



Kvartalsrapport 2012

3. KVARTAL



FanaSparebank

- bedre råd på veien

Kvartalsregnskap 3. kvartal 2012

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS, Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparebank Regnskap AS og Fana Speredata 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 2011. Det presenterte regnskapet er ikke revidert.

Resultatutvikling

Fana Sparebank konsernet oppnådde et driftsresultat før skatt på 95,8 mill.kr. pr. 3. kvartal. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet 0,82 % (0,60 %). Dette er en økning på 30,3 mill.kr. sammenlignet med 3. kvartal 2011. Rentenettoen ble 168,4 mill.kr. (151,7 mill.kr.) og utgjør 1,43 % av GFK (1,39 %) Bankene er fritatt for innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond i 2012, som i 2011. Av den grunn er ikke bankens rentenetto belastet dette.

Andre driftsinntekter beløper seg til 91,0 mill.kr pr 3. kvartal 2012 mot 63,2 mill.kr for tilsvarende periode i fjor. Forbedringen fra i fjor skyldes et positivt bidrag fra aksje- og obligasjonsmarkedet på 16 mill.kr i år mot -15,1 mill.kr i fjor.

Konsernet Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2012 totale driftskostnader på 158,3 mill.kr. (1,35 % av GFK). Samme tid i fjor utgjorde kostnadene 148,3 mill.kr. (1,38 % av GFK). Kostnadsprosenten inklusive verdipapirgevinster utgjør 61,0 % (70,24 %). Holdes verdipapirgevinster utenfor (men inklusiv utbytte) utgjør kostnadsprosenten 65,0 % (64,5 %).

Konsernet har netto tap på utlån pr. 3. kvartal 2012 på 5,4 mill.kr. (0,05% av GFK). Grupperedskrivninger er økt med 2,2 mill.kr i løpet av året. På samme tid i fjor hadde konsernet tap på utlån på 1,1 mill.kr. (0,01 % av GFK). Konsernets individuelle nedskrivninger på utlån utgjør 21,1 mill.kr. som er en økning på 0,2 mill.kr siden årsskiftet. I perioden har konsernet 5 mill. kr. i nye nedskrivninger. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,16 % (0,20 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier er 21,5 mill.kr. og utgjør 0,17 % i prosent av brutto utlån (0,17 %). 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 149,9 mill.kr., eller 1,1 % av brutto utlån. Dette er en reduksjon på 14,6 mill.kr. siste kvartal. Sammenlignet med 30.09.11 er det reduksjon i mislighold på 16,0 mill.kr. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 20,0 mill.kr. knyttet til misligholdte engasjement pr. 30.09.12.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 4,4 mill.kr. pr. 30.09.12, en reduksjon på 2,7 mill.kr. siste kvartal, og en reduksjon på 43,9 mill.kr. i forhold til i fjor. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,05 % av brutto utlån. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 1,2 mill.kr. på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte forventede tap pr. 30.09.12. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Balansen

Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2012 en forvaltningskapital på 16,47 mrd.kr. Dette er en økning på 1,15 mrd.kr. siden årsskiftet og en økning på 1,51 mrd.kr. siden 3. kvartal 2011.

Fana Sparebank har økt utlånene med 1 mrd.kr. hittil i år og 1,2 mrd.kr. over de siste 12 måneder. Dette tilsvarer en årsvekst på 9,5 %. I konsernets utlånsvolum ligger 4,0 mrd.kr. som er overført Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Årsveksten fordeler seg med 10,7 % for forretningsområdet Privatmarked (PM) og 5,9 % for Bedriftsmarked (BM). Fordelingen av utlån mellom PM og BM er pr. 30.9.2011 henholdsvis 73,0 % og 27,0 %.

Innskudd fra publikum er pr. 30.09.2012 økt med 208,6 mill.kr. siste 12 måneder. Årsveksten utgjør 2,5 %. Innskuddsdekningen er redusert fra 66,9% i 3. kvartal i fjor til 62,6 % pr. tredje kvartal i år.

Innlån fra pengemarkedet er økt netto med ca. 1,1 mrd.kr. i hittil i år til 6,3 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 1,2 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 14,14 % ved utgangen av 3. kvartal 2012 (13,94 %). Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 12,32 % (12,28 %). Fana Sparebank har ikke benyttet seg av noen form for tilleggskapital. Årets overskudd er ikke tatt med i beregningene.

Konsernresultatet pr. september gir en egenkapitalavkastning på 7,52 %. (4,87 %)

Andre hendelser/utsikter fremover

Det siste kvartalet har vært preget av en betydelig demping av kredittrisikopåslagene i de europeiske markedene. Dette har også hatt positiv effekt i det norske pengemarkedet. Forbedringene har bidratt til at vi er tilbake på samme nivå som for ett år siden. Norske pengemarkedsrenter er også redusert i perioden, slik at det samlede rentenivået er noe lavere enn de tidligere resultatperiodene i år. Markedsforventningene tilsier en fortsatt lav rentebane i lang tid fremover.

Arbeidet med å forberede offisiell rating av Fana er i gang. Forventningen om at en offisiell rating skal være klar innen utgangen av 1. kvartal 2013 opprettholdes. Konsernets tilgang på langsiktig funding er blitt forbedret som følge av offentliggjørelsen av bankens beslutning om å søke rating.

Bankenes tilpasninger til strengere kapitalkrav innenfor Basel III har medført innstramminger på utlånsiden. Mange store virksomheter er derfor henvist til obligasjonsmarkedet for å finansiere vekst og kapitalbehov. Fana Sparebank har en tilfredsstillende kapitalsituasjon, også sett i forhold til fremtidige kapitalkrav. Banken er således i en god posisjon til å leve ut ambisjonene om fortsatt vekst og økte markedsandeler i Bergensregionen.

Tilpasning til nye likviditets- og kapitalkrav har betydelige konsekvenser for kostnadssiden innenfor bransjen. Dette vil medføre at marginene som legges til grunn for prising av utlånsvirksomheten må økes over tid.

Nesttun 30. september 2012
30. oktober 2011

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Anne-Merete Ask

Janniche Daae Tønjum

Tom Rønning

Arnt Hugo Knudsen

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i hele 1000)

MORBANK

KONSERN

	30.09.12	30.09.11	30.09.12	30.09.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	326.598	289.000	417.700	320.808
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-491.029	-360.865	-948.103	-816.147
Renteutbetalinger til kunder	-46.945	-44.662	-46.994	-6.252
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	43.177	53.495	40.508	205.479
Renteinnbetalinger sentralbanken	554	2.134	554	580
Innbetaling av utbytte	5.666	6.438	1.782	5.708
Netto inn-/utbet oms. av kortsiktige inv. i aksjer	-4.621	-18.179	-4.490	-42.679
Utbetalinger drift	-106.424	-115.476	-145.333	-190.764
Utbetalinger skatter	-28.597	-28.855	-31.668	-32.422
Øvrige innt.	0	0	36.316	31.286
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-301.621	-216.970	-679.728	-524.403
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Netto inn-/utbet oms. investering i aksjer	-14.989	4.971	-14.989	4.971
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-11.914	-11.180	-10.161	-11.613
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	-111.662	-148.297	-111.662	-288.297
Renteinnt.sertifikater plasseringer	59.435	36.230	40.739	36.230
Øvrige inntekter fra inv. akt.	2.270	2.719	2.270	2.719
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-76.859	-115.557	-93.802	-255.990
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto endring gjeld til kredittinst.	-189.196	286.636	-195.274	-11.567
Netto inn/utbetalinger på utlån til kreditinst.	-53.712	9.896	-92.109	9.897
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	1.200.567	325.918	1.900.738	1.765.918
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-590.420	-750.000	-787.792	-750.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-43.745	-31.517	-107.015	-49.280
Gavefond	-2.406	-2.000	-2.406	-2.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	321.088	-161.067	716.142	962.968
Netto kontantstrøm for perioden	-57.392	182.566	-57.387	182.575
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	140.380	107.449	140.384	107.456
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	82.988	290.015	82.997	290.031
Netto endring i kontanter	-57.392	182.566	-57.387	182.575

Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

MORBANK
KONSERN

	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 31.12.10	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
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg				0					0
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
Belastet gavefondet		-340		-340		-340			-340
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg				0				-26	-26
Endring eierandel minoritet			-26	-26	-17			-3	-20
Resultat	9.986			9.986	11.570			-3	11.567
EK 31.12.11	1.144.309	4.205	30.497	1.179.011	1.167.193	4.205	30.497	995	1.202.891
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-2.000	2.000		0	-2.000	2.000			0
Belastet gavefondet		-2.406		-2.406		-2.406			-2.406
Utbytteandel minoritet									0
Endring eierandel minoritet									0
Resultat for perioden	52.626			52.626	69.473			112	69.585
EK 30.09.12	1.194.934	3.799	30.497	1.229.230	1.234.666	3.799	30.497	1.107	1.270.069

NØKKELTALL morbank hittil i år

	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	6,86	6,83	0,02	5,76	3,82	1,67	-9,63	-8,89	-1,80
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,56	4,30	3,94	2,84	7,73	9,99	10,69	10,55	4,57
Innskudd i % av utlån	89,23	93,73	96,93	94,09	92,96	96,00	93,27	96,77	89,59
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	6,46	2,99	2,97	3,59	1,88	1,75	2,24	2,02	-1,43
Kapitaldekning *	14,14	14,65	15,12	15,09	13,94	14,50	14,84	15,43	15,10
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	5,84	5,97	6,80	3,98	4,19	5,42	4,04	9,32	8,02
Kostn. i % av inntekter	61,09	61,77	60,71	71,31	66,49	62,70	72,07	58,80	54,06
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	66,49	64,91	71,85	64,99	61,20	61,51	71,87	60,76	56,79

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

NØKKELTALL konsern hittil i år

	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	9,46	8,95	7,49	8,96	10,42	9,01	9,62	11,10	9,26
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,54	4,29	3,91	2,59	7,71	9,98	10,73	10,57	4,62
Innskudd i % av utlån	62,63	66,13	67,03	67,19	66,85	69,08	69,35	71,37	68,53
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	10,13	6,09	7,72	7,55	10,04	14,16	16,50	16,33	6,83
Kapitaldekning *	12,32	12,79	13,17	13,34	12,28	12,73	13,19	13,66	13,61
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	7,52	7,53	8,64	4,60	4,87	6,35	5,50	9,72	8,68
Kostn. i % av inntekter	61,00	61,83	61,30	73,21	69,02	64,97	71,74	62,99	58,46
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	65,01	64,09	69,73	67,97	64,48	64,02	71,97	64,83	60,93

Morbank
Regnskapsposter i % av GFK

	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10
Rente- og kredittprovisjoner	3,81	3,89	4,01	3,80	3,73	3,65	3,67	3,69	3,64
Rentekostnader	2,39	2,47	2,56	2,33	2,27	2,20	2,19	2,14	2,10
Netto rente	1,41	1,42	1,45	1,47	1,46	1,45	1,48	1,55	1,54
Andre driftsinntekter	0,60	0,56	0,71	0,28	0,31	0,46	0,36	0,48	0,51
Driftskostnader	1,23	1,22	1,31	1,25	1,21	1,19	1,33	1,20	1,11
Driftsresultat før tap	0,78	0,76	0,85	0,50	0,57	0,71	0,52	0,83	0,97
Tap på utlån og garantier	0,06	0,02	0,01	-0,03	0,01	0,02	0,01	-0,06	-0,03
Resultat før skatt	0,73	0,73	0,84	0,56	0,58	0,71	0,53	0,89	0,97
Resultat etter skatt	0,54	0,55	0,63	0,36	0,38	0,49	0,36	0,64	0,71

Konsern
Regnskapsposter i % av GFK

	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10
Rente- og kredittprovisjoner	3,93	4,01	4,09	4,05	3,80	3,72	3,73	3,74	3,70
Rentekostnader	2,50	2,58	2,68	2,65	2,41	2,34	2,31	2,18	2,12
Netto rente	1,43	1,43	1,41	1,39	1,39	1,38	1,42	1,56	1,57
Andre driftsinntekter	2,21	0,77	0,96	0,54	0,58	0,75	0,71	0,76	0,82
Driftskostnader	1,35	1,36	1,45	1,42	1,38	1,39	1,53	1,46	1,40
Driftsresultat før tap	0,86	0,84	0,92	0,52	0,59	0,75	0,60	0,86	0,99
Tap på utlån og garantier	0,05	0,02	0,01	-0,03	0,01	0,02	0,01	-0,05	-0,03
Resultat før skatt	0,82	0,82	0,91	0,57	0,60	0,75	0,62	0,91	1,02
Resultat etter skatt	0,59	0,60	0,68	0,37	0,39	0,51	0,43	0,65	0,75

Noter til regnskapet

(tall i MRD)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.12-30.09.12. 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, med unntak av formueskatt som f.o.m 1 kvartal 2012 blir periodisert som annen driftskostnad. Tidligere er dette ført som ordinær skattekostnad i regnskapet. Regnskap for tidligere perioder er omarbeidet i kvartalsregnskapet. Regnskapet er ikke revidert.

NOTE 2: SEGMENTRAPPORTERING

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i segmentene Bedriftsmarked (BM), Privatmarked (PM), Finans og Ufordelt bankdrift. Ufordelt bankdrift dekker inntekter og kostnader som ikke direkte kan henføres til segmentene og inneholder 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 2012

Resultat	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto rente og kredittprov.	108,7	55,2	4,4	0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	168,3
Driftsinntekter	25,3	4,7	17,1	3,8	25,5	7,2	1,4	-5,9	78,9
Driftskostnader	82,0	34,1	4,5	0,0	20,4	6,1	1,0	-2,0	146,1
Tap	2,7	2,7	0,0	0,0					5,4
Resultat før skatt	49,3	23,1	17,0	4,1	4,8	1,1	0,4	-3,9	95,6

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 2012

Balanse	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	9.813,2	3.600,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-,3	13.413,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.688,7	345,0	21,6	4,8	10,1	-18,3	3.051,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.143,9	1.929,4	492,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,9	8.557,2
Annen gjeld og egenkapital	3.669,3	1.671,6	2.195,9	345,0	21,6	4,8	10,1	-9,7	7.908,5

3 kvartal 2011

Balanse	PM	BM	Finans	Ufordelt bankdrift	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrige døtre	Eliminering	Sum
Netto utlån	8.913,6	3.336,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,4	12.248,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.182,1	501,5	21,4	5,5	9,2	-16,7	2.703,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.509,3	1.137,7	578,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,4	8.219,0
Annen gjeld og egenkapital	2.404,4	2.199,0	1.603,7	501,5	21,4	5,5	9,2	-12,7	6.731,9

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	MORBANK			KONSERN			
	pr.	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.11	30.09.11	31.12.11
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		232	13	-3.792	232	13	-3.792
Periodens endring i gruppe nedskrivninger		2.187	-123	-1.651	2.187	-123	-1.487
Amortiseringseffekter		669	1.669	2.076	669	1.669	2.076
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger		3.283	790	1.412	3.283	790	1.412
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger		644	590	772	644	590	772
Sum brutto tap		7.015	2.939	-1.183	7.015	2.939	-1.019
Inngått på tidligere konstaterte tap		-1.578	-1.864	-2.730	-1.578	-1.864	-2.730
Sum tap på utlån og garantier *		5.437	1.075	-3.912	5.437	1.075	-3.748
* Herav tap på garantier		-35	-95	-97	-35	-95	-97

Utvikling nedskrivninger

	MORBANK			KONSERN			
	pr.	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.11	30.09.11	31.12.11
Individuelle nedskrivninger 01.01		20.881	24.674	24.674	20.881	24.674	24.674
Periodens nye nedskrivninger		5.022	2.288	4.675	5.022	2.288	4.675
Reduksjon i nedskrivninger		-2.025	-1.932	-7.642	-2.025	-1.932	-7.642
Tilbakeføring ved konstatering		-3.051	-417	-696	-3.051	-417	-696
Amortiseringseffekter		286	74	-130	286	74	-130
Individuelle nedskrivninger		21.113	24.687	20.881	21.113	24.687	20.881
Gruppenedskrivninger 01.01		19.320	20.971	20.971	20.051	21.538	21.538
Nye nedskrivninger på grupper av utlån		2.187	-123	-1.651	2.187	-123	-1.487
Gruppenedskrivninger *)		21.507	20.848	19.320	22.238	21.415	20.051
*) Herav avsetning garantier		233	212	210	233	212	210
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>		0,22 %	0,28 %	0,23 %	0,16 %	0,20 %	0,17 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>		0,23 %	0,24 %	0,22 %	0,17 %	0,17 %	0,16 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån

	MORBANK			KONSERN			
	pr.	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Brutto misligholdte engasjement *)		146.426	161.954	117.887	149.893	165.863	119.244
- nedskrivninger på individuelle utlån		19.961	16.247	15.143	19.961	16.247	15.143
Netto misligholdte engasjement		126.465	145.707	102.744	129.932	149.616	104.172
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>		1,5 %	1,8 %	1,3 %	1,1 %	1,3 %	1,0 %
<i>Avsetningsgrad</i>		13,6 %	10,0 %	12,8 %	13,3 %	9,8 %	12,7 %
Brutto tapsutsatte engasjement		4.418	48.361	13.641	4.418	48.361	13.641
- nedskrivninger på individuelle utlån		1.153	8.440	5.738	1.153	8.440	5.738
Netto tapsutsatte engasjement		3.265	39.921	7.903	3.265	39.921	7.903
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>		0,0 %	0,5 %	0,2 %	0,0 %	0,4 %	0,1 %
<i>Avsetningsgrad</i>		26,1 %	17,5 %	42,1 %	26,1 %	17,5 %	42,1 %

*) Mislighold over 30 dager

Morbank
Konsern
Note 5 Finansielle derivater eiendeler

	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Merverdi derivater knyttet til funding	6.867	11.921	10.414	6.867	11.921	10.414
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	2.174	0	0	2.174	0	0
Sum finansielle derivater	9.041	11.921	10.414	9.041	11.921	10.414

Note 6 Finansielle derivater gjeld

	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	27.778	16.304	16.698	27.778	16.304	16.698
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0	1.140	906	0	1.140	906
Sum finansielle derivater	27.778	17.444	17.604	27.778	17.444	17.604

Note 7 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	13.946	-2.963	-5.419	13.946	-2.963	-5.419
Netto gevinst/tap aksjer	4.958	-12.128	-12.273	5.468	-12.640	-12.521
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	-1.526	0	-4.255	-1.526	0	-4.255
Netto gevinst/tap valuta	941	1.152	1.462	941	1.152	1.462
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-11.162	-5.475	-7.142	-11.162	-5.475	-7.142
Netto verdiendring utlån	7.988	6.574	6.832	7.988	6.574	6.832
Netto verdiendring funding	356	-1.338	-622	-70	-1.338	-622
Netto verdiendring innskudd	424	-428	-310	424	-428	-310
Netto kursgev. / tap på finansielle instr.	15.924	-14.606	-21.728	16.008	-15.118	-21.976

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.400.000	1.600.000	1.705.000	5.290.000	3.700.000	4.005.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	175.000	50.000	90.000	272.000	50.000	90.000
Amortisering	1.429	-580	-734	-348	-3.007	-3.360
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.226.429	1.549.420	1.614.266	5.017.652	3.646.994	3.911.640
Obligasjoner vurdert til virkelig verdi	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
Egenbeholdning obligasjoner vurdert til virkelig verdi	0	0	0	0	0	0
Verdiregulering	6.480	8.800	7.960	6.480	8.800	7.960
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	406.480	408.800	407.960	406.480	408.800	407.960
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.632.909	1.958.220	2.022.226	5.424.132	4.055.794	4.319.600

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 7,3 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 4,0 milliarder i brutto utlån, hvorav 3,6 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 30.09.12. Banken har inntekstført 17,4 millioner i renteinntekter på OMF'ene pr 3 kvartal 2012.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på NOK 800.000.000. Avtalen skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 10 Ansvarlig kapital

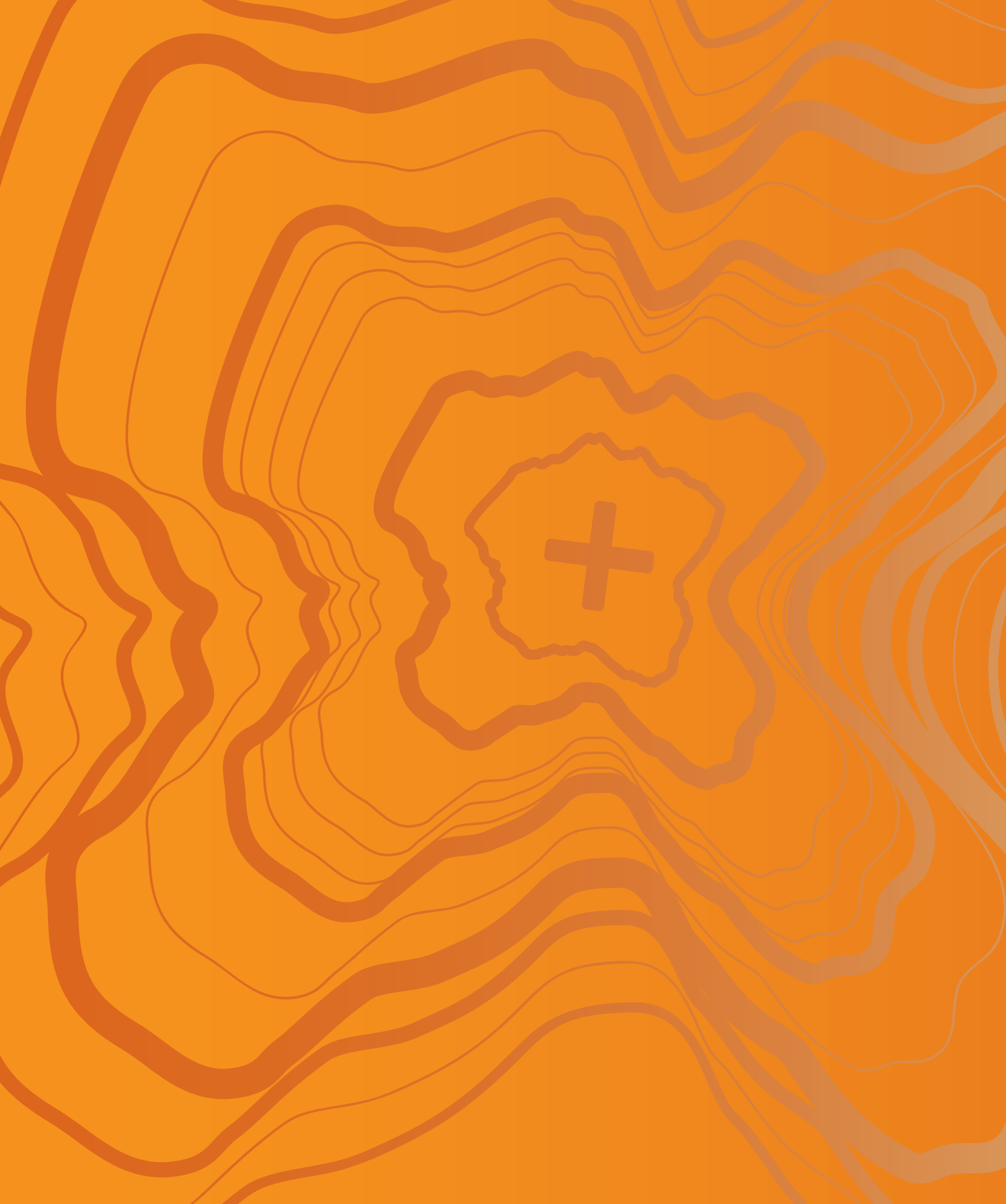
(i hele 1000 kr)

	MORBANK			KONSERN		
	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Sparebankenes fond	1.142.308	1.098.251	1.144.309	1.142.308	1.098.251	1.144.309
Gavefond	3.799	4.545	4.205	3.799	4.545	4.205
Fond for urealiserte gevinster	30.497	30.522	30.497	30.497	30.522	30.497
Annen egenkapital				22.884	14.850	22.884
Urealiserte verdiendringer vp tilgj.for salg	-18.287	-24.063	-19.813	-18.287	-24.063	-19.813
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.158.317	1.109.255	1.159.198	1.181.201	1.124.105	1.182.082
Tilleggskapital						
45 % av urealisert gevinst vp tilgj.for salg	13.724	13.735	13.724	13.724	13.735	13.724
Sum tillegg	13.724	13.735	13.724	13.724	13.735	13.724
Fradrag						
Immatrielle eiendeler	17.408	10.563	14.061	17.223	10.580	14.146
Sum fradrag	17.408	10.563	14.061	17.223	10.580	14.146
Kjernekapital før fradrag	1.154.633	1.112.427	1.158.861	1.177.702	1.127.260	1.181.660
Ansvarlig kapital i andre kredittinst.	156.044	142.903	143.349	156.044	142.903	143.349
Sum netto ansvarlig kapital	998.589	969.524	1.015.512	1.021.658	984.357	1.038.311
Risikovektet volum	7.062.988	6.955.562	6.731.513	8.295.513	8.014.525	7.783.463
Samlet kapital krav	565.038	556.445	538.521	663.640	641.162	622.677
Kapitaldekning (alt kjernekapital)	14,14 %	13,94 %	15,09 %	12,32 %	12,28 %	13,34 %
Spesifikasjon av samlet kapitalkrav						
	30.09.12	30.09.11	31.12.11	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	313	2.089	1.211	313	2.089	1.211
Institusjoner	51.020	44.957	57.289	26.206	26.303	33.911
Foretak	189.223	184.145	159.480	189.179	184.102	159.436
Massemarkedssegment	5.361	10.067	9.348	5.361	10.067	9.348
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	221.176	214.043	220.073	341.383	315.767	325.957
Forfalte engasjementer	9.007	13.506	9.043	9.007	13.506	9.043
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.690	11.037	11.433	6.210	4.637	5.033
Andeler i verdipapirfond	26.073	25.450	22.202	27.220	25.450	22.202
Øvrige engasjement	26.594	26.300	23.506	26.594	27.474	24.697
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	541.457	531.594	513.585	631.473	609.395	590.838
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	37.786	37.951	37.951	46.430	44.912	44.912
Fradrag						
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet	12.484	11.432	11.468	12.484	11.432	11.468
Nedskrivinger på grupper av utlån og garantier	1.721	1.668	1.547	1.779	1.713	1.605
Sum kapitalkrav	565.038	556.445	538.521	663.640	641.162	622.677

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

Kvartalsvis regnskapstall morbank	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	121.997	120.638	128.132	130.439	125.303	115.630	113.881	120.151	119.908
RENTEKOSTNADER	75.377	76.023	81.844	81.726	77.419	70.626	67.963	70.677	70.573
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	46.620	44.615	46.288	48.713	47.884	45.004	45.918	49.474	49.335
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	3	5.779	68	352	1	6.050	387	366	82
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	13.419	12.839	12.442	12.992	13.645	12.898	11.979	13.073	12.846
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.470	-1.362	-1.383	-1.671	-1.683	-1.510	-1.495	-1.531	-1.460
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	9.788	-4.532	10.668	-7.122	-12.288	-2.165	-153	-1.057	5.670
ANDRE INNEKTER	903	636	731	1.337	1.454	2.192	577	786	547
ANDRE DRIFTSINNEKTER	22.643	13.360	22.526	5.888	1.129	17.465	11.294	11.637	17.685
SUM DRIFTSINNEKTER	69.263	57.975	68.814	54.601	49.013	62.469	57.213	61.111	67.020
PERSONALKOSTNADER	23.995	18.567	24.539	24.854	23.913	15.745	23.755	24.340	23.060
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	9.152	9.768	9.236	10.312	7.875	9.578	9.341	9.812	8.225
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	2.427	2.426	2.426	1.888	1.933	1.934	1.934	1.851	1.924
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	5.877	5.776	5.576	7.376	6.042	6.553	6.201	8.974	5.188
DRIFTSKOSTNADER	41.451	36.537	41.777	44.430	39.763	33.810	41.231	44.977	38.397
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	27.812	21.438	27.037	10.171	9.250	28.658	15.982	16.134	28.623
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	3.943	1.166	328	-4.987	-451	1.105	421	-4.195	298
RESULTAT FØR SKATT	23.869	20.272	26.709	15.158	9.701	27.553	15.561	20.329	28.325
SKATTEKOSTNAD	-11.472	4.909	6.563	5.172	4.504	7.888	4.351	6.862	7.100
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	35.341	15.363	20.146	9.986	5.197	19.665	11.210	13.467	21.225

Kvartalsvis regnskapstall konsern	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	153.403	151.332	157.085	182.474	147.973	135.402	131.584	135.461	127.845
RENTEKOSTNADER	94.926	95.658	102.803	128.586	95.598	86.115	81.535	82.230	75.852
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	58.477	55.674	54.282	53.888	52.375	49.287	50.049	53.231	51.993
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	3	1.894	69	-11	13	4.042	387	25	92
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	22.411	26.328	26.303	24.147	22.716	26.412	25.473	21.829	20.500
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.470	-1.362	-1.383	-1.671	-1.698	-1.495	-1.495	-1.531	-1.460
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	10.049	-5.037	10.996	-6.858	-12.843	-2.513	238	-670	5.955
ANDRE INNEKTER	1.118	343	783	805	1.196	2.187	565	902	674
ANDRE DRIFTSINNEKTER	32.111	22.166	36.768	16.412	9.384	28.634	25.168	20.554	25.761
SUM DRIFTSINNEKTER	90.588	77.840	91.050	70.300	61.759	77.921	75.216	73.786	77.754
PERSONALKOSTNADER	32.844	25.739	34.149	33.325	32.557	21.981	32.430	31.869	29.780
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	11.504	12.936	11.738	13.283	9.879	12.525	11.551	11.552	9.837
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	2.597	2.552	2.869	2.145	2.071	2.071	2.061	2.490	2.111
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	6.910	7.378	7.062	9.081	6.950	8.951	7.919	10.922	6.451
DRIFTSKOSTNADER	53.855	48.605	55.818	57.834	51.457	45.528	53.961	56.833	48.179
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	36.733	29.235	35.232	12.466	10.302	32.393	21.255	16.952	29.575
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	3.943	1.166	328	-4.823	-451	1.105	421	-3.845	298
RESULTAT FØR SKATT	32.790	28.069	34.904	17.289	10.753	31.288	20.834	20.797	29.277
SKATTEKOSTNAD	9.062	8.315	8.801	5.723	4.941	9.597	5.710	7.263	7.292
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD	23.728	19.754	26.103	11.566	5.812	21.690	15.125	13.535	21.985



NESTTUN - LAGUNEN - MINDE - SENTRUM - ÅSANE - STRAUME



FanaSparebank

A Østre Nesttunvei 1 | 5221 Nesttun | T 55 91 98 00 | F 55 91 99 10
E post@fanasporebank.no | www.fanasporebank.no | Org.nr. 937 896 859