



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2015

1. KVARTAL



FanaSparebank

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr. 31.03. 2015	pr. 31.03. 2014	Året 2014
Resultatsammendrag i millioner			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	75,4	74,2	306,4
Andre driftsinntekter	17,9	30,3	116,5
Sum inntekter	93,3	104,5	422,9
Sum driftskostnader	59,2	55,8	233,9
Driftsresultat før tap	34,1	48,8	189,1
Tap på utlån og garantier	-4,2	5,2	20,0
Driftsresultat før skatt	38,3	43,6	169,0
Skattekostnader	10,1	11,5	43,5
Resultat etter skattekostnad	28,2	32,1	125,5
Totalresultat for perioden	28,2	38,4	100,2
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,53	1,59	1,55
Andre driftsinntekter	0,36	0,65	0,59
Sum inntekter	1,90	2,23	2,14
Sum driftskostnader	1,20	1,19	1,18
Driftsresultat før tap	0,69	1,04	0,96
Tap på utlån og garantier	-0,08	0,11	0,10
Driftsresultat før skatt	0,78	0,93	0,86
Skattekostnader	0,21	0,25	0,22
Resultat etter skattekostnad	0,57	0,69	0,64
Totalresultat for perioden	0,57	0,82	0,51
Balansetall			
Brutto utlån	16.355	15.682	16.257
Innskudd fra kunder	9.651	9.173	9.685
Forvaltningskapital	19.800	19.343	20.003
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19.970	18.989	19.755
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,3 %	12,1 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,2 %	1,3 %	5,7 %
Innskuddsdekning	59,0 %	58,5 %	59,6 %
Kostnadsprosent	1 63,4 %	53,3 %	55,3 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)	58,9 %	56,8 %	57,4 %
Egenkapitalavkastning	2 7,3 %	8,8 %	8,4 %
Kapitaldekning i %	17,5 %	13,7 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning i %	15,7 %	12,4 %	15,0 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,8 %	12,4 %	13,3 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	165,5	180,2	186,9	185,2	176,5	175,7	173,7	165,8	158,2
Rentekostnader	90,1	103,8	109,2	107,3	102,2	101,8	101,6	99,2	98,2
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	75,4	76,4	77,8	77,9	74,2	73,9	72,1	66,6	60,0
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,0	0,0	0,2	0,8	0,4	0,0	0,1	2,7	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	25,9	24,5	24,4	30,2	24,9	26,7	23,3	26,2	23,1
Provisjonskostnader	-1,5	-1,6	-1,6	-1,5	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-7,2	-8,9	11,4	6,3	6,4	16,2	4,3	1,0	2,6
Andre inntekter	0,6	0,7	0,3	1,1	0,0	29,8	1,1	1,1	1,2
Andre driftsinntekter	17,9	14,7	34,7	36,9	30,3	71,3	27,3	29,6	25,4
Sum inntekter	93,3	91,1	112,4	114,8	104,5	145,2	99,3	96,1	85,4
Personalkostnader	32,4	36,9	35,1	29,2	31,2	34,0	31,7	26,1	32,2
Administrasjonskostnader	14,9	17,2	11,9	14,5	11,9	15,5	10,1	15,2	10,3
Ordinære avskrivninger	3,1	3,6	3,0	2,8	2,8	2,5	2,8	2,9	2,9
Andre kostnader	8,8	8,2	8,4	7,4	9,8	5,6	9,8	6,9	7,9
Sum driftskostnader	59,2	65,9	58,4	53,8	55,8	57,7	54,4	51,1	53,3
Driftsresultat før tap	34,1	25,2	54,0	61,0	48,8	87,5	44,9	45,0	32,2
Tap på utlån og garantier	-4,2	10,5	2,8	1,5	5,2	2,6	2,0	0,2	5,3
Driftsresultat før skatt	38,3	14,8	51,2	59,5	43,6	84,9	42,9	44,8	26,8
Skattekostnad	10,1	1,3	15,4	15,4	11,5	24,6	15,1	11,7	6,4
Resultat etter skattekostnad	28,2	13,5	35,9	44,1	32,1	60,3	27,8	33,1	20,4
Majoritetsandel av periodens resultat	28,2	13,5	35,7	44,1	32,0	60,3	27,9	33,0	20,4
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13
Egenkapitalavkastning (dr.resultat e.skatt)	7,3 %	3,5 %	9,2 %	11,7 %	8,8 %	17,1 %	8,2 %	10,1 %	6,3 %
Rentenetto i % av GFK	1,53	1,51	1,52	1,58	1,59	1,58	1,59	1,53	1,42
Kostn. i % av inntekter	63,4	72,3	51,9	46,9	53,3	39,7	54,8	53,2	62,4
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	58,9	65,9	57,8	49,6	56,8	44,7	57,3	53,7	64,3
Brutto utlån til kunder	16.355	16.257	16.308	16.044	15.682	15.073	14.641	14.396	13.991
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	4,3 %	7,9 %	11,4 %	11,4 %	12,1 %	9,4 %	9,7 %	11,3 %	11,3 %
Innskudd fra kunder	9.651	9.685	9.499	9.559	9.173	9.163	9.208	9.234	9.055
Innskuddsdekning	59,0	59,6	58,3	59,6	58,5	60,8	62,9	64,1	64,8
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	5,2 %	5,7 %	3,2 %	3,5 %	1,3 %	1,1 %	7,5 %	6,1 %	6,9 %
Forvaltningskapital	19.800	20.003	20.076	20.340	19.343	18.752	18.316	17.935	17.359
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	19.970	20.115	20.287	19.755	18.989	18.503	18.030	17.469	17.152
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	2,4 %	6,7 %	9,6 %	13,4 %	11,4 %	10,5 %	11,2 %	13,6 %	11,1 %
Kapitaldekning	17,5 %	17,0 %	15,5 %	15,2 %	13,7 %	14,5 %	13,8 %	14,2 %	12,2 %
Kjernekapital	15,7 %	15,0 %	13,5 %	14,0 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %	12,2 %
Ren kjernekapital	13,8 %	13,3 %	11,9 %	12,1 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %	12,2 %

Kvartalsregnskap 1. kvartal 2015

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 datterselskap 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 2014.

Resultatutvikling

Fana Sparebank oppnådde i 1. kvartal 2015 et resultat før skatt på 38,3 MNOK (43,6 MNOK). Etter skatt er resultatet 28,2 MNOK (32,1 MNOK). Dette gir en egenkapitalavkastning på 7,3 % (8,8 %).

Hovedforklaring til resultatnedgangen er svak verdiutvikling på finansielle instrumenter. Resultat fra bankens kjernevirksomhet er i samme periode forbedret med 8,3 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 75,4 MNOK for 1. kvartal, en økning på 1,2 MNOK sammenlignet med 1. kvartal i 2014.

Andre driftsinntekter beløper seg til 17,9 MNOK for 1. kvartal 2015 (30,3 MNOK). Nedgangen sammenlignet med 1. kvartal 2014 skyldes i sin helhet svakere verdiutvikling på finansielle instrument. Endringen utgjør 13,6 MNOK.

Totalt driftskostnader utgjør 59,2 MNOK pr. 1. kvartal (55,8 MNOK). Kostnadene utgjør 1,20 % (1,19 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Kostnadsprosenten utgjør med dette 63,4 % (53,4 %). Holdes netto gevinst/ tap finansielle instrument utenfor blir kostnadsprosenten 58,9 % (56,9 %).

Konsernet har i 1. kvartal 2015 en netto inngang på tap på utlån på 4,2 MNOK, herav reduserte gruppenedskrivninger på 2,5 MNOK. I samme periode i fjor var det en kostnad knyttet til tap på utlån på 5,2 MNOK, inklusive 4,5 MNOK i økte gruppenedskrivninger.

Konsernets driftsresultat etter skatt på 28,2 MNOK er det samme som bankens totalresultat, mens 1. kvartal i 2014 var det en verdøkning på aksjeposten i Nets Holding på 6,3 MNOK som resulterte i et totalresultat på 38,4 MNOK.

Balansen

Totalt utlån til kunder er 16,4 MRDNOK inklusive 5,6 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Totalt har utlånene økt med 4,3 % siste 12 måneder (12,1 %). Forretningsområdet privatmarked har økt sine utlån med 7 %, mens BM har hatt en reduksjon i sine utlån på – 3,2 % siste 12 måneder. Utlån til BM representerer 25 % av konsernets samlede utlånsmasse.

Pr. 31.3.2015 utgjør konsernets individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 26,5 MNOK, en reduksjon på 9,7 MNOK siste kvartal, og en reduksjon på 4,5 MNOK sammenlignet med 31.3.2014. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene pr. 31.3.2015 0,16 % (0,20 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier utgjør 24,4 MNOK (25,8 MNOK), og utgjør 0,15 % (0,16 %) av brutto utlån. Gruppenedskrivninger er et estimat, og reduksjonen i gruppenedskrivningene siste kvartal er primært et resultat av lavere målt misligholds sannsynlighet i porteføljen.

Brutto misligholdte engasjement utgjør 105 MNOK (144,3 MNOK) ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette utgjør 0,6 % av brutto utlån (0,9 %). Totalt er det foretatt nedskrivninger på 21,1 MNOK (30,7 MNOK) knyttet til misligholdte engasjement pr. 31.3.2015.

Konsernets tapsutsatte engasjement utgjør 15,1 MNOK (0,6 MNOK) pr. utgangen av 1. kvartal 2015. Dette utgjør 0,1 % av brutto utlån. Totalt er det foretatt 3,4 MNOK i nedskrivninger på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte forventede tap pr. 31.3.2015. Konsernets tap på utlån og porteføljens generelle kredittrisiko vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Innskuddene økte med 5,2 % (1,3 %) siste 12 måneder. Konsernets innskuddsdekning utgjør 59 % (58,5 %).

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2015 19,8 MRDNOK, en økning på 457 MNOK siste 12 måneder. Økningen utgjør 2,4 %. Økningen skyldes primært utlånsvekst.

Veksten i forvaltningskapitalen siste 12 måneder er i hovedsak finansiert gjennom økte innskudd fra publikum. Konsernets pengemarkedsfinansiering er redusert med 80 MNOK siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer gjennom utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Fana Sparebank Boligkreditt AS, men også ordinære obligasjonslån og sertifikater benyttes. Deler av finansieringen består av langsiktig, ansvarlig lånekapital (ansvarlig lån og fondsobligasjoner).

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service ble satt på overvåking for oppgradering i mars. Etter utløpet av rapporteringsperioden gjorde Moody's kjent at banken er oppgradert med to hakk til A3. Endringen skyldes både forbedringer i bankens nøkkeltall og justering i metodikken for kredittanalyse. Fana Sparebank Boligkredittselskaps utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) har uendret rating Aaa. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 17,5 % (13,7 %). Kjernekapitaldekningen er 15,7 % (12,4 %), hvorav den rene kjernekapitalen utgjør 13,8 % (12,4 %). Ved beregningen er ikke perioderesultatet hensyntatt. Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalmål med god margin.

Andre hendelser / utsikter fremover

Det er indikasjoner på at flere sektorer sliter med lønnsomhet og oppdragsmengde. Oppslag om nedbemanning og permitteringer er blitt hyppige gjengangere i media. Den økonomiske veksten er forholdsvis svak både innenlands og hos våre viktigste handelspartnere. Til tross for dette er det fortsatt press på boligprisene innenfor vårt kjernemarkedsområde. Rekordlave boliglånsrenter bidrar til å øke villigheten til å strekke seg langt i en budsituasjon. Myndighetene, representert ved Finansdepartementet, har uttrykt bekymring for situasjonen. Finanstilsynet har på departementets oppfordring foreslått en rekke tiltak for å stramme inn på bankenes utlånspraksis. Endelige tiltak forventes å bli offentliggjort i løpet av 2. kvartal.

Fana Sparebank lanserte i februar et spesielt gunstig tilbud om 10 års fastrenteutlån. Langsiktig rentebinding ansees for å være en god måte å redusere økonomisk risiko, særlig for yngre låntagere med høy gjeldsbelastning.

Styret og administrasjonen har særlig fokus på utfordringene som følger av usikre, økonomiske vilkår for næringslivet i regionen, og eventuelle ringvirkninger av økte ledighetstall. Samtidig vies oppmerksomhet både på bankens evne til å generere god, underliggende inntjening og holde et stramt kostnadsnivå.

Det vil fortsatt bli stilt høye krav til bankens organisasjon og evne til å gjennomføre nødvendige tilpasninger og omstillinger for å sikre Fana Sparebanks fortsatte tilværelse som en attraktiv og moderne bank for eksisterende og fremtidige kunder.

Banken er inne i en omstillingsperiode hvor blant annet implementering av ny organisering og optimalisering av arbeidsprosesser er prioriterte oppgaver. I dette perspektiv er endring av kundeadferd og kundebehov i forhold til bruk av ny teknologi viktige drivere. Styret har forventning om at dette vil bidra til økt lønnsomhet på sikt.

Nesttun, 12. mai 2015

Nils Magne Fjereide
Styrets leder

Peter Frølich
Styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Aase Gjerdal
repr. for ansatte

Asbjørn Reinkind

Janne Vangen Solheim

RESULTATREGNSKAP (MNOK)

Morbank

Konsern

Året 2014	Pr 31.03. 2014	Pr 31.03. 2015	Note	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
527,0	127,7	118,8		165,5	176,5	728,8
317,2	77,6	66,4		90,1	102,2	422,4
209,7	50,2	52,5		75,4	74,2	306,4
4,1	0,4	0,0		0,0	0,4	1,4
59,2	14,0	16,0		25,9	24,9	103,9
-6,1	-1,4	-1,5		-1,5	-1,4	-6,1
17,3	7,0	-6,8	8	-7,2	6,4	15,2
3,6	0,7	0,9		0,6	0,0	2,1
78,1	20,6	8,7		17,9	30,3	116,5
287,9	70,8	61,2		93,3	104,5	422,9
97,1	24,1	24,2		32,4	31,2	132,4
44,1	10,9	11,6		14,9	11,9	55,6
11,6	2,7	2,9		3,1	2,8	12,2
28,1	5,8	7,4		8,8	9,8	33,7
180,9	43,6	46,1		59,2	55,8	233,9
107,0	27,2	15,2		34,1	48,8	189,1
17,8	5,2	-4,2	3, 4	-4,2	5,2	20,0
89,2	22,0	19,3		38,3	43,6	169,0
21,3	5,7	4,9		10,1	11,5	43,5
67,9	16,3	14,4		28,2	32,1	125,5

Majoritetsandel av periodens resultat	28,2	32,0	125,3
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,0	0,2

Totalresultat

67,9	16,3	14,4	Resultat for perioden	28,2	32,1	125,5
-33,8	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	-33,8
9,1	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	9,1
			Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	-24,7
-24,7	0,0	0,0				
-0,6	6,3	0,0	Endring aksjer tilgjengelig for salg	0,0	6,3	-0,6
			Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	6,3	-0,6
-0,6	6,3	0,0				
42,6	22,6	14,4	Totalresultat for perioden	28,2	38,4	100,2

Majoritetsandel av periodens resultat	28,2	38,3	100,0
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,0	0,2

BALANSE (MNOK)

Mor

Konsern

31.12.14	31.03.14	31.03.15	EIENDELER	Note	31.03.15	31.03.14	31.12.14
83,0	180,4	71,1	KONTANTER, INNSKUDD I N.B.		71,1	180,4	83,0
864,3	758,8	632,9	UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		198,0	374,6	290,8
10.604,4	10.247,8	10.737,5	BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	5	16.355,3	15.682,3	16.256,8
-32,7	-31,0	-23,0	- nedskrivninger på individuelle utlån	3	-23,0	-31,0	-32,7
-25,0	-24,2	-22,8	- nedskrivninger på grupper av utlån	3	-26,3	-25,6	-28,5
10.546,7	10.192,7	10.691,8	NETTO UTLÅN TIL KUNDER		16.306,0	15.625,8	16.195,5
22,9	5,6	13,0	FINANSIELL DERIVATER	6	13,0	05,6	22,9
2.952,8	2.698,8	2.711,8	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		2.731,9	2.698,8	2.937,9
316,9	321,9	317,3	AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS		317,3	327,5	316,9
263,0	263,0	263,0	AKSJER I DATTERSELSKAPER		0,0	0,0	0,0
5,7	0,0	7,9	UTSATT SKATTEFORDEL		8,0	0,0	05,6
17,3	13,6	16,9	IMMATRIELLE EIENDELER		16,9	13,9	18,9
72,9	74,9	71,6	VARIGE DRIFTSMIDLER		75,7	77,5	75,4
34,6	14,8	35,1	ANDRE EIENDELER		35,1	14,8	34,6
4,5	6,0	7,1	FORSKUDDSBET. OG OPPTJENTE RENTER		27,2	24,0	21,7
15.184,6	14.530,5	14.839,5	SUM EIENDELER		19.800,2	19.342,9	20.003,4
31.12.14	31.03.14	31.03.15	GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.15	31.03.14	31.12.14
404,0	347,5	325,9	GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		311,0	335,1	374,4
9.699,0	9.180,8	9.661,3	INNSKUDD FRA KUNDER		9.650,5	9.172,9	9.685,5
3.079,8	3.280,6	2.852,2	GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRE	9	7.642,6	7.972,0	7.756,1
58,4	30,6	54,6	FINANSIELLE DERIVATER	7	54,6	30,6	58,4
19,5	23,4	20,9	ANNEN GJELD		28,4	27,6	24,4
20,9	21,8	25,9	PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		28,9	27,2	26,1
22,5	25,3	12,8	BETALBAR SKATT		30,9	45,5	44,6
0,0	4,4	0,0	UTSATT SKATT		0,0	4,2	0,0
83,9	39,0	73,3	AVSETNINGER OG PENSJONSFORPLIKTELSE		73,8	39,5	84,2
399,2	199,6	399,2	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	9	399,2	199,6	399,2
13.787,1	13.152,9	13.426,1	SUM GJELD		18.220,0	17.854,2	18.452,9
			MINORITETSINTERESSER		1,3	1,1	1,3
1.310,1	1.283,2	1324,0	SPAREBANKENS FOND		1489,5	1.393,2	1.461,7
5,9	5,9	7,9	GAVEFOND		7,9	5,9	5,9
81,5	88,4	81,5	VERDIRENDRING AKSJER TILGJ. FOR SALG		81,5	88,4	81,5
1.397,5	1.377,6	1.413,4	SUM EGENKAPITAL		1.580,2	1.488,6	1.550,5
15.184,6	14.530,5	14.839,5	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		19.800,2	19.342,9	20.003,4

Endringer i egenkapitalen

(MNOK)

MORBANK

Morbank	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg		Sum
Egenkapital pr 31.12.13	1.271,9	3,2	82,1		1.357,2
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,3			-2,3
Resultat for perioden	16,3				16,3
Utvidet resultat	0,0		6,3		06,3
Egenkapital pr 31.03.14	1.283,2	5,9	88,4		1.377,6
Egenkapital pr 31.12.14	1.310,1	5,9	81,5	0,0	1.397,5
Korrigert IB sparebankens fonde	4,6				4,6
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,0			-3,0
Resultat for perioden	14,4				14,4
Utvidet resultat					,0
Egenkapital pr 31.03.15	1.324,0	7,9	81,5	0,0	1.413,4

KONSERN

	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
Egenkapital pr 31.12.13	1.366,2	3,2	82,1	1,1	1.452,5
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,3			-2,3
Resultat for perioden	32,1				32,1
Utvidet resultat			6,3		06,3
Egenkapital pr 31.03.14	1.393,2	5,9	88,4	1,1	1.488,6
Egenkapital pr 31.12.14	1.461,7	5,9	81,5	1,3	1.550,5
Korrigert IB sparebankens fonde	4,6				4,6
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,0			-3,0
Resultat for perioden	28,2			0,0	28,2
Utvidet resultat					,0
Egenkapital pr 31.03.15	1.489,5	7,9	81,5	1,3	1.580,2

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	111,7	176,0	158,2	224,7
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-118,2	-339,2	-83,6	-598,0
Renteutbetalinger til kunder	-7,6	-9,3	-7,6	-7,1
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	-135,8	23,1	-133,0	20,2
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,2	0,2	0,2	0,2
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kreditinst.	188,3	-120,8	64,5	-155,4
Innbetaling av utbytte	0,0	0,4	0,0	0,4
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning	-2,8	0,0	-2,8	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning	4,3	0,0	4,3	-0,6
Utbetalinger drift	-50,1	-49,9	-65,3	-63,5
Utbetalinger skatter	-16,8	-11,4	-26,2	-16,1
Øvrige inntekter	0,3	0,3	9,9	10,4
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-26,5	-330,6	-81,3	-584,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	0,0	-8,2	0,0	-8,2
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	0,0	0,0	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler	-1,2	-2,6	-1,4	-2,7
Salg av varige driftsmidler	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	231,5	273,8	196,5	158,7
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	17,3	26,4	17,3	26,2
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	-0,3	0,6	-0,3	0,6
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	251,8	290,0	216,6	174,5
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	0,0	399,8	299,7	899,1
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-216,2	-285,3	-400,5	-389,6
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-13,9	-17,3	-39,4	-42,7
Opptak av ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-4,1	-1,7	-4,1	-1,7
Gavefond	-3,0	-2,3	-3,0	-2,3
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-237,1	93,2	-147,2	462,8
Netto kontantstrøm for perioden	-11,9	52,5	-11,9	52,5
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	83,0	127,9	83,0	127,9
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	71,1	180,4	71,1	180,4
Netto endring i kontanter	-11,9	52,5	-11,9	52,5

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.15-31.03.15. 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.

NOTE 2: Segmentrapportering

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Personmarked, Bedriftsmarked, Kapitalmarked. 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 Personmarked.

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.

1 kvartal 2015

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	51,3	23,3	0,4	0,0	0,0	0,5	0,0	75,4
Driftsinntekter	10,0	2,3	-7,2	9,5	3,7	0,5	-0,9	17,9
Driftskostnader	34,6	10,2	1,9	9,7	3,4	0,3	-0,9	59,2
Tap	-1,3	-2,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,2
Resultat før skatt	28,0	18,3	-8,8	-0,2	0,3	0,7	0,0	38,3

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	12.212,5	4.093,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16.306,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.037,8	17,8	5,0	453,7	-20,0	3.494,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.893,1	2.282,9	523,0	0,0	0,0	0,0	-10,8	9.688,2
Annen gjeld og egenkapital	5.319,4	1.810,7	2.514,8	17,8	5,0	453,7	-9,2	10.112,0

1 kvartal 2014

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	46,6	24,7	5,3	0,0	0,0	-2,3	0,0	74,2
Driftsinntekter	8,4	1,8	6,7	9,5	3,2	0,6	0,0	30,3
Driftskostnader	30,1	12,6	1,5	8,3	2,8	0,4	0,0	55,8
Tap	-0,8	6,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,2
Resultat før skatt	25,8	7,9	10,5	1,2	0,3	-2,2	0,0	43,6

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	11.406,7	4.219,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	15.625,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.029,4	18,9	4,0	680,7	-16,0	3.717,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.511,1	2.146,0	523,7	0,0	0,0	0,0	-7,9	9.172,9
Annen gjeld og egenkapital	4.895,6	2.073,1	2.505,7	18,9	4,0	680,7	-8,1	10.170,0

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier (MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK			KONSERN		
	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-9,7	0,7	6,0	-9,7	0,7	6,0
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-2,5	4,5	5,6	-2,5	4,5	7,8
Sum endring i nedskrivninger	-12,2	5,2	11,6	-12,2	5,2	13,8
Amortiseringseffekter	0,4	0,1	0,8	0,4	0,1	0,8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	8,5	0,0	8,9	8,5	0,0	8,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,2
Sum brutto tap	-3,3	5,5	21,5	-3,3	5,5	23,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,9	-0,2	-3,7	-0,9	-0,2	-3,7
Sum tap på utlån og garantier *	-4,2	5,2	17,8	-4,2	5,2	20,0
* Herav tap på garantier	0,0	0,0	3,8	0,0	0,0	3,8

Utvikling nedskrivninger

	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014
Individuelle nedskrivninger 01.01	36,2	30,3	30,3	36,2	30,3	30,3
Periodens nye nedskrivninger	0,3	0,9	16,1	0,3	0,9	16,1
Reduksjon i nedskrivninger	-3,8	-0,2	-5,4	-3,8	-0,2	-5,4
Tilbakeføring ved konstatering	-6,1		-4,8	-6,1	0,0	-4,8
Amortiseringseffekter	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Individuelle nedskrivninger 1)	26,5	31,0	36,2	26,5	31,0	36,2
Gruppenedskrivninger 01.01	25,5	19,9	19,9	26,9	21,3	21,3
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-2,5	4,5	5,6	-2,5	4,5	7,8
Gruppenedskrivninger 2)	23,0	24,4	25,5	24,4	25,8	29,1
1) Herav avsetning garantier	3,5	0,0	3,5	3,5	0,0	3,5
2) Herav avsetning garantier	0,3	0,3	0,6	0,3	0,3	0,6
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,25 %	0,30 %	0,34 %	0,16 %	0,20 %	0,22 %
Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån	0,21 %	0,24 %	0,24 %	0,15 %	0,16 %	0,18 %

Note 4 Misligholdte / tapsutsatte lån (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014	pr 31.03. 2015	pr 31.03. 2014	Året 2014
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	24,8	57,7	13,6	34,5	64,8	18,3
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	63,7	75,6	87,4	70,6	79,5	92,3
Sum brutte misligholdte engasjement	88,5	133,3	101,0	105,0	144,3	110,7
- nedskrivninger på individuelle utlån	21,1	30,7	33,1	21,1	30,7	33,1
Netto misligholdte engasjement	67,4	102,6	67,9	83,9	113,6	77,6
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,8 %	1,3 %	0,9 %	0,6 %	0,9 %	0,7 %
Avsetningsgrad	23,9 %	23,0 %	32,8 %	20,1 %	21,3 %	29,9 %
Brutto tapsutsatte engasjement	15,1	0,6	16,6	15,1	0,6	16,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	3,4	0,3	3,2	3,4	0,3	3,2
Netto tapsutsatte engasjement	11,7	0,3	13,5	11,7	0,3	13,5
Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån	0,14 %	0,0 %	0,2 %	0,09 %	0,0 %	0,10 %
Avsetningsgrad	22,4 %	45,7 %	19,0 %	22,4 %	45,7 %	19,0 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
Næringssektor	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	8	12	10	10	13	11
Industri & Bergverk	92	147	93	102	156	103
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	184	154	176	210	172	197
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	126	104	130	143	120	147
Transport	91	110	94	117	140	120
Omsetning og drift av fast eiendom	2.909	2.908	2.904	2.916	2.916	2.910
Utvikling byggeprosjekter	227	263	233	228	264	234
Tjenesteytende næringer ellers	514	595	507	574	671	579
Lønnstagere m.m.	6.532	5.914	6.399	11.995	11.186	11.891
Sum utlån kunder nom. verdier 31.03	10.684	10.207	10.546	16.295	15.637	16.193
Utlån kredittinstitusjoner	633	759	864	198	375	291

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

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
Merverdi derivater knyttet til funding	13,0	5,5	22,1	13,0	5,5	22,1
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,0	0,2	0,7	0,0	0,2	0,7
Sum finansielle derivater	13,0	5,6	22,9	13,0	5,6	22,9

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	36,0	23,2	40,1	36,0	23,2	40,1
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	18,6	7,4	18,3	18,6	7,4	18,3
Sum finansielle derivater	54,6	30,6	58,4	54,6	30,6	58,4

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-6,5	6,1	11,0	-6,5	5,9	10,8
Netto gevinst/tap aksjer	-0,4	0,7	-6,2	-0,4	0,7	-5,8
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	7,2
Netto gevinst/tap valuta	0,3	0,3	1,6	0,3	0,3	1,6
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,1	1,8	-6,0	4,1	1,8	-6,0
Netto verdiendring utlån	-5,9	1,4	22,9	-5,9	1,4	22,9
Netto verdiendring funding	1,4	-3,3	-12,9	0,9	-3,7	-15,2
Netto verdiendring innskudd	0,4	0,1	-0,2	0,4	0,1	-0,2
Netto kursgevinst / tap på finansielle instrumenter	-6,8	7,0	17,3	-7,2	6,4	15,2

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014	Pr 31.03. 2015	Pr 31.03. 2014	Året 2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.709,9	2.969,7	3.012,1	7.500,3	7.242,2	8.088,5
Egenbeholdning sert. og obl.	-176,0	0,0	-260,0	-176,0	419,0	-660,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.533,9	2.969,7	2.752,1	7.324,3	7.661,2	7.428,5
Obligasjoner til virkelig verdi	301,3	301,3	309,5	301,3	301,3	309,5
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	17,0	9,5	18,1	17,0	9,5	18,1
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	318,3	310,9	327,6	318,3	310,9	327,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.852,2	3.280,6	3.079,8	7.642,6	7.972,0	7.756,1

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.533,9	0,0	-300,0	84,0	-2,3	2.752,1
Obligasjoner til virkelig verdi	301,3				-8,2	309,5
Verdiregulering	17,0				-1,1	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.852,2	0,0	-300,0	84,0	-11,6	3.079,8

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	7.324,3	300,0	-565,0	165,0	-4,3	7.428,6
Obligasjoner til virkelig verdi	301,3	0,0	0,0	0,0	-8,2	309,5
Verdiregulering	17,0	0,0	0,0	0,0	-1,1	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.642,6	300,0	-565,0	165,0	-13,6	7.756,2

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	31.03.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	200,1	0,0	0,0	0,0	0,5	199,6
Fondsobligasjoner til amortisert kost	200,0	0,0	0,0	0,0	0,4	199,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400,1	0,0	0,0	0,0	0,9	399,2

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 3,2 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 5,6 milliarder i brutto utlån, hvorav 4,8 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Pr kvartalsskiftet står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 0 MNOK.

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

erhvervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er. Pr 31.03 er rammekreditten opptrukket med 435 MNOK.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen
(MNOK)

Pr 31.03.15

Pr 31.03.15	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til	Finansielle instrumenter tilgjengelig	
	Bestemt regn- skapsført til				
Morbank	Trading	virkelig verdi	amortisert kost	for salg	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken			71,1		71,1
Utlån til kredittinstitusjoner			632,9		632,9
Utlån til kunder		1.232,2	9.459,6		10.691,8
Finansielle derivater	13,0				13,0
Rentebærende verdipapir		2.711,8			2.711,8
Aksjer og egenkapitalbevis	13,4	13,8		290,0	317,3
Sum finansielle eiendeler	26,4	3.957,8	10.163,6	290,0	14.147,8
Gjeld til kredittinstitusjoner			325,9		325,9
Innskudd fra kunder		448,2	9.213,2		9.661,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,3	2.533,9		2.852,2
Finansielle derivater	54,6				54,6
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	54,6	766,5	12.472,1	0,0	13.293,2

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	
	Trading	Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi	amortisert kost		Totalt
Konsern					
Kontanter og fordring på sentralbanken			71,1		71,1
Utlån til kredittinstitusjoner			198,0		198,0
Utlån til kunder		1.232,2	15.073,8		16.306,0
Finansielle derivater	13,0				13,0
Rentebærende verdipapir		2.731,9			2.731,9
Aksjer og egenkapitalbevis	13,4	13,8		290,0	317,3
Sum finansielle eiendeler	26,4	3.977,9	15.342,9	290,0	19.347,3
Gjeld til kredittinstitusjoner			311,0		311,0
Innskudd fra kunder		448,2	9.202,4		9.650,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,3	7.324,3		7.642,6
Finansielle derivater	54,6				54,6
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	54,6	766,5	17.236,9	0,0	18.057,9

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	31.03.2015		31.03.2014	
	Balanseført		Balanseført	
	verdi	Virkelig verdi	verdi	Virkelig verdi
Morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71,1	71,1	180,4	180,4
Utlån til kredittinstitusjoner	632,9	632,9	758,8	758,8
Utlån til kunder	9.459,6	9.459,6	8.851,2	8.851,2
Sum finansielle eiendeler	10.163,6	10.163,6	9.790,3	9.790,3
Gjeld til kredittinstitusjoner	325,9	325,9	347,5	347,5
Innskudd fra kunder	9.213,2	9.213,2	8.680,2	8.680,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	2.533,9	2.547,7	2.387,9	2.993,6
Ansvarlig lånekapital og fondsobl.	399,2	401,0	199,6	199,7
Sum finansiell gjeld	12.472,1	12.487,8	11.615,2	12.221,0

	31.03.2015		31.03.2014	
	Balanseført		Balanseført	
	verdi	Virkelig verdi	verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71,1	71,1	180,4	180,4
Utlån til kredittinstitusjoner	198,0	198,0	374,6	374,6
Utlån til kunder	15.073,8	15.073,8	14.284,3	14.284,3
Sum finansielle eiendeler	15.342,9	15.342,9	14.839,2	14.839,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	311,0	311,0	335,1	335,1
Innskudd fra kunder	9.202,4	9.202,4	8.672,3	8.672,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	7.324,3	7.362,4	7.661,2	7.714,5
Ansvarlig lånekapital	399,2	401,0	199,6	199,7
Sum finansiell gjeld	17.236,9	17.276,8	16.868,1	16.921,6

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til amortisert kost 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.

I denne kategorien inngår børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

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 som er observerbare i markedet.

I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, innskudd og verdipapirgjeld som holdes til forfall.

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

I kategorien inngår fastrenteutlån til kunder og aksjer som ikke omsettes i et aktivt marked.

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i perioden.

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til amortisert kost

	Nivå 1 *	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Morbank				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	0,0	71,1	0,0	71,1
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	632,9	0,0	632,9
Utlån til kunder	0,0	0,0	9.459,6	9.459,6
Sum	0,0	704,0	9.459,6	10.163,6
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	325,9	0,0	325,9
Innskudd	0,0	9.213,2	0,0	9.213,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	2.547,7	0,0	2.547,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	401,0	0,0	401,0
Sum	0,0	12.487,8	0,0	12.487,8
Konsern				
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	71,1	0,0	71,1
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	198,0	0,0	198,0
Utlån til kunder	0,0	0,0	15.073,8	15.073,8
Sum	0,0	269,1	15.073,8	15.342,9
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	311,0	0,0	311,0
Innskudd	0,0	9.202,4	0,0	9.202,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	7.362,4	0,0	7.362,4
Ansvarlig lånekapital	0,0	401,0	0,0	401,0
Sum	0,0	17.276,8	0,0	17.276,8

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(MNOK)

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

Pr 31.03.15

Morbank	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.232,2	1.232,2
Rentebærende verdipapirere	438,3	2.273,5	0,0	2.711,8
Finansielle derivater	0,0	13,0	0,0	13,0
Aksjer	27,3	0,0	290,0	317,3
Sum	465,6	2.286,4	1.522,3	4.274,3

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	448,2	0,0	448,2
Verdipapirgjeld	0,0	318,3	0,0	318,3
Finansielle derivater	0,0	54,6	0,0	54,6
Sum	0,0	821,0	0,0	821,0

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.232,2	1.232,2
Rentebærende verdipapirere	438,3	2.293,6	0,0	2.731,9
Finansielle derivater	0,0	13,0	0,0	13,0
Aksjer	27,3	0,0	290,0	317,3
Sum	465,6	2.306,5	1.522,3	4.294,4

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	448,2	0,0	448,2
Verdipapirgjeld	0,0	318,3	0,0	318,3
Finansielle derivater	0,0	54,6	0,0	54,6
Sum	0,0	821,0	0,0	821,0

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
Balanseført verdi per 31.12.13	1.297,0	275,8
Tilgang	107,3	20,0
Avgang / Forfalt	-255,8	-12,3
Netto gevinst/tap	-0,3	7,2
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	22,9	-0,6
Balanseført verdi per 31.12.14	1.171,2	290,0
Tilgang	114,9	0,0
Avgang / Forfalt	-47,3	0,0
Netto gevinst/tap	-1,0	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-5,6	0,0
Balanseført verdi per 31.03.15	1.232,2	290,0

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.15	31.03.14	31.12.14	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Sparebankenes fond	1.309,6	1.266,9	1.310,1	1.309,6	1.266,9	1.310,1
Gavefond	7,9	5,9	5,9	7,9	5,9	5,9
Fond for urealiserte gevinster	81,5	88,4	81,5	81,5	88,4	81,5
Annen egenkapital				151,7	95,5	151,7
Urealiserte verdiendringer vp tilgj. for salg		-75,8	-68,9		-75,8	-68,9
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.399,0	1.285,4	1.328,6	1.550,7	1.380,9	1.480,3
Frdrag i kjernekapital						
Basel III - Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,3		-4,5	-4,3		-4,5
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-12,4	-13,6	-12,6	-12,4	-13,9	-13,8
Utsatt skattefordel	-5,7		-5,7	-5,8		-10,6
50 % frdrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-113,1			-113,1	
Basel III - Finansfrdrag - uvesentlige eierandeler	-4,8		-3,4	-2,6		-2,5
Basel III - Finansfrdrag - vesentlige eierandeler	-90,6		-90,7	-75,1		-70,6
Sum frdrag i kjernekapital	-117,7	-126,7	-116,9	-100,2	-127,0	-102,0
Sum netto kjernekapital/ren kjernekapital	1.281,3	1.158,7	1.211,7	1.450,5	1.253,9	1.378,3
Annen kjernekapital						
fondsobligasjoner	199,2		199,2	199,2		199,2
Basel III - Finansfrdrag - uvesentlige eierandeler	-16,3		-28,2	-8,8		-20,2
Sum annen kjernekapital	182,9	0,0	171,0	190,4	0,0	179,0
Sum kjernekapital	1.464,2	1.158,7	1.382,7	1.640,9	1.253,9	1.557,3
Tilleggskapital						
45 % av urealisert gevinst vp tilgj. for salg		39,8			39,8	
Ansvarlig lånekapital	199,6	199,6	199,5	199,6	199,6	199,5
50 % frdrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-113,1			-113,1	
Basel III - 36 % av urealiserte gevinster vp tilgj. for salg			24,8			24,8
Basel III - Finansfrdrag - uvesentlige eierandeler	-11,9		-21,4	-6,5		-15,3
Sum netto tilleggskapital	187,6	126,3	202,8	193,1	126,3	208,9
Sum netto ansvarlig kapital	1.651,8	1.285,0	1.585,5	1.834,0	1.380,2	1.766,2
Risikovektet volum	8.456,3	8.206,3	8.391,9	10.487,6	10.081,5	10.376,7
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	1.141,6	1.025,8	1.132,9	1.415,8	1.260,2	1.400,9
Kapitaldekning	19,53 %	15,66 %	18,89 %	17,49 %	13,69 %	17,02 %
Kjernekapitaldekning	17,32 %	14,12 %	16,48 %	15,65 %	12,44 %	15,01 %
Ren kjernekapital	15,15 %	14,12 %	14,44 %	13,83 %	12,44 %	13,28 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.03.15	31.03.14	31.12.14	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	4,2	1,7	5,1	4,2	1,7	5,1
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	69,0	63,4	64,4	44,8	35,6	34,1
Foretak	237,5	261,0	247,0	237,4	260,9	252,6
Massemarkedssegment	3,8	5,3	4,3	3,8	5,3	4,3
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	236,3	220,2	236,5	403,5	381,9	404,7
Forfalte engasjementer	2,1	4,0	2,0	2,1	4,4	2,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,1	6,4	9,1	9,2	6,4	8,9
Andeler i verdipapirfond	16,7	34,8	17,0	16,7	34,8	17,0
Øvrige engasjement	50,4	40,5	45,3	51,6	41,9	46,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	629,1	637,2	630,8	773,4	772,9	775,1
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	46,6	39,3	39,3	64,8	53,8	53,8
Basel III - CVA tillegg	0,8		1,2	0,8		1,2
Frdrag (Basel II)						
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet		18,1			18,1	
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier		2,0			2,1	
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital *)	676,5	656,5	671,4	839,0	806,5	830,1
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	211,4	205,2	209,8	262,2	252,0	259,4
Motsyklisk buffer (0 %)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	253,7	164,1	251,8	314,6	201,6	311,3
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	465,1	369,3	461,6	576,8	453,7	570,7
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1.141,6	1.025,8	1.132,9	1.415,8	1.260,2	1.400,9

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden 1. 7. 2014 trådte nytt regelverk i kraft. CRD IV / Basel III erstattet Basel II. Etter overgangsregler vil full implementering være gjeldende fra 1. januar 2019.

