.060	7.240	22.273	22.235	21.715	14.736	21.615
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	9.341	9.812	8.225	8.656	9.690	9.911	10.120	7.329	7.581
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	1.934	1.851	1.924	1.945	1.925	1.545	1.826	1.825	1.825
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	5.326	8.974	5.188	6.808	6.295	8.150	6.067	5.363	5.309
DRIFTSKOSTNADER	40.356	44.977	38.397	24.649	40.183	41.841	39.728	29.253	36.330
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	16.857	16.134	28.623	37.959	21.130	18.691	27.472	33.517	27.420
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	421	-4.195	298	276	-3.317	5.433	6.898	1.931	11.143
RESULTAT FØR SKATT	16.436	20.329	28.325	37.683	24.447	13.258	20.574	31.586	16.277
SKATTEKOSTNAD	5.226	6.862	7.100	10.246	7.354	6.817	6.594	8.328	4.916
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	11.210	13.467	21.225	27.437	17.093	6.441	13.980	23.258	11.361

Kvartalsvis regnskapstill konsern	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09	1. kv. 09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	131.584	135.461	127.845	117.964	108.037	106.308	120.519	136.940	173.404
RENTEKOSTNADER	81.535	82.230	75.852	67.131	60.360	56.998	66.149	84.385	119.246
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	50.049	53.231	51.993	50.833	47.677	49.310	54.370	52.555	54.158
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	387	25	92	5.615	1	1	-2	252	
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	25.473	21.829	20.500	25.567	19.413	15.339	20.563	22.952	19.735
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.495	-1.531	-1.460	-1.646	-1.563	-1.783	-1.608	-1.727	-1.731
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	238	-670	5.955	-1.891	5.224	1.822	4.244	1.937	1.349
ANDRE INNEKTER	565	902	674	74	2.148	2.087	739	701	697
ANDRE DRIFTSINNEKTER	25.168	20.554	25.761	27.719	25.223	17.466	23.936	24.115	20.050
SUM DRIFTSINNEKTER	75.216	73.786	77.754	78.552	72.900	66.776	78.306	76.670	74.208
PERSONALKOSTNADER	32.430	31.869	29.780	13.307	28.620	29.845	28.394	20.615	26.586
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	11.551	11.552	9.837	11.402	11.535	8.788	11.899	9.628	9.706
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	2.061	2.490	2.111	2.122	2.098	2.196	1.991	1.990	1.980
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	7.044	10.922	6.451	8.467	8.274	8.671	7.175	7.405	6.923
DRIFTSKOSTNADER	53.086	56.833	48.179	35.298	50.527	49.500	49.459	39.638	45.195
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	22.130	16.952	29.575	43.254	22.373	17.276	28.847	37.032	29.013
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	421	-3.845	298	276	-3.317	5.650	6.898	1.931	11.143
RESULTAT FØR SKATT	21.709	20.797	29.277	42.978	25.690	11.626	21.949	35.101	17.870
SKATTEKOSTNAD	6.585	7.263	7.292	11.594	7.732	5.249	6.987	8.911	5.216
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	15.125	13.535	21.985	31.384	17.958	6.377	14.962	26.190	12.654



NESTTUN - LAGUNEN - FANATORGET - MINDE - MARKEVEIEN - TORGET - ÅSANE
A Ø. Nesttunvei 1, 5221 Nesttun | T 55 91 98 00 | F 55 91 99 10 |
E post@fanasporebank.no | W fanasporebank.no | Org.nr. 937 896 859



FanaSparebank