



Kvartalsrapport 2013

3. KVARTAL



FanaSparebank

- bedre råd på veien

Hovedtall Fana Sparebank konsern

	30.09.2013		30.09.2012		31.12.2012	
	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Resultatsammendrag						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	199	1,51	168	1,43	231	1,45
Andre driftsinntekter	82	0,63	91	0,78	112	0,70
Sum inntekter	281	2,14	259	2,21	343	2,16
Sum driftskostnader	159	1,21	157	1,33	214	1,34
Driftsresultat før tap	122	0,93	103	0,88	129	0,81
Tap på utlån og garantier	8	0,06	5	0,05	7	0,04
Driftsresultat før skatt	115	0,87	98	0,83	123	0,77
Skattekostnader	33	0,25	27	0,23	33	0,20
Resultat etter skattekostnad	81	0,62	71	0,60	90	0,57
Totalresultat for perioden	71	0,54	70	0,59	112	0,70
Balansetall						
Brutto utlån	14.641		13.350		13.783	
Innskudd fra kunder	9.208		8.559		9.062	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17.532		15.683		15.928	
Forvaltningskapital	18.313		16.466		16.970	
Nøkkeltall						
Kostnadsprosent	1	56,5 %	60,3 %		62,3 %	
Kostnadsprosent (eks netto gevinst/tap finansielle instrumenter)		58,2 %	64,3 %		65,6 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd		9,7 %	9,5 %		10,3 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		7,6 %	2,5 %		7,6 %	
Innskuddsdekning		62,9 %	64,1 %		65,7 %	
Egenkapitalavkastning	2	7,2 %	7,5 %		7,1 %	
Kapitaldekning i %	3	13,80 %	12,32 %		12,66 %	
Kjernekapitaldekning i %	3	12,46 %	12,32 %		12,66 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	3	12,46 %	12,32 %		12,66 %	
1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter 2) Totalresultat resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital 3) Resultat hittil i år er ikke med i beregningen						

Kvartalsregnskap pr. 3. kvartal 2013

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 86,9 % eierandel i Kinobygg AS. Hovedkontoret til morbanken og alle datterselskapene er 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 2012 (tall for 2012 er omarbeidet i hht IAS19R ref note 1 Regnskapsprinsipper). Kvartalsregnskapet for 3. kvartal 2013 er ikke revidert.

Resultatutvikling

Fana Sparebank konsernet oppnådde et driftsresultat før skatt på 114,5 MNOK pr. 3. kvartal. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet 0,87 % (0,82 %). Dette er en økning på 17 MNOK sammenlignet med 3. kvartal 2012. Rentenettoen ble 198,6 MNOK (168,4 MNOK) og utgjør 1,51 % av GFK (1,43 %) Rentenettoen er belastet med 5,3 MNOK i sikringsfondsavgift, hvilket banken var fritatt for i 2012.

Totalresultatet er preget av endringer i bankens pensjonsforpliktelser knyttet til bankens ytelsesordning. Bakgrunnen er ny dødelighetstabell K2013, som erstatter gammel tabell K2005. Den nye tabellen har i seg at medlemmene lever lengre, og av den grunn øker bankens pensjonsforpliktelser. Endringen behandles som et estimatavvik og reduserer bankens egenkapital med pr. 3. kvartal 2013 med 10 MNOK etter skatt. Reduksjonen rapporteres over bankens totalresultat og påvirker bankens egenkapitalavkastning og kapitaldekning.

Andre driftsinntekter beløper seg til 82,3 MNOK pr 3. kvartal 2013 mot 91,0 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Endringen forklares primært med lavere inntekter knyttet til finansielle instrument. Pr. 3. kvartal 2013 hadde konsernet 8 MNOK i netto gevinst finansielle instrument. Tilsvarende tall i fjor var 16 MNOK

Konsernet Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2013 totale driftskostnader på 158,8 MNOK (1,21 % av GFK). Samme tid i fjor utgjorde kostnadene 156,5 MNOK (1,33 % av GFK). Kostnadsprosenten inklusive verdipapirgevinster utgjør 56,5 % (60,3 %). Holdes gevinst finansielle instrument utenfor (men inklusiv utbytte) utgjør kostnadsprosenten 58,2 % (64,3 %).

Konsernet har netto tap på utlån pr. 3. kvartal 2013 på 7,6 MNOK (0,06% av GFK). Gruppenedskrivninger er redusert med 1,5 MNOK i løpet av året. På samme tid i fjor hadde konsernet tap på utlån på 5,4 MNOK (0,05 % av GFK). Konsernets individuelle nedskrivninger på utlån utgjør 28,8 MNOK som er en økning på 9,5 MNOK siden årsskiftet. I perioden har konsernet 11,2 mill. kr. i nye nedskrivninger. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,20 % (0,16 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier er 22,0 MNOK og utgjør 0,15 % 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 149,4 MNOK, eller 1,0 % av brutto utlån. Dette er uendret siste kvartal. Sammenlignet med 30.09.12 er det reduksjon i mislighold på 0,5 MNOK. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 28,5 MNOK knyttet til misligholdte engasjement pr. 3.kvartal 2013.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 1,0 MNOK pr. 3. kvartal 2013, en reduksjon på 4,1 MNOK siste kvartal, og en reduksjon på 3,4 MNOK i forhold til i fjor på samme tid. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 0,3 MNOK på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte forventede tap pr. 3. kvartal 2013. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Balansen

Fana Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2013 en forvaltningskapital på 18,3 MRDNOK Dette er en økning på 1,3 MRDNOK siden årsskiftet og en økning på 1,9 MRDNOK siden 3. kvartal 2012.

Fana Sparebank har økt utlånene med 0,9 MRDNOK hittil i år og 1,2 MRDNOK over de siste 12 måneder. Dette tilsvarer en årsvekst på 9,7 %. I konsernets utlånsvolum ligger 4,9 MRDNOK som er overført Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Årsveksten eksklusiv verdiendringer, fordeler seg med 9,7 % for forretningsområdet Privatmarked (PM) og 10,1 % for Bedriftsmarked (BM). BM sin andel av konsernets samlede utlånsmasse utgjør 26,4 % (27,0 %) Innskudd fra publikum er pr. 3. kvartal 2013 økt med 0,6 MRDNOK siste 12 måneder. Årsveksten utgjør 7,5 %. Innskuddsdekningen er redusert fra 64,1 % i 3. kvartal i fjor til 62,9 % pr. tredje kvartal i år.

Bankens pengemarkedsinnlån er økt fra 6,5 til 7,3 MRDNOK siden årsskiftet. Tilgangen på funding fra pengemarkedet er tilfredsstillende for både kortsiktige sertifikater og usikrede lån med opptil 3-5 års løpetid.

Fana Sparebank er tildelt Baa2 i offisiell rating fra Moody's. Fana Sparebank Boligkredittselskaps utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er tildelt rating Aa1. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Nye kapitalkrav for bankene er i ferd med å bli innført. På generell basis vil det være behov for en relativt kraftig styrking av egenkapitalen for å tilfredsstillende ulike reserver og buffere. Som et ledd i denne tilpasningsprosessen gjennomførte Fana Sparebank i juni 2013 en vellykket emisjon av et ansvarlig lån på 200 MNOK.

Fana Sparebank rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden Basel II. Beregninger viser at morbank har en risikovektet kapitaldekning på 16,04 % ved utgangen av 3. kvartal 2013 (14,14 %) og kjernekapitaldekning på 14,41 % (14,14 %). Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 13,80 % (12,32 %). Ren kjernekapital utgjør 12,46 % (12,32 %). Perioderesultatet er ikke inkludert i beregningene.

Totalresultatet gir en egenkapitalavkastning på 7,2 % hiå. (7,5 %)

Andre hendelser/utsikter fremover

Det tegnes et generelt bilde av økte marginer i resultatene som fremlegges av norske banker. Dette har entydig sammenheng med at hele bransjen tilpasser seg nye og strengere kapitalkrav. Resultatforbedringen vil styrke kapitaldekningen og bidra til å møte nye, regulatoriske krav. I 4. kvartal forventes at ytterligere krav til kapitalbuffere vil bli gjort kjent fra norske myndigheters side.

Styret har et aktivt forhold til kapital situasjon, og vurderer fortløpende hvilke tiltak som vil være påkrevet for å møte dagens og de fremtidige kravene. Ledelsen og styret anser Fana Sparebanks utgangspunkt for å møte de nye kravene som meget godt.

Nesttun 30. september 2013

28. oktober 2013

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Anne-Merete Ask

Janniche Daae Tønjum

Tom Rønning

Aase Gjerdal
repr. for ansatte

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	345,4	326,6	458,6	417,7
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-172,7	-491,0	-894,6	-948,1
Renteutbetalinger til kunder	-43,2	-46,9	-43,1	-47,0
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	151,2	43,2	153,3	40,5
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,5	0,6	0,5	0,6
Innbetaling av utbytte	6,6	5,7	2,9	1,8
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning	-2,4	-4,6	-7,0	-4,5
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning	8,8		12,1	
Utbetalinger drift	-92,0	-106,4	-133,1	-145,3
Utbetalinger skatter	-35,0	-28,6	-46,2	-31,7
øvrige innt.	0,0	0,0	30,9	36,3
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	167,2	-301,6	-465,7	-679,7
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	-15,0	-15,0	-15,0	-15,0
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	1,3		1,3	
Kjøp av varige driftsmidler	-2,7	-11,9	-2,7	-10,2
Salg av varige driftsmidler	0,3		0,3	
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	-8,6	-111,7	-409,0	-111,7
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	67,3	59,4	54,9	40,7
Øvrige inntekter fra inv. akt.	3,9	2,3	3,9	2,3
Endring EK IAS 19R	-20,0	0,0	-20,5	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	26,6	-76,9	-386,8	-93,8
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto endring gjeld til kredittinst.	-366,5	-172,0	-364,7	-178,1
Netto inn/utbetalinger på utlån til kreditinst.	-174,6	-53,7	12,6	-92,1
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	1.249,9	1.200,7	2.695,5	1.900,8
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-998,6	-590,4	-1.532,6	-787,8
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-68,1	-61,0	-122,4	-124,3
Opptak av ansvarlig lånekapital	199,5	0,0	199,5	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-1,8	0,0	-1,8	0,0
Gavefond	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-162,8	321,1	883,6	716,1
Netto kontantstrøm for perioden	31,0	-57,4	31,0	-57,4
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	149,9	140,4	149,9	140,4
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	180,9	83,0	180,9	83,0
Netto endring i kontanter	31,0	-57,4	31,0	-57,4

Endringer i egenkapitalen
(MNOK)

MORBANK
KONSERN

	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Sum	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
Rapportert EK 31.12.11	1.144,3	4,2	30,5	1.179,0	1.167,2	4,2	30,5	1,0	1.202,9
Omregning av 31.12.11 ved innføring av ASA19R 1)	-45,2			-45,2	-45,2				-45,2
Skatteeffekt ved innregning av korridor	12,7			12,7	12,7				12,7
Omregnet EK pr 01.01.12	1.111,7	4,2	30,5	1.146,4	1.134,6	4,2	30,5	1,0	1.170,3
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-2,0	2,0		0,0	-2,0	2,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,6		-2,6		-2,6			-2,6
Resultat 2012 omregnet IFRS	64,9			64,9	81,2			0,1	81,3
Utvidet resultat	20,8		0,3	21,1	29,1		0,3		29,4
EK pr 31.12.12	1.195,4	3,6	30,8	1.229,8	1.242,9	3,6	30,8	1,1	1.278,4
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-2,0	2,0		0,0	-2,0	2,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,4		-2,4		-2,4			-2,4
Resultat for perioden	39,2		-0,4	38,8	71,4		-0,4	0,0	71,0
EK pr 30.09.13	1.232,676	3,2	30,4	1.266,2	1.312,3	3,2	30,4	1,1	1.347,0

1) Se note 1 Regnskapsprinsipper

NØKKELTALL morbank hittil i år	30.09.13	30.06.13	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	4,59	6,48	13,84	7,66	6,86	6,83	0,02	5,76	3,82
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	7,53	6,09	6,93	7,57	2,56	4,30	3,94	2,84	7,73
Innskudd i % av utlån	94,24	95,31	91,62	94,01	89,23	93,73	96,93	94,09	92,96
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	6,85	8,39	11,74	9,28	6,46	2,99	2,97	3,59	1,88
Kapitaldekning	16,04	16,43	13,59	14,17	14,14	14,65	15,12	15,09	13,94
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	4,16	5,60	3,25	7,14	6,07	6,20	6,97	3,98	4,19
Kostn. i % av inntekter	61,57	61,45	69,79	63,97	60,19	60,84	59,86	71,31	66,49
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	64,45	63,99	72,69	68,50	65,51	63,93	70,84	64,99	61,20

NØKKELTALL konsern hittil i år	30.09.13	30.06.13	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	9,68	11,26	11,34	10,27	9,46	8,95	7,49	8,96	10,42
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	7,54	6,05	6,89	7,55	2,54	4,29	3,91	2,59	7,71
Innskudd i % av utlån	62,87	64,14	64,76	65,70	62,63	66,13	67,03	67,19	66,85
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	11,22	13,60	11,09	10,80	10,13	6,09	7,72	7,55	10,04
Kapitaldekning	13,80	14,17	12,18	12,66	12,32	12,79	13,17	13,34	12,28
EK-avk. (Totalresultat i % av snitt EK)	7,23	8,20	6,32	8,96	7,52	7,78	8,85	4,60	4,87
Kostn. i % av inntekter	56,54	57,49	62,36	62,35	60,32	61,13	60,66	73,21	69,02
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	58,19	58,67	64,34	65,58	64,29	63,37	68,99	67,97	64,48

Noter til regnskapet

(tall i MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.13 - 30.09.13. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Delårsrapportering. Nye eller endrede regnskapsstandarder som er trådt i 2013 og som har betydning for konsernet er omtalt nedenfor. Forøvring benyttes samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap, med unntak av for pensjonsforutsetningen. Når det gjelder pensjonsforpliktelsene er denne endret pr 01.01 som beskrevet under. I tillegg er det for året foretatt nye aktuarielle beregninger for forpliktelsen pr 31.12. I beregninger er den nye dødelighetstariffen K2013 lagt til grunn, samt nye forutsetninger fra Norsk Regnskapsstiftelse pr 31.08.13. Tidligere er K2005 benyttet. Ny dødelighetstariff medfører en økning i brutto pensjonsforpliktelse.

Endring IAS 1 - Presentasjon av finansregnskap

Endringene i IAS 1 medfører ny gruppering av poster som presenteres som resultatelementer over totalresultatet. Resultatelementene i totalresultatet grupperes med utgangspunkt i om postene skal reklassifiseres til ordinært resultat på et framtidig tidspunkt eller om postene ikke skal reklassifiseres (er endelig). Endringen har kun betydning for presentasjonen og har ingen innvirkning på konsernets finansielle stilling eller resultat.

IFRS 13 - Virkelig verdimåling

IFRS 13 angir prinsipper og veiledning for måling av virkelig verdi for eiendeler og forpliktelser. Standarden endrer ikke når det er påkrevd eller tillatt å benytte virkelig verdimåling. De nye reglene påvirker ikke konsernets resultat eller balanse, men standarden krever økte noteopplysninger både i kvartals- og årsregnskapet.

Endring IAS 19 - Ytelser til ansatte

Innføring av IAS 19R innebærer at regnskapsføring av estimatavvik ved hjelp av "korridormetoden" ikke lenger er tillatt. Endringen i IAS 19 innebærer en ny klassifisering av pensjonskostnaden i resultatregnskapet. Vi får tre komponenter, pensjonsopptjening, netto rentekostnad og estimatavvik, som føres henholdsvis som pensjonskostnad og rentekostnad i ordinært resultat, mens alt estimatavvik innregnes mot egenkapitalen over utvidet resultat i den perioden det oppstår. Ved beregning av pensjonskostnad angir standarden at diskonteringsrenten skal benyttes ved beregning av avkastningen på midlene. Isolert sett vil dette gi en høyere pensjonskostnad i resultatregnskapet. Konsernet har tatt i bruk revidert IAS 19 fra 01. januar 2013, men implementeringen er foretatt med retrospektiv virkning fra 01. januar 2012 for sammenligningsformål. Konsernet hadde ved utgangen av 2012 et estimatavvik på 14,0 MNOK før skatt. Beløpet etter skatt er ført mot egenkapitalen pr 01.01.13.

Tabellene under viser omregningseffekter knyttet til implementeringen av IAS19R for konsernet.

Resultatregnskap	Endring 2012				3. kvartal 2012			Året 2012		
	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet
Personalkostnader, redusert	0,6	0,6	0,6	0,6	92,7	1,8	91,0	125,3	2,4	123,0
Skattekostnad, økning	0,2	0,2	0,2	0,2	26,2	0,5	26,7	31,8	0,7	32,5
Resultat for perioden, økning	0,4	0,4	0,4	0,4	69,6	1,3	70,9	88,4	1,7	90,1
Totalresultat	Endring 2012				3. kvartal 2012			Året 2012		
	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet
Estimatavvik og utsatt skatt over totalresultatet	-0,4	-0,4	-0,4	22,1	0,0	-1,3	-1,3	0,3	20,786	21,1

Balanse	01.01.12			30.09.12			31.12.12		
	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet
Pensjonsforpliktelse	11,5	45,9	57,4	5,5	45,9	51,4	13,7	14,8	28,4
Utsatt skatt	4,3	-12,9	-8,5	7,9	-12,9	-4,9	7,8	-4,1	3,7

Egenkapital	01.01.12			30.09.12			31.12.12		
	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet	Rapportert	Effekt IAS 19	Omarbeidet
Sum egenkapital	1.202,9	-33,1	1.169,8	1.270,1	-33,1	1.237,0	1.289,0	-10,6	1.278,4

Regnskapet er ikke endelig revidert.

NOTE 2: Segmentrapportering

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Privatmarked, Bedriftsmarked, Finans. I tillegg blir datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Regnskap AS rapportert som egne driftssegmenter. Ufordelt er inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene.

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt i all hovedsak rapportert som en del av segmentet Privatmarked.

Konsernets øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Forretningssegmentene for bankdrift 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 2013

Resultat	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	126,2	68,1	5,3	0,0	0,0	-1,0	0,0	198,6
Driftsinntekter	27,6	5,4	9,3	30,7	9,6	6,4	-6,6	82,3
Driftskostnader	83,5	35,9	4,6	27,5	9,0	1,4	-3,0	158,8
Tap	2,3	5,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,6
Resultat før skatt	67,9	32,3	10,1	3,2	0,6	3,9	-3,6	114,5

3 kvartal 2012

Resultat	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	108,7	55,2	4,4	-0,3	0,0	0,3	0,0	168,4
Driftsinntekter	25,3	4,7	17,1	34,9	9,6	6,6	-7,3	91,0
Driftskostnader	80,7	33,5	4,5	30,0	9,1	1,6	-2,9	156,5
Tap	2,7	2,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,4
Resultat før skatt	50,6	23,7	17,0	4,6	0,6	5,3	-4,4	97,5

3 kvartal 2013

Balanse	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	10.757,6	3.672,6	160,5	0,0	0,0	0,0	0,0	14.590,8
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.237,8	17,3	4,0	480,7	-17,4	3.722,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.472,9	2.204,4	536,3	0,0	0,0	0,0	-5,5	9.208,0
Annen gjeld og egenkapital	4.284,8	1.468,2	2.862,0	17,3	4,0	480,7	-11,9	9.105,1

3 kvartal 2012

Balanse	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	9.813,2	3.493,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	13.306,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.728,9	21,6	4,8	422,4	-18,3	3.159,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.248,6	1.824,8	494,9	0,0	0,0	0,0	-8,9	8.559,4
Annen gjeld og egenkapital	3.564,7	1.668,9	2.234,1	21,6	4,8	422,4	-9,7	7.906,7

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier (MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK			KONSERN		
	pr. 30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	9,6	0,2	-1,6	9,6	0,2	-1,6
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-1,7	2,2	3,3	-1,5	2,2	3,5
Amortiseringseffekter	0,6	0,7	1,0	0,6	0,7	1,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,6	3,3	4,9	0,6	3,3	4,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,6	1,0	0,0	0,6	1,0
Sum brutto tap	9,1	7,0	8,5	9,3	7,0	8,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1,7	-1,6	-2,0	-1,7	-1,6	-2,0
Sum tap på utlån og garantier *	7,4	5,4	6,5	7,6	5,4	6,7
* Herav tap på garantier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Utvikling nedskrivninger

	MORBANK			KONSERN		
	pr. 30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger 01.01	19,3	20,9	20,9	19,3	20,9	20,9
Periodens nye nedskrivninger	11,2	5,0	4,9	11,2	5,0	4,9
Reduksjon i nedskrivninger	-1,2	-2,0	-2,7	-1,2	-2,0	-2,7
Tilbakeføring ved konstatering	-0,3	-3,1	-3,9	-0,3	-3,1	-3,9
Amortiseringseffekter	-0,1	0,3	0,1	-0,1	0,3	0,1
Individuelle nedskrivninger	28,8	21,1	19,3	28,8	21,1	19,3
Gruppenedskrivninger 01.01	22,7	19,3	19,3	23,5	20,1	20,1
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-1,7	2,2	3,3	-1,5	2,2	3,5
Gruppenedskrivninger *)	20,9	21,5	22,7	22,0	22,2	23,5
*) Herav avsetning garantier	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,30 %	0,22 %	0,20 %	0,20 %	0,16 %	0,14 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,21 %	0,23 %	0,24 %	0,15 %	0,17 %	0,17 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	pr. 30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	14,8	19,0	12,2	17,5	19,0	15,3
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	126,3	127,4	114,9	132,0	130,9	114,9
Sum brutte misligholdte engasjement	141,1	146,4	127,1	149,4	149,9	130,2
- nedskrivninger på individuelle utlån	28,5	20,0	18,1	28,5	20,0	18,1
Netto misligholdte engasjement	112,6	126,5	109,0	120,9	129,9	112,1
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	1,4 %	1,5 %	1,3 %	1,0 %	1,3 %	0,9 %
<i>Avsetningsgrad</i>	20,2 %	13,6 %	14,2 %	19,1 %	9,8 %	13,9 %
Brutto tapsutsatte engasjement	1,0	4,4	4,4	1,0	4,4	4,4
- nedskrivninger på individuelle utlån	0,3	1,2	1,2	0,3	1,2	1,2
Netto tapsutsatte engasjement	0,7	3,3	3,2	0,7	3,3	3,2
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,01 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<i>Avsetningsgrad</i>	34,0 %	26,1 %	26,6 %	34,0 %	26,1 %	26,6 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK			KONSERN		
	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	17	13	13	18	14	14
Industri & Bergverk	146	106	105	155	112	111
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	122	124	105	139	137	116
Varehandel, Hotell og Restaurantvirks.	103	113	101	118	129	116
Transport	119	179	236	150	198	251
Omsetning og drift av fast eiendom	2.624	2.384	2.590	2.631	2.394	2.599
Utvikling byggeprosjekter	194	250	213	199	253	216
Tjenesteytende næringer ellers	555	391	406	616	462	479
Lønnstagere m.m.	5.862	5.737	5.828	10.577	9.595	9.836
Sum utlån kunder nom. verdier 31.12	9.742	9.297	9.598	14.603	13.296	13.737
Utlån kredittinstitusjoner	597	359	378	168	210	136

*) Før verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Merverdi derivater knyttet til funding	7,5	12,1	14,4	7,5	12,1	14,4
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,4	2,2	2,9	0,4	2,2	2,9
Sum finansielle derivater	7,9	14,3	17,4	7,9	14,3	17,4

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	19,9	28,2	28,5	19,9	28,2	28,5
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	19,9	28,2	28,5	19,9	28,2	28,5

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	7,7	13,9	19,8	6,4	13,9	19,8
Netto gevinst/tap aksjer	5,7	5,0	5,6	6,2	5,5	5,5
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0,3	-1,5	-2,5	0,3	-1,5	-2,5
Netto gevinst/tap valuta	1,2	0,9	1,2	1,2	0,9	1,2
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	6,4	-11,2	-13,0	6,4	-11,2	-13,0
Netto verdiendring utlån	-12,4	8,0	3,3	-12,4	8,0	3,3
Netto verdiendring funding	-0,9	0,4	3,0	-0,9	-0,1	3,0
Netto verdiendring innskudd	0,8	0,4	-0,4	0,8	0,4	-0,4
Netto kursgev. / tap på finansielle instr.	8,8	15,9	17,0	8,0	16,0	16,9

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.867,1	2.413,8	2.410,8	6.575,1	5.308,8	5.416,7
Egenbeholdning sert. og obl.	-98,0	-175,0	0,0	-178,4	-272,0	-292,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.769,1	2.238,8	2.410,8	6.396,7	5.036,8	5.124,7
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8	405,7	410,4	306,8	405,7	410,4
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	4,1	6,5	4,5	4,1	6,5	4,5
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	310,9	412,2	414,9	310,9	412,2	414,9
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.080,0	2.650,9	2.825,8	6.707,6	5.449,0	5.539,6

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, morbank	30.09.2013	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring		31.12.2012
				egenbeholdning	Øvrige endringer	
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.769,1	950,0	-500,0	-98,0	6,3	2.410,8
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8	300,0	-400,0		-3,6	410,4
Verdiregulering	4,1				-0,4	4,5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.080,0	1.250,0	-900,0	-98,0	2,3	2.825,8

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, konsern	30.09.2013	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring		31.12.2012
				egenbeholdning	Øvrige endringer	
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	6.396,7	2.350,0	-1.200,0	113,6	8,4	5.124,7
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8	300,0	-400,0	0,0	-3,6	410,4
Verdiregulering	4,1	0,0	0,0	0,0	-0,4	4,5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.707,6	2.650,0	-1.600,0	113,6	4,4	5.539,6

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	30.09.2013	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring		31.12.2012
				egenbeholdning	Øvrige endringer	
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	199,5	200,0	0,0	0,0	-0,5	0,0
Verdiregulering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199,5	200,0	0,0	0,0	-0,5	0,0

Note 10 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 8,2 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 4,9 milliarder i brutto utlån, hvorav 4,1 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 0,5 milliard pr 30.09.13. Banken har inntekstført 12,3 MNOK i renteinntekter på OMF'ene hittil i år.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 800 MNOK. 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 11 Virkelig verdi på finansielle instrumenter
(MNOK)

	MORBANK 30.09.13		KONSERN 30.09.13	
	<i>Balanse- ført verdi</i>	<i>Virkelig verdi</i>	<i>Balanse- ført verdi</i>	<i>Virkelig verdi</i>
Finansielle eiendeler				
Kontanter, innskudd i Norges Bank	180,9	180,9	178,0	178,0
Utlån til kredittinstitusjoner	597,4	597,4	168,3	168,3
Utlån, virkelig verdi	1.300,5	1.300,5	1.300,5	1.300,5
Utlån, amortisert kost	8.426,4	8.426,4	13.290,3	13.290,3
Utlån til kunder	9.726,9	9.726,9	14.590,8	14.590,8
Finansielle derivater	7,9	7,9	7,9	7,9
Obligasjoner til virkelig verdi (fvo)	3.444,2	3.444,2	2.801,6	2.801,6
Rentebærende verdipapirer	3.444,2	3.444,2	2.801,6	2.801,6
Aksjer trading	15,6	15,6	18,0	18,0
Aksjer klassifisert til virkelig verdi (FVO)	14,9	14,9	19,2	19,2
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	234,4	234,4	230,7	230,7
Andeler i tilknyttede selskaper	0,9	0,9	0,9	0,9
Sum aksjer, andeler og grunnfond	265,8	265,8	268,7	268,7
Sum finansielle eiendeler	14.223,2	14.223,2	18.015,3	18.015,3
Finansielle gjeldsinstrumenter				
Gjeld til kredittinstitusjoner	726,4	726,4	715,5	715,5
Innskudd, virkelig verdi	539,3	539,3	539,3	539,3
Innskudd, amortisert kost	8.674,2	8.674,2	8.665,8	8.665,8
Innskudd fra kunder	9.213,6	9.213,6	9.205,1	9.205,1
Verdipapirgjeld, virkelig verdi	310,9	310,9	310,9	310,9
Verdipapirgjeld, amortisert kost	2.769,1	2.788,6	6.397,1	6.439,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3.080,0	3.099,4	6.708,0	6.750,7
Finansielle derivater	19,9	19,9	19,9	19,9
Ansvarlig lånekapital	199,5	199,2	199,5	199,2
Sum finansielle gjeldsinstrumenter	13.239,5	13.258,5	16.848,0	16.890,4

I konsernet har det ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i regnskapsperioden. I morbanken var det pr 31.12.12 klassifisert rentebærende verdipapirer for 800,1 MNOK som holde til forfall. I juni ble 400 MNOK av beholdningen solgt og resterende beholdning reklassifisert til virkelig verdi. Dette er obligasjoner som er utstedt i Fana Sparebank Boligkreditt og benyttet av banken i bytteordningen.

Note 11 Virkelig verdi på finansielle instrumenter forts.

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

Nivå 1. Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter.

Nivå 2. Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1. enten direkte (priser) eller indirekte (utledet av priser).

Nivå 3. Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input.)

30.09.13	MORBANK			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler				
Utlån	0,0	0,0	1.300,5	1.300,5
Rentebærende verdipapirere	671,0	2.774,5	0,0	3.445,5
Finansielle derivater	0,0	7,9	0,0	7,9
Aksjer	30,5	0,0	234,4	264,9
Sum	701,5	2.782,4	1.534,9	5.018,8
Finansielle forpliktelser				
Innskudd	0,0	539,3	0,0	539,3
Verdipapirgjeld	0,0	310,9	0,0	310,9
Finansielle derivater	0,0	19,9	0,0	19,9
Sum	0,0	870,1	0,0	870,1

30.09.13	KONSERN			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle eiendeler				
Utlån	0,0	0,0	1.300,5	1.300,5
Rentebærende verdipapirere	671,0	2.292,3	0,0	2.963,3
Finansielle derivater	0,0	7,9	0,0	7,9
Aksjer	35,3	0,0	234,4	269,7
Sum	706,3	2.300,2	1.534,9	4.541,5
Finansielle forpliktelser				
Innskudd	0,0	539,3	0,0	539,3
Verdipapirgjeld	0,0	310,9	0,0	310,9
Finansielle derivater	0,0	19,9	0,0	19,9
Sum	0,0	870,1	0,0	870,1

Beholdningsendring aksjer (nivå 3)

Morbank og konsern	Utlån til	
	kunder	Aksjer
Inng. balanse 01.01.	1.207,8	224,8
Tilgang	182,2	15,0
Avgang	0,0	-5,3
Forfalt	-76,5	0,0
Netto gevinst/tap	-0,6	-0,2
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-12,4	0,2
Utgående beholdning 30.09.	1.300,5	234,4

Sensitivitetsanalyse nivå 3

30.09.13	Markedsverdi	Effekt av
	30.09.13	alternativ forutsetning
Utlån	1.300,5	3,8
Aksjer	234,4	-23,4

For å vise sensitiviteten i utlånsporteføljen er markedsrenten for beregning av mer/mindreverdier på fastrenteutlån økt med 10 basispunkter. Dette gir en redusert markedsverdi på 3,8 MNOK, men denne vil få en motpost i markedsverdi på derivater knyttet til fastrenteutlånene.

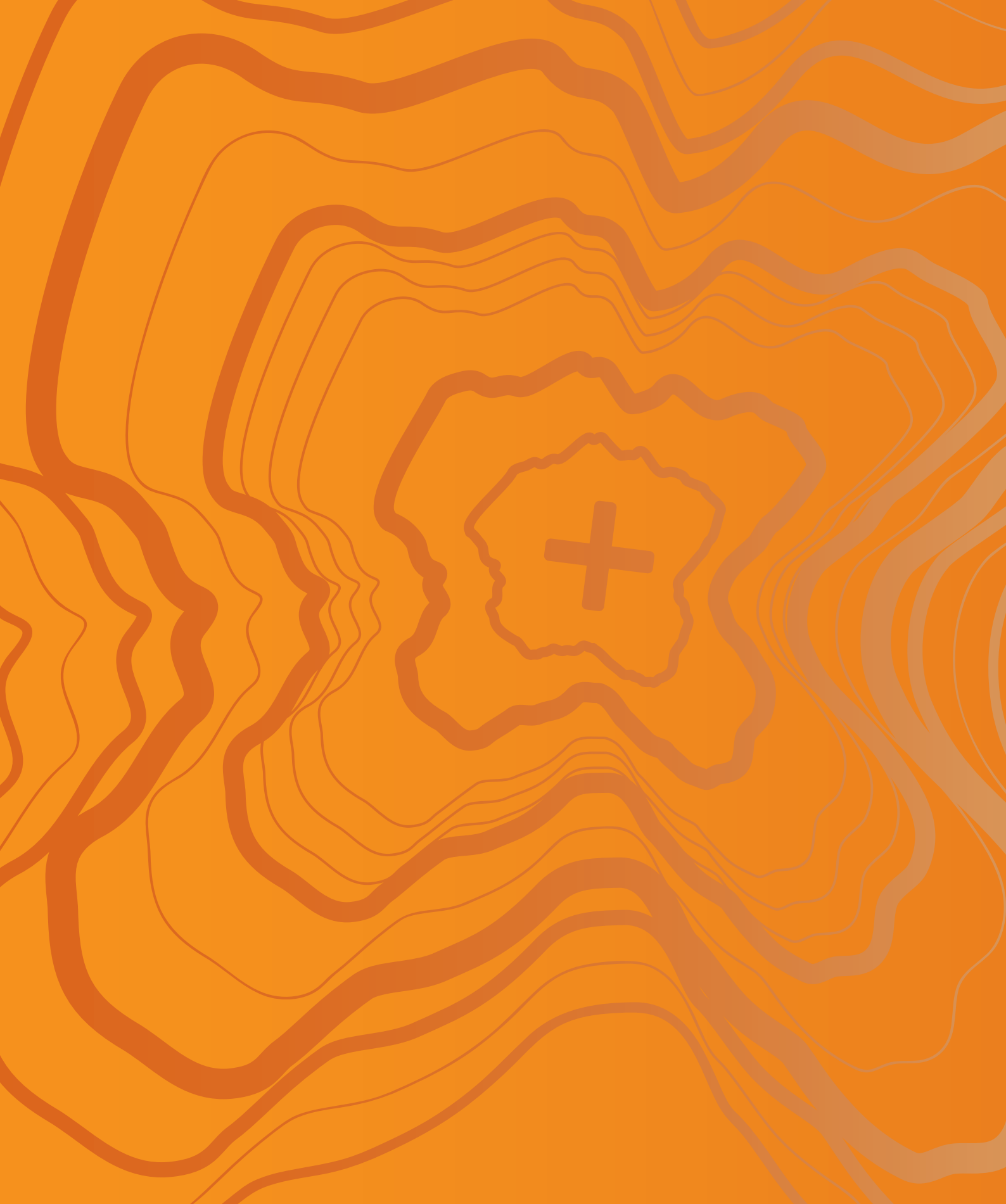
For aksjer vil et fall i aksjemarkedet på 10% gi en redusert markedsverdi på 23,4 MNOK.

Note 12 Ansvarlig kapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sparebankenes fond	1.183,6	1.142,3	1.205,5	1.183,6	1.142,3	1.205,5
Gavefond	3,2	3,8	3,6	3,2	3,8	3,6
Fond for urealiserte gevinster	30,4	30,5	30,8	30,4	30,5	30,8
Annen egenkapital				47,9	22,9	48,0
Urealiserte verdiendringer vp tilgj.for salg	-17,8	-18,3	-17,7	-17,8	-18,3	-17,7
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.199,4	1.158,3	1.222,3	1.247,3	1.181,2	1.270,2
Fradrag i kjernekapital						
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	14,0	17,4	16,4	14,1	17,2	16,5
Utsatt skattefordel	0,2			0,2		
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner	89,7	142,3	153,0	89,7	142,3	153,0
Sum fradrag i kjernekapital	103,9	159,7	169,4	104,0	159,5	169,6
Sum netto kjernekapital/ren kjernekapital	1.095,5	998,6	1.052,8	1.143,3	1.021,7	1.100,7
Tilleggskapital						
45 % av urealisert gevinst vp tilgj.for salg	13,7	13,7	13,9	13,7	13,7	13,9
Ansvarlig lånekapital	199,5	0,0	0,0	199,5	0,0	0,0
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner	-89,7	-13,7	-13,9	-89,7	-13,7	-13,9
Sum netto tilleggskapital	123,5	0,0	0,0	123,5	0,0	0,0
Sum netto ansvarlig kapital	1.219,0	998,6	1.052,8	1.266,7	1.021,7	1.100,7
Risikovektet volum	7.600,1	7.063,0	7.429,5	9.175,9	8.295,5	8.691,0
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	608,0	565,0	594,4	734,1	663,6	695,3
Kapitaldekning	16,04 %	14,14 %	14,17 %	13,80 %	12,32 %	12,66 %
Kjernekapitaldekning	14,41 %	14,14 %	14,17 %	12,46 %	12,32 %	12,66 %
Ren kjernekapital	14,41 %	14,14 %	14,17 %	12,46 %	12,32 %	12,66 %
Spesifikasjon av minimumskrav til ansvarlig kapital						
	30.09.13	30.09.12	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	2,2	0,3	0,7	2,2	0,3	0,7
Offentlig eide foretak	0,4			0,4		
Institusjoner	61,5	51,0	51,5	33,1	26,2	25,5
Foretak	213,2	189,2	218,0	213,1	189,2	218,0
Massemarkedssegment	4,7	5,4	5,5	4,7	5,4	5,5
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	224,8	221,2	218,4	370,5	341,4	342,9
Forfalte engasjementer	8,7	9,0	10,2	9,2	9,0	10,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	11,1	12,7	13,5	7,2	6,2	6,3
Andeler i verdipapirfond	31,6	26,1	28,5	31,6	27,2	28,5
Øvrige engasjement	28,9	26,6	25,4	30,3	26,6	26,5
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	587,1	541,5	571,7	702,4	631,5	664,1
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	36,9	37,8	37,8	47,8	46,4	46,4
Fradrag						
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet	14,4	12,5	13,4	14,4	12,5	13,4
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier	1,7	1,7	1,8	1,8	1,8	1,9
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital	608,0	565,0	594,4	734,1	663,6	695,3

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter Basel II - standardmetode. Resultatet pr. 3. kvartal er ikke tatt med i beregningen.



NESTTUN - LAGUNEN - SENTRUM - ÅSANE - STRAUME



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