



Kvartalsrapport 2011

3. KVARTAL

Kvartalsregnskap 3. 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 Fana 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 65,5 mill.kr. pr. 3. kvartal. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet 0,60 % (1,02 %). Dette er en reduksjon på 32,4 mill.kr. sammenlignet med 3. kvartal 2010. Rentenettoen ble 151,7 mill.kr. (150,5 mill.kr.) og utgjør 1,39 % 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.

Andre driftsinntekter beløper seg til 63,2 mill.kr pr 3. kvartal 2011. Dette er en nedgang på 15,5 mill.kr for tilsvarende periode i fjor. Banken har blitt preget av uroen i aksjemarkedet og har et urealisert tap på aksjer og obligasjoner på 18,5 mill.kr. hittil i år. (herav 0,7 mill.kr. knyttet til garanti mot eksportfinans, og 9,0 mill.kr. knyttet til aksjer)

Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2011 totale driftskostnader på 148,3 mill.kr. (1,36 % av GFK). Samme tid i fjor utgjorde kostnadene 134,0 mill.kr. (1,40 % av GFK). Kostnadene i 2010 var preget av en engangseffekt med inntektsføring av ca 8,6 mill.kr. som følge av implementering av nytt AFP-regelverk. I tillegg har bankens eiendomsavdeling hatt en vesentlig økning i aktiviteten noe som har medført økte kostnader på ca. 5 mill.kr. sammenlignet med i fjor. Styret vil fortsatt ha løpende fokus på bankens kostnader. Kostnadsprosenten inklusive verdipapirgevinster utgjør 69,0 % (58,5 %). Holdes verdipapirgevinster og utbytte utenfor utgjør kostnadsprosenten 65,8 % (62,6 %).

Konsernet har netto tap på utlån pr. 3. kvartal 2011 på 1,1 mill.kr. (0,01 % av GFK). Gruppenedskrivninger er nær uendret i løpet av året. På samme tid i fjor hadde konsernet en netto inngang på tap på utlån på - 2,7 mill.kr. (-0,03 % av GFK), herav var 5,4 mill.kr. reduserte gruppenedskrivninger på utlån og garantier.

Konsernets individuelle nedskrivninger på utlån utgjør 24,7 mill.kr. som er uforandret siden årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,20 % (0,28 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier er 21,4 mill.kr. og utgjør 0,17 % i prosent av brutto utlån (0,23 %). Gruppenedskrivningene er et estimat, og endringer er i hovedsak knyttet til kredittrisiko generelt, forskyvning av volum mellom risikoklasser i Bedriftsmarked (BM) samt endring i delporteføljer og totalporteføljen.

Brutto misligholdte engasjement som er misligholdt over 30 dager utgjør 165,9 mill.kr., eller 1,3 % av brutto utlån. Dette er en reduksjon på 10,9 mill.kr. siste kvartal. Sammenlignet med 30.09.10 er det reduksjon i mislighold på 96,3 mill.kr. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 16,2 mill.kr. knyttet til misligholdte engasjement pr. 30.09.11.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 48,4 mill.kr. pr. 30.09.11, en økning på 7,9 mill.kr. siste kvartal, men en reduksjon på 5,3 mill.kr. i forhold til i fjor. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,4 % av brutto utlån. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 8,4 mill.kr. på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte uventede tap pr. 30.09.11.

Balansen

Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2011 en forvaltningskapital på 14.951 mill.kr. Dette er en økning på 710,4 mill.kr. siden årsskiftet og en økning på 1,4 mrd.kr siden 3. kvartal 2010.

Fana Sparebank økte utlånene med 822 mill.kr. hittil i år og 1,2 mrd.kr. over de siste 12 måneder, en årsvekst på 10,4 %. I konsernets utlånsvolum ligger 3,4 mrd.kr. som er overført Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Årsveksten fordeler seg med 8,4 % for forretningsområdet Privatmarked (PM) og 16,0 % for Bedriftsmarked (BM). Fordelingen av utlån mellom PM og BM er pr. 30.9.2011 henholdsvis 72,4 % og 27,6 %.

Innskudd fra publikum er pr. 30.09.2011 økt med 588,6 mill.kr. siste 12 måneder. Årsveksten utgjør 8,4 %. Innskuddsdekningen er på 66,9 % pr. 30.09.2011, en liten nedgang sammenlignet med i fjor på samme tid (68,5 %).

Pengemarkedslån er netto økt med ca. 0,6 mrd.kr. i hittil i år til 4,1 mrd.kr. 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 1,0 mrd.kr. 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 14,05 % ved utgangen av 3. kvartal 2011 (15,08 %). Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 12,38 % (13,59 %). Fana Sparebank har ikke benyttet seg av noen form for tilleggskapital. Årets overskudd er ikke tatt med i beregningene.

Andre hendelser/utsikter fremover

Finansiell uro knyttet til statsgjelden i flere europeiske land og USA, samt svakere økonomiske utsikter for sentrale økonomier påvirker norske interesser ved valutasvingninger, press på renter og økte kostnader ved risikopåslag. Norges Bank har nedjustert rentebane slik at styringsrenten forventes å være stabil kanskje et helt år frem i tid. Likevel sier Norges Bank at usikkerheten i finansmarkedet er uvanlig stor. En forverring av situasjonen internasjonalt vil medføre en lavere styringsrente, men samtidig høyere kostnader for bankene pga økte risikopåslag i forbindelse med opptak av pengemarkedslån.

Fortsatt press på bankens rentenetto er en utfordring som følges med særlig oppmerksomhet. Bankens innlån, både fra publikum og pengemarkedet, er påvirket av sterk konkurranse. Det forventes en gradvis kompensasjon av dette gjennom nødvendige tilpasninger i utlånsmarkedet. Banken arbeider også langsiktig med sterk fokus på andre inntekter, bl.a. fra salg av forsikring og fonds- og plasseringsprodukter.

Nesttun 30. september 2011
27. oktober 2011

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Anne-Merete Ask

Janniche Daae Tønjum

Tom Rønning

Arnt Hugo Knudsen

RESULTATREGNSKAP
(1000 kroner)

Morbank						Konsern							
31.12.10	3. kv. 2010	3. kv. 2011	30.09.10	30.09.11	Note	30.09.11	30.09.10	3. kv. 2011	3. kv. 2010	31.12.10			
459.141	119.908	125.303	338.990	354.814		414.959	353.846	147.973	127.845	489.307			
266.395	70.573	77.419	195.718	216.008		263.248	203.343	95.598	75.852	285.573			
192.746	49.335	47.884	143.272	138.806		151.711	150.503	52.375	51.993	203.734			
6.443	82	1	6.077	6.438		4.442	5.708	13	92	5.733			
47.444	12.846	13.645	34.371	38.521		74.601	65.480	22.716	20.500	87.309			
-6.200	-1.460	-1.683	-4.669	-4.688		-4.688	-4.669	-1.698	-1.460	-6.200			
8.114	5.670	-12.288	9.171	-14.606	7	-15.118	9.288	-12.843	5.955	8.618			
3.505	547	1.454	2.719	4.223		3.948	2.896	1.196	674	3.798			
59.306	17.685	1.129	47.669	29.888		63.185	78.703	9.384	25.761	99.257			
252.052	67.020	49.013	190.941	168.694		214.896	229.206	61.759	77.754	302.992			
76.913	23.060	23.913	52.573	63.413		86.968	71.707	32.557	29.780	103.576			
36.383	8.225	7.875	26.571	26.794		33.955	32.774	9.879	9.837	44.326			
7.645	1.924	1.933	5.794	5.801		6.203	6.331	2.071	2.111	8.821			
27.265	5.188	5.167	18.291	16.171		21.195	23.192	6.075	6.451	34.114			
148.206	38.397	38.888	103.229	112.179		148.321	134.004	50.582	48.179	190.837			
103.846	28.623	10.125	87.712	56.515		66.575	95.202	11.177	29.575	112.154			
-6.938	298	-451	-2.743	1.075	3, 4	1.075	-2.743	-451	298	-6.588			
110.784	28.325	10.576	90.455	55.440		65.500	97.945	11.628	29.277	118.742			
31.562	7.100	5.379	24.700	19.368		22.873	26.618	5.816	7.292	33.881			
79.222	21.225	5.197	65.755	36.072		42.627	71.327	5.812	21.985	84.862			
								0					
								Majoritetsandel av periodens resultat	42.606	71.284	5.811	21.973	84.782
								Minoritetsandel av periodens resultat	22	26	2	12	80
Totalresultat													
79.222	21.225	5.197	65.755	36.072		42.627	71.327	5.812	21.985	84.862			
21.902	129		-1.749				-1.749	0		21.902			
101.123	21.354	5.197	64.006	36.072		42.627	69.578	5.812	21.985	106.764			
								Majoritetsandel av periodens resultat	42.606	69.574	5.811	21.973	106.597
								Minoritetsandel av periodens resultat	22	26	2	12	167

BALANSE
(1000 kroner)

Morbank						Konsern		
31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	EIENDELER	Note	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010	
121.547	290.015	273.452	KONTANTER, INNSKUDD I N.B.		273.457	290.031	121.560	
187.623	702.175	396.585	UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		9.582	4.379	16.706	
8.466.845	8.522.725	8.848.355	BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER		12.293.842	11.134.107	11.471.606	
-24.674	-31.328	-24.687	- nedskrivninger på individuelle utlån	3	-24.687	-31.328	-24.674	
-20.664	-25.095	-20.636	- nedskrivninger på grupper av utlån	3	-21.203	-25.312	-21.231	
8.421.507	8.466.302	8.803.032	NETTO UTLÅN TIL KUNDER		12.247.952	11.077.467	11.425.701	
10.974	12.584	11.921	FINANSIELL DERIVATER	5	11.921	12.584	10.974	
3.234.561	2.732.572	2.756.458	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		1.956.458	1.872.572	2.234.561	
211.780	169.785	217.831	AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS		221.095	173.318	215.804	
163.914	83.664	163.960	AKSJER I DATTERSELSKAPER					
2.675	3.723	10.563	IMMATRIELLE EIENDELER		10.580	4.162	2.764	
90.565	89.531	89.670	VARIGE DRIFTSMIDLER		95.350	95.217	96.241	
72.344	8.658	71.398	ANDRE EIENDELER		71.398	8.658	72.344	
31.233	38.596	39.262	FORSKUDDBET. OG OPPTJENTE RENTER		53.129	48.779	43.908	
12.548.723	12.597.615	12.834.132	SUM EIENDELER		14.950.922	13.587.177	14.240.562	
GJELD OG EGENKAPITAL								
1.318.530	1.918.464	1.255.211	GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		1.238.073	1.548.896	1.284.516	
8.192.684	7.635.356	8.225.432	INNSKUDD FRA KUNDER		8.218.993	7.630.331	8.187.101	
1.766.418	1.659.209	1.958.220	GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIR	8	4.055.794	3.096.868	3.463.348	
13.557	16.905	17.444	FINANSIELLE DERIVATER	6	17.444	16.905	13.557	
15.260	70.393	20.665	ANNEN GJELD		21.501	73.075	20.943	
57.888	167.413	159.078	PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		169.920	72.699	67.701	
28.216	14.866	16.326	BETALBAR SKATT		24.166	16.811	30.447	
7.882	7.799	5.947	UTSATT SKATT		5.657	7.787	7.592	
13.514	9.554	6.418	AVSETNINGER OG PENSJONSFORPLIKTELSE		7.665	10.360	14.761	
11.413.949	11.499.959	11.664.741	SUM GJELD		13.759.213	12.473.732	13.089.965	
1.101.251	1.087.784	1.134.323	MINORITETSINTERESSER		1.001	1.034	1.071	
3.000	3.000	4.545	SPAREBANKENS FOND		1.155.640	1.102.539	1.116.002	
30.523	6.872	30.523	GAVEFOND		4.545	3.000	3.000	
			VERDIRENDRING AKSJER TILGJ. FOR SALG		30.523	6.872	30.523	
1.134.774	1.097.656	1.169.391	SUM EGENKAPITAL		1.191.709	1.113.445	1.150.597	
12.548.723	12.597.615	12.834.132	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14.950.922	13.587.177	14.240.562	

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
 (i hele 1000)

MORBANK

KONSERN

	30.09.11	30.09.10	30.09.11	30.09.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	289.000	305.952	349.145	320.808
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-360.865	90.281	-801.591	-816.147
Renteutbetalinger til kunder	-44.662	-14.049	-44.604	-6.252
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	53.495	204.069	52.639	205.479
Renteinnbetalinger sentralbanken	2.134	580	2.134	580
Innbetaling av utbytte	6.438	6.077	4.442	5.708
Netto inn-/utbet oms. av kortsiktige inv. i aksjer	-18.179	-42.640	-17.931	-42.679
Utbetalinger drift	-115.476	-59.641	-156.242	-190.764
Utbetalinger skatter	-28.855	-31.440	-26.750	-32.422
Øvrige innt.	0	0	35.805	31.286
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-216.970	459.190	-602.952	-524.403
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Gevinst ved avgang aksjer tilgj.for salg	0	4.971	0	4.971
Utbetaling aksjer i datterselskaper	-46	0	-46	0
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-12.794	-11.180	-13.128	-11.613
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	478.344	-148.297	475.381	-288.297
Renteinnt.sertifikater plasseringer	52.548	36.230	40.859	36.230
Øvrige inntekter fra inv. akt.	4.223	2.719	4.223	2.719
Endring EK 01.01				
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	522.275	-115.557	507.289	-255.990
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	-108.368	286.636	-91.492	-11.567
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	-203.683	9.896	12.402	9.897
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	950.783	325.918	1.150.694	1.765.918
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-755.606	-750.000	-755.606	-750.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-35.073	-31.517	-66.986	-49.280
Gavefond	-1.454	-2.000	-1.454	-2.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-153.400	-161.067	247.560	962.968
Netto kontantstrøm for perioden	151.905	182.566	151.897	182.575
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	121.547	107.449	121.560	107.456
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	273.452	290.015	273.457	290.031
Netto endring i kontanter	151.905	182.566	151.897	182.575

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		-2.000		-2.000		-2.000			-2.000
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg			-1.749	-1.749			-1.749		-1.749
Korr. IB								-17	-17
Resultat for perioden	65.755			65.755	71.284			43	71.327
EK 30.09.10	1.087.784	3.000	6.872	1.097.656	1.102.539	3.000	6.872	1.034	1.113.445
Belastet gavefondet				0					0
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg			23.651	23.651			23.651		23.651
Kostnader kapitalutvidelse i datter					-33				-33
Resultat	13.467			13.467	13.498			37	13.535
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	36.072			36.072	42.606			22	42.628
EK 30.09.11	1.134.323	4.545	30.523	1.169.391	1.155.640	4.545	30.523	1.001	1.191.709

NØKKELTALL morbank hittil i år	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	3,82	1,67	-9,63	-8,89	-1,80	-3,36	-3,75	-7,40	-7,38
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	7,73	9,99	10,69	10,55	4,57	1,28	-0,61	-0,63	5,76
Innskudd i % av utlån	92,96	96,00	93,27	96,77	89,59	88,74	79,26	79,76	77,76
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	1,88	1,75	2,24	2,02	-1,43	2,14	0,88	-0,51	5,30
Kapitaldekning *	14,05	14,61	14,94	15,54	15,08	15,13	14,76	14,90	13,75
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	4,19	5,42	4,04	9,32	8,02	8,14	7,32	6,59	6,53
Kostn. i % av inntekter	66,50	59,46	70,54	58,80	54,06	52,32	65,63	57,88	54,36
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	63,43	61,50	70,83	62,41	58,75	56,66	72,24	59,97	56,49

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

NØKKELTALL konsern hittil i år	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	10,42	9,01	9,62	11,10	9,26	8,13	6,42	2,68	0,56
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	7,71	9,98	10,73	10,57	4,62	1,32	-0,61	-0,68	5,69
Innskudd i % av utlån	66,85	69,08	69,35	71,37	68,53	68,48	68,64	71,71	71,57
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	10,04	14,16	16,50	16,33	6,83	6,66	1,20	-1,07	4,69
Kapitaldekning *	12,38	12,83	13,28	13,76	13,59	14,15	14,24	14,42	13,41
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	4,87	6,35	5,50	9,72	8,68	8,95	7,58	6,90	7,17
Kostn. i % av inntekter	69,02	63,82	70,58	62,99	58,46	56,67	69,31	62,10	58,60
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	65,75	64,74	71,17	66,12	62,56	60,23	74,66	64,18	60,65

Morbank

Regnskapsposter i % av GFK	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09
Rente- og kredittprovisjoner	3,73	3,65	3,67	3,69	3,64	3,57	3,48	4,29	4,61
Rentekostnader	2,27	2,20	2,19	2,14	2,10	2,04	1,98	2,64	2,90
Netto rente	1,46	1,45	1,48	1,55	1,54	1,53	1,50	1,65	1,70
Andre driftsinntekter	0,31	0,46	0,36	0,48	0,51	0,49	0,51	0,39	0,36
Driftskostnader	1,18	1,17	1,30	1,20	1,11	1,06	1,32	1,18	1,13
Driftsresultat før tap	0,59	0,74	0,54	0,83	0,97	0,96	0,69	0,86	0,95
Tap på utlån og garantier	0,01	0,02	0,01	-0,06	-0,03	-0,05	-0,11	0,20	0,21
Resultat før skatt	0,58	0,71	0,53	0,89	0,97	1,01	0,80	0,65	0,74
Resultat etter skatt	0,38	0,49	0,36	0,64	0,71	0,73	0,56	0,45	0,52

Konsern

Regnskapsposter i % av GFK	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.09.09
Rente- og kredittprovisjoner	3,80	3,72	3,73	3,74	3,70	3,64	3,55	4,33	4,63
Rentekostnader	2,41	2,34	2,31	2,18	2,12	2,05	1,98	2,63	2,90
Netto rente	1,39	1,38	1,42	1,56	1,57	1,59	1,57	1,70	1,73
Andre driftsinntekter	0,58	0,75	0,71	0,76	0,82	0,85	0,83	0,69	0,73
Driftskostnader	1,36	1,36	1,50	1,46	1,40	1,38	1,66	1,48	1,44
Driftsresultat før tap	0,61	0,77	0,63	0,86	0,99	1,06	0,74	0,91	1,02
Tap på utlån og garantier	0,01	0,02	0,01	-0,05	-0,03	-0,05	-0,11	0,21	0,21
Resultat før skatt	0,60	0,75	0,62	0,91	1,02	1,11	0,84	0,70	0,80
Resultat etter skatt	0,39	0,51	0,43	0,65	0,75	0,79	0,59	0,49	0,58

Noter til regnskapet

(tall i mill.)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.11-30.09.11. 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), Finans og Ufordelt bankdrift for inntekter og kostnader som ikke direkte kan henføres til segmentene. Ufordelt bankdrift dekker bl.a bankens strategiske investeringer og driftsmidler.

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 Sparedata 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.

3 kvartal 2011

Resultat	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto rente og kredittprov.	100,1	49,6	2,5	-0,4	-0,1	-0,0	0,0	-	151,7
Driftsinntekter	26,1	5,9	-13,8	5,5	34,0	9,5	2,1	-6,1	63,2
Driftskostnader	79,4	30,3	3,3	-	28,2	9,1	1,6	-3,4	148,3
Tap	0,7	0,4	-	-	-	-	-	-	1,1
Resultat før skatt	46,1	24,8	-14,6	5,1	5,8	0,4	0,5	-2,6	65,5

3 kvartal 2010

Resultat	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto rente og kredittprov.	96,7	54,3	-1,5	1,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	150,5
Driftsinntekter	25,9	3,8	6,7	8,4	25,2	9,6	2,2	-3,1	78,7
Driftskostnader	73,4	27,2	3,1	0,0	23,3	9,3	1,6	-3,8	134,0
Tap	0,2	-3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,7
Resultat før skatt	48,9	34,0	2,1	9,5	1,8	0,3	0,6	0,8	97,9

3 kvartal 2011

Balanse	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	8.893,6	3.356,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,4	12.248,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	1.980,1	703,5	21,4	5,5	9,2	-16,7	2.703,0
Innskudd fra og gjeld til kun	6.508,1	1.138,9	578,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,4	8.219,0
Annen gjeld og egenkapital	2.385,5	2.217,9	1.401,6	703,5	21,4	5,5	9,2	-12,7	6.731,9

3 kvartal 2010

Balanse	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	8.202,9	2.877,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,2	11.077,5
Andre eiendeler	0,0	0,0	1.954,6	538,8	15,4	6,1	9,9	-15,1	2.509,7
Innskudd fra og gjeld til kun	6.618,2	1.017,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,0	7.630,3
Annen gjeld og egenkapital	1.584,7	1.860,6	1.954,6	538,8	15,4	6,1	9,9	-13,3	5.956,8

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	MORBANK			KONSERN		
	pr. 30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	13	-7.772	-14.427	13	-7.772	-14.427
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-123	-5.458	-9.883	-123	-5.458	-9.533
Amortiseringseffekter	1.669	3.657	4.770	1.669	3.657	4.770
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	790	8.347	19.406	790	8.347	19.406
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	590	1.423	4.137	590	1.423	4.137
Sum brutto tap	2.939	197	4.003	2.939	197	4.353
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1.864	-2.940	-10.941	-1.864	-2.940	-10.941
Sum tap på utlån og garantier *	1.075	-2.743	-6.938	1.075	-2.743	-6.588
* Herav tap på garantier	-95	-1.851	-1.845	-95	-1.413	-1.845

Utvikling nedskrivninger

	pr. 30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Individuelle nedskrivninger 01.01	24.674	39.100	39.100	24.674	39.100	39.100
Periodens nye nedskrivninger	2.288	6.844	10.552	2.288	6.844	10.552
Reduksjon i nedskrivninger	-1.932	-7.806	-9.913	-1.932	-7.806	-9.913
Tilbakeføring ved konstatering	-417	-7.064	-14.450	-417	-7.064	-14.450
Amortiseringseffekter	74	254	-615	74	254	-615
Individuelle nedskrivninger	24.687	31.328	24.674	24.687	31.328	24.674
Gruppenedskrivninger 01.01	20.971	30.854	30.854	21.538	31.071	31.071
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-123	-5.458	-9.883	-123	-5.458	-9.533
Gruppenedskrivninger *)	20.848	25.396	20.971	21.415	25.613	21.538
*) Herav avsetning garantier	212	301	307	212	301	307
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,28 %	0,34 %	0,29 %	0,20 %	0,28 %	0,22 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,24 %	0,28 %	0,25 %	0,17 %	0,23 %	0,19 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån

	MORBANK			KONSERN		
	pr. 30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Brutto misligholdte engasjement *)	161.954	262.178	155.140	165.863	262.178	156.700
- nedskrivninger på individuelle utlån	16.247	16.923	13.782	16.247	16.923	13.782
Netto misligholdte engasjement	145.707	245.255	141.358	149.616	245.255	142.918
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	1,8 %	2,8 %	1,8 %	1,3 %	2,4 %	1,4 %
<i>Avsetningsgrad</i>	10,0 %	6,5 %	8,9 %	9,8 %	6,5 %	8,8 %
Brutto tapsutsatte engasjement	48.361	53.630	41.520	48.361	53.630	41.520
- nedskrivninger på individuelle utlån	8.440	14.405	10.892	8.440	14.405	10.892
Netto tapsutsatte engasjement	39.921	39.225	30.628	39.921	39.225	30.628
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,5 %	0,6 %	0,5 %	0,4 %	0,5 %	0,4 %
<i>Avsetningsgrad</i>	17,5 %	26,9 %	26,2 %	17,5 %	26,9 %	26,2 %

*) Mislighold over 30 dager

Morbank
Konsern
Note 5 Finansielle derivater eiendeler

	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Merverdi derivater knyttet til funding	11.921	12.584	10.974	11.921	12.584	10.974
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)						
Sum finansielle derivater	11.921	12.584	10.974	11.921	12.584	10.974

Note 6 Finansielle derivater gjeld

	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	16.304	13.810	10.566	16.304	13.810	10.566
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	1.140	3.094	2.991	1.140	3.094	2.991
Sum finansielle derivater	17.444	16.904	13.557	17.444	16.904	13.557

Note 7 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-2.963	1.974	3.117	-2.963	1.974	3.117
Netto gevinst/tap aksjer	-12.128	1.551	1.477	-12.640	1.666	1.981
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0	2.738	1.070	0	2.739	1.070
Netto gevinst/tap valuta	1.152	1.095	1.434	1.152	1.095	1.434
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-5.475	-6.496	-4.759	-5.475	-6.496	-4.759
Netto verdiendring utlån	6.574	8.940	4.286	6.574	8.940	4.286
Netto verdiendring funding	-1.338	-449	1.201	-1.338	-449	1.201
Netto verdiendring innskudd	-428	-181	287	-428	-181	287
Netto kursgev. / tap på finansielle instr.	-14.606	9.171	8.114	-15.118	9.288	8.618

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.600.000	1.000.000	1.100.000	3.700.000	2.440.000	2.800.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	50.000	50.000	40.000	50.000	50.000	40.000
Amortisering	-580	253	-420	-3.007	-2.088	-3.490
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	1.549.420	950.253	1.059.580	3.646.994	2.387.912	2.756.510
Obligasjoner vurdert til virkelig verdi	400.000	700.000	700.000	400.000	700.000	700.000
Egenbeholdning obligasjoner vurdert til virkelig verdi		500	500	0	500	500
Verdiregulering	8.800	9.456	7.338	8.800	9.456	7.338
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	408.800	708.956	706.838	408.800	708.956	706.838
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.958.220	1.659.209	1.766.418	4.055.794	3.096.868	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 6,3 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 3,4 milliarder i brutto utlån, hvorav 2,9 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 0,8 milliard pr 30.09.11. Banken har inntekstført 18,4 millioner i renteinntekter på OMF'ene pr32 kvartal 2011.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 10 Ansvarlig kapital

(i hele 1000 kr)

	MORBANK			KONSERN		
	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	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	3.000	3.000	4.545	3.000	3.000
Fond for urealiserte gevinster	30.522	6.872	30.522	30.522	6.872	30.522
Annen egenkapital				14.850	9.260	11.122
Urealiserte verdiendringer vp tilgj. for salg	-24.063	-2.081	-24.063	-24.063	-2.081	-24.063
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.109.255	1.029.820	1.110.710	1.124.105	1.039.080	1.121.832
Fradrag						
Immatrielle eiendeler	10.563	3.723	2.674	10.580	3.723	2.763
Sum fradrag	10.563	3.723	2.674	10.580	3.723	2.763
Kjernekapital før fradrag	1.098.692	1.026.097	1.108.036	1.113.525	1.035.357	1.119.069
Ansvarlig kapital i andre kredittinst.	118.061	89.931	107.587	118.061	89.931	107.587
Sum netto ansvarlig kapital	980.631	936.166	1.000.449	995.464	945.426	1.011.482
Risikovektet volum	6.980.400	6.206.975	6.439.450	8.039.363	6.957.163	7.351.488
Samlet kapital krav	558.432	496.558	515.156	643.149	556.573	588.119
Kapitaldekning (alt kjernekapital)	14,05 %	15,08 %	15,54 %	12,38 %	13,59 %	13,76 %
Spesifikasjon av samlet kapitalkrav						
	30.09.11	30.09.10	31.12.10	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	2.089	488	2.051	2.089	488	2.051
Institusjoner	44.957	26.209	26.723	26.303	8.990	11.517
Foretak	184.145	143.694	158.673	184.102	143.655	158.633
Massemarkedssegment	10.067	13.087	11.519	10.067	13.087	11.519
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	214.043	208.291	208.183	315.767	285.380	297.119
Forfalte engasjementer	13.506	18.896	12.416	13.506	18.896	12.416
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.037	10.164	12.840	4.637	3.284	4.840
Andeler i verdipapirfond	25.450	21.537	25.350	25.450	21.537	25.350
Øvrige engasjement	26.300	25.233	29.526	27.474	26.135	30.666
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	531.594	467.599	487.281	609.395	521.452	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	9.445	7.194	8.607	9.445	7.194	8.608
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier	1.668	2.008	1.679	1.713	2.025	1.724
Sum kapitalkrav	558.432	496.558	515.156	643.149	556.573	588.119

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

Kvartalsvis regnskapstall morbank	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	125.303	115.630	113.881	120.151	119.908	112.887	106.195	105.078	118.569
RENTEKOSTNADER	77.419	70.626	67.963	70.677	70.573	64.600	60.545	58.342	66.135
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	47.884	45.004	45.918	49.474	49.335	48.287	45.650	46.736	52.434
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	1	6.050	387	366	82	5.539	456	1	262
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	13.645	12.898	11.979	13.073	12.846	11.499	10.026	11.875	11.855
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.683	-1.510	-1.495	-1.531	-1.460	-1.646	-1.563	-1.783	-1.608
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	-12.288	-2.165	-153	-1.057	5.670	-1.647	5.148	1.562	3.780
ANDRE INNEKTER	1.454	2.192	577	786	547	576	1.596	2.141	477
ANDRE DRIFTSINNEKTER	1.129	17.465	11.294	11.637	17.685	14.321	15.663	13.796	14.766
SUM DRIFTSINNEKTER	49.013	62.469	57.213	61.111	67.020	62.608	61.313	60.532	67.200
PERSONALKOSTNADER	23.913	15.745	23.755	24.340	23.060	7.240	22.273	22.235	21.715
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	7.875	9.578	9.341	9.812	8.225	8.656	9.690	9.911	10.120
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	1.933	1.934	1.934	1.851	1.924	1.945	1.925	1.545	1.826
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	5.167	5.678	5.326	8.974	5.188	6.808	6.295	8.150	6.067
DRIFTSKOSTNADER	38.888	32.935	40.356	44.977	38.397	24.649	40.183	41.841	39.728
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	10.125	29.533	16.857	16.134	28.623	37.959	21.130	18.691	27.472
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	-451	1.105	421	-4.195	298	276	-3.317	5.433	6.898
RESULTAT FØR SKATT	10.576	28.428	16.436	20.329	28.325	37.683	24.447	13.258	20.574
SKATTEKOSTNAD	5.379	8.763	5.226	6.862	7.100	10.246	7.354	6.817	6.594
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	5.197	19.665	11.210	13.467	21.225	27.437	17.093	6.441	13.980

Kvartalsvis regnskapstall konsern	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	147.973	135.402	131.584	135.461	127.845	117.964	108.037	106.308	120.519
RENTEKOSTNADER	95.598	86.115	81.535	82.230	75.852	67.131	60.360	56.998	66.149
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	52.375	49.287	50.049	53.231	51.993	50.833	47.677	49.310	54.370
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	13	4.042	387	25	92	5.615	1	1	-2
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	22.716	26.412	25.473	21.829	20.500	25.567	19.413	15.339	20.563
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.698	-1.495	-1.495	-1.531	-1.460	-1.646	-1.563	-1.783	-1.608
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	-12.843	-2.513	238	-670	5.955	-1.891	5.224	1.822	4.244
ANDRE INNEKTER	1.196	2.187	565	902	674	74	2.148	2.087	739
ANDRE DRIFTSINNEKTER	9.384	28.634	25.168	20.554	25.761	27.719	25.223	17.466	23.936
SUM DRIFTSINNEKTER	61.759	77.921	75.216	73.786	77.754	78.552	72.900	66.776	78.306
PERSONALKOSTNADER	32.557	21.981	32.430	31.869	29.780	13.307	28.620	29.845	28.394
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	9.879	12.525	11.551	11.552	9.837	11.402	11.535	8.788	11.899
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	2.071	2.071	2.061	2.490	2.111	2.122	2.098	2.196	1.991
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	6.075	8.076	7.044	10.922	6.451	8.467	8.274	8.671	7.175
DRIFTSKOSTNADER	50.582	44.653	53.086	56.833	48.179	35.298	50.527	49.500	49.459
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	11.177	33.268	22.130	16.952	29.575	43.254	22.373	17.276	28.847
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	-451	1.105	421	-3.845	298	276	-3.317	5.650	6.898
RESULTAT FØR SKATT	11.628	32.163	21.709	20.797	29.277	42.978	25.690	11.626	21.949
SKATTEKOSTNAD	5.816	10.472	6.585	7.263	7.292	11.594	7.732	5.249	6.987
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	5.812	21.690	15.125	13.535	21.985	31.384	17.958	6.377	14.962



NESTTUN - LAGUNEN - FANATORGET - MINDE - MARKEVEIEN - TORGET - ÅSANE - STRAUME

A Østre 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