

2019

RAPPORT 4. KVARTAL





INNHold

- 03 KONSERNET SPAREBANK 1 NORDVEST
- 07 HOVEDTALL KONSERN
- 09 RESULTATREGNSKAP
- 10 BALANSE
- 11 ENDRING I EGENKAPITAL
- 13 KONTANTSTRØMOPPSTILLING
- 14 RESULTAT FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN

NOTER TIL REGNSKAPET

- 17 NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
- 17 NOTE 2 KONSERNSTRUKTUR
- 18 NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON
- 19 NOTE 4 KAPITALDEKNING
- 21 NOTE 5 RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER
- 22 NOTE 6 BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER
- 26 NOTE 7 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT
- 26 NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
- 28 NOTE 9 INNSKUDD OG UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
- 29 NOTE 10 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER
- 29 NOTE 11 ANDRE EIENDELER
- 29 NOTE 12 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSE
- 30 NOTE 13 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
- 31 NOTE 14 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

KONSERNET SPAREBANK 1 NORDVEST

SpareBank 1 Nordvest har sitt primære markedsområde i Møre og Romsdal. Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen finansiering, leasing, sparing og plassering, forsikring, betalingsformidling og regnskapstjenester. Banken har kontorer i kommunene Smøla, Aure, Halså (Heim fra 2020), Kristiansund, Averøy, Tingvoll, Eide (Hustadvika fra 2020), Gjemnes, Molde og Ålesund.

Konsernet består av morbanken og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS.

HOVEDTREKKENE ETTER FJERDE KVARTAL

Resultat før skatt for konsernet utgjør 263,4 mill pr 31.12.2019, mot 173,4 mill pr 4. kvartal i fjor.

Salg av BN Bank ASA og forsikringsfusjon ga ekstraordinære resultateffekter i 1. halvår.

Det ble i 1. kvartal avtalt salg av bankens eierinteresser i BN Bank ASA. Dette medførte at posten ble omklassifisert fra strategisk eierpost (kostpris) til avtalt salgsvederlag (virkelig verdi), med en positiv resultateffekt på ca 48 mill.

Fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS ble gjennomført i første kvartal. DNB økte samtidig sin eierandel i det nye Fremtind Forsikring AS fra 20 % til 35 %. Vår andel av gevinsten som oppstod i transaksjonen var ca 36 mill.

Renteinntektene fra bankens egen utlånsportefølje har økt fra 2018, men provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er noe lavere i forhold til fjoråret.

Bankens rentekostnader er høyere enn fjoråret, men samlet sett er det bedring i netto renteinntekter.

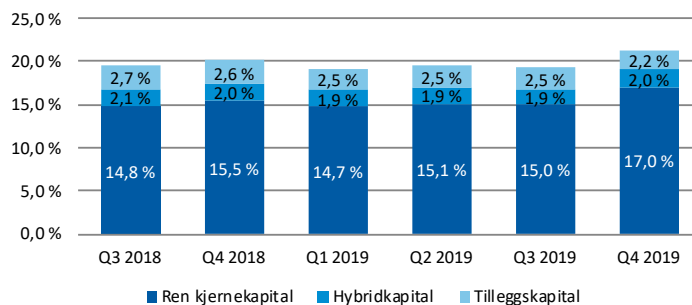
Utlånsvekst siste 12 mnd inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er 7,3 % (7,3 %). I samme periode er innskuddene økt med 15,4 % (1,0 %).

Ren kjernekapitalandel, forholdsmessig konsolidert er 17,0 % (15,5 %) ved utgangen av 4. kvartal.

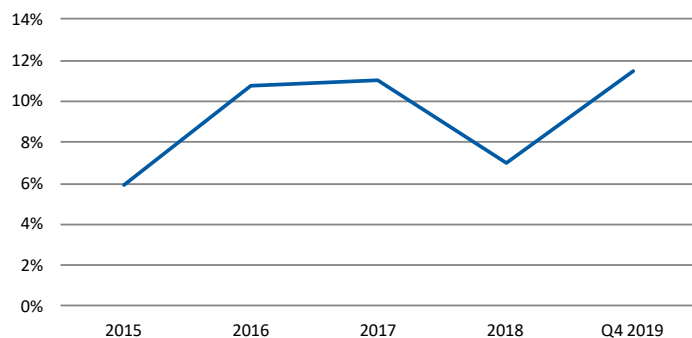
Annualisert egenkapitalavkastning for konsernet er 11,4 % (7,1 %).

Alle tall gjelder konsernet med mindre annet er angitt.

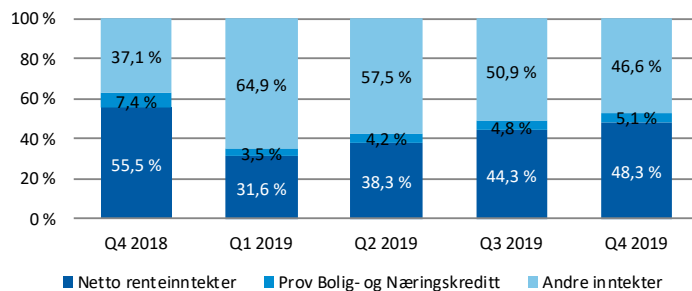
Utvikling i kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert



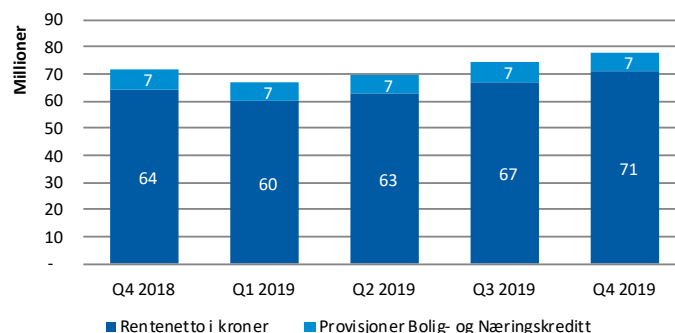
EK-avkastning morbank



Sammensetning av inntektene



Rentenetto og provisjoner Bolig-/Næringskreditt



DRIFTSINNTEKTER

Bankens netto renteinntekter pr 31.12.2019 ble 261,3 mill, en økning på 19,8 mill fra samme periode i 2018.

Rentenettoen utgjorde 1,66 % (1,69 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto provisjonsinntekter i perioden utgjør 99,3 mill, en reduksjon på 6,8 mill fra samme periode i 2018, hovedsakelig grunnet reduksjon i provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt.

Andre driftsinntekter pr 31.12.2019 utgjør 51,0 mill, en økning på 2,1 mill fra samme periode i fjor.

Brutto utlånsvekst inklusiv avlastning til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt de siste 12 måneder er 7,3 %. Dette er likt med 4. kvartal 2018, hvor 12-måneders utlånsvekst også var 7,3 %.

Innskuddsveksten de siste 12 måneder er 15,4 %. Dette er en økning fra 4. kvartal 2018, hvor 12-måneders innskuddsvekst var 1,0 %.

Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør 4,3 mrd, som 0,3 mrd over 31.12.2018. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør 0,5 mrd, som er noe over årsskiftet. Samlet utgjør overføringene 22,9 % av forretningskapitalen, ned 0,6 %-poeng fra 4. kvartal 2018.

AVKASTNING PÅ FINANSIELLE INVESTERINGER

Netto verdiendring på finansielle eierposter inklusive resultatandeler og utbytter viser et resultat på 129,8 mill pr. 4. kvartal mot 38,4 mill i tilsvarende periode i 2018.

Utvikling i verdiendringer knyttet til bankens finansielle eiendeler framgår av figuren til høyre.

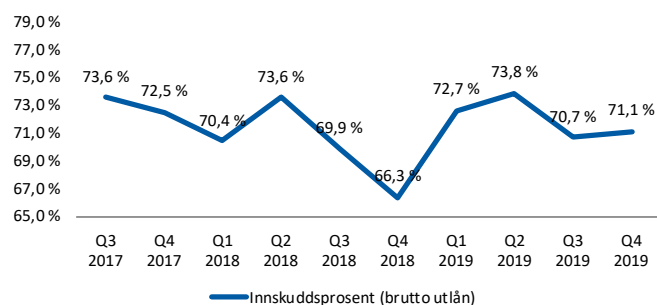
Annualisert avkastning knyttet til obligasjonsporteføljen utgjorde 1,8 % ved utgangen av kvartalet.

SpareBank 1-bankene inngikk i 1. kvartal 2019 en avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA, herunder fordeling av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. I forbindelse med transaksjonene solgte SpareBank 1 Nordvest aksjene i BN Bank ASA og B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. SpareBank 1 Nordvest har etter dette ikke eierinteresser i BN Bank ASA, eller eier B-aksjer i SpareBank 1 Næringskreditt. Transaksjonene ga en positiv resultateffekt på ca 48 mill.

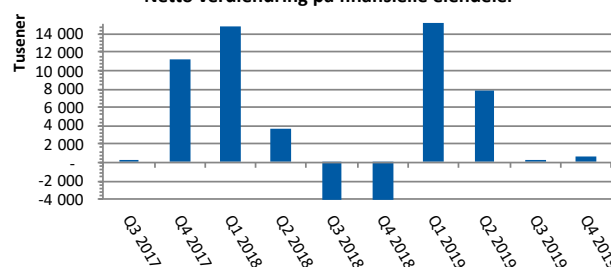
Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring AS ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2019 med SpareBank 1 Skadeforsikring som overtagende selskap. SpareBank 1 Gruppen AS har en eierandel på 65 % og DNB ASA 35 % i Fremtind Forsikring AS. Det vises til vårt 1. kvartalsregnskap 2019 for de regnskapsmessige og likviditetsmessige konsekvenser av denne transaksjonen.

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Dette innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, overføres til Fremtind Livsforsikring AS.

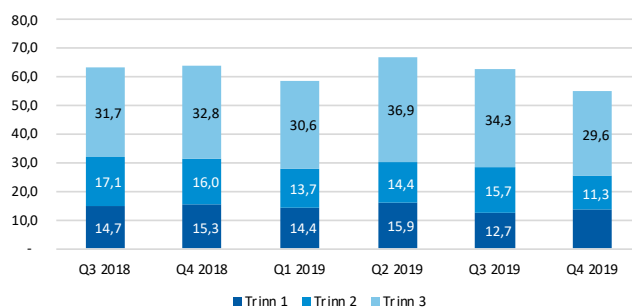
Innskuddsdekning i % av brutto utlån



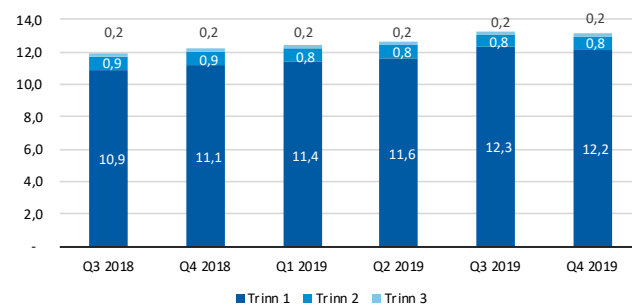
Netto verdiendring på finansielle eiendeler



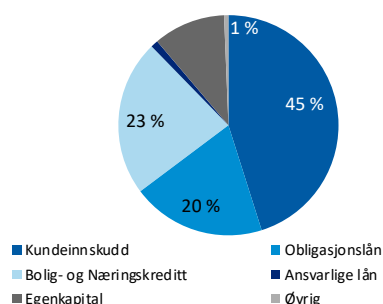
Avsetning til tap, millioner kroner



Utlån fordelt etter trinn, mrd kroner



Finansieringskilder i % av forretningskapital



Fisjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessige virkning per 1. januar 2020.

De er lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nordvest sin andel av denne økningen (1,53 prosent) utgjør ca. 26 mill og vil inntektsføres i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill som følge av denne transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nordvest sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 950 mill (1,53 prosent), utgjør 14,5 mill.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 850 mill. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten.

Et eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapital situasjonen, beslutninger i selskapets styrende organer og regelverket for ekstraordinært utbytte fra finansforetak på det aktuelle tidspunkt.

Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 570 mill.

SpareBank 1 Nordvest sin andel av denne økningen (1,53 prosent) utgjør ca. 9 mill og vil inntektsføres i løpet av 2020.

Det gjøres oppmerksom på at beregningene er basert på estimerte tall på nåværende tidspunkt.

Bankens investeringer i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen AS) er i morbanken ført til kostpris, og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader i 2019 utgjorde 256,7 mill, som er 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, ned fra 1,67 % i samme periode i 2018. Kostnadsprosenten for konsernet pr 31.12.2019 var 47,4 % (54,8 %). Kostnadsprosenten reflekterer de ekstraordinære inntektspostene i første halvår. Regnskaps- og rådgivningsvirksomheten i konsernet er et betydelig virksomhetsområde med mange sysselsatte årsverk. Målet for konsernet er å ha en konkurransedyktig kostnadsprosent i forhold til andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Annualisert nedskrivning på utlån og garantier i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,14 % pr 31.12.2019. Dette er 0,02 % poeng lavere enn for tilsvarende periode i 2018. Til sammenligning var gjennomsnittet for norske banker 0,13 % pr 3. kvartal 2019.

Mislighold ut over 90 dager av brutto utlån utgjorde 0,44 % pr 31.12.2019, som er 0,24 % poeng lavere enn etter 4. kvartal 2018. Til sammenligning var gjennomsnittlig mislighold over 90 dager 0,90 % for norske banker pr 3. kvartal 2019.

LIKVIDITET

Likviditetssituasjonen til banken er god og ved utgangen av 4. kvartal utgjorde likviditetsreserven 0,8 mrd.

Senior obligasjonsgjeld utgjør ca 4 mrd, som er på samme nivå som ved årsskiftet.

Bankens innskuddsdekning er 52,2 % av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt pr 31.12.2019, en økning på 3,7 % poeng sammenliknet med 31.12.2018.

Banken er godt kapitalisert og har en tilfredsstillende og diversifisert finansiering.

UTSIKTENE FREMOVER

SpareBank 1 Nordvest har gjennom 2019 lagt et godt grunnlag for lønnsom vekst og utvikling de kommende årene. Dette grunnlaget skal i 2020 ytterligere styrkes gjennom arbeidet med lønnsomhets-prosjektet KIKK. Selv om banken er godt posisjonert med lønnsomme forretningsområder, mange i samarbeid med andre banker i SpareBank 1 Alliansen, ser vi et potensial for å skape et enda bedre grunnlag for å kunne løfte bankens operative og finansielle mål. Parallelt med lønnsomhetsprosjektet gjennomføres det nå en viktig og spennende strategirevisjon som skal bidra til styrket konkurransekraft og videreutvikling av banken og konsernet.

SpareBank 1 Nordvest er finansielt sett godt posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Bankens rene kjernekapitaldekning har god margin mot gjeldende regulatoriske krav.

Bankens vekstambisjoner for 2020 på utlån til person- og bedriftsmarkedet er noe dempet i forhold til 2019. En målsatt vekst på henholdsvis 6 % for privatmarkedet og 4 % for bedriftsmarkedet vil likevel gi banken en fortsatt sterk markedsposisjon. Den gode kundeveksten banken opplever innen både person – og bedriftsmarkedet bekrefter at bankens etablerte distribusjonsmodell med ledende digitale løsninger gjennom samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen og i godt samspill med et distriktsvennlig nettverk av lokalkontorer, treffer markedet på en positiv måte.

Grunnlaget for vekst i 2020 er tuftet på SpareBank 1 sitt konjunktur- og forventningsbarometer som viser tro på vekst i næringslivet. Alt tyder på at det blir en moderat produksjonsvekst i fylket framover der fortsatt lave renter, en svak kronekurs og eksportvekst vil bidra til dette. Banken forventer fortsatt god aktivitet innenfor våre hovednæringer og ser mange positive trekk relatert til spesielt havbruk, fiske og fangst.

Arbeidsledigheten i fylket har falt kraftig siden begynnelsen av 2017. I følge NAV utgjorde den registrerte ledigheten i Møre og Romsdal ved utgangen av året 2,0 prosent av

arbeidsstyrken. Til sammenligning var arbeidsledigheten på landsbasis 2,2 prosent. Vi tror at ledigheten i fylket vil holde seg lav gjennom 2020.

Konkurransen i markedet er fortsatt sterk både for utlån og innskudd, men banken er konkurransedyktig. Banken skal fortsatt styrke posisjonen som den ledende banken for privatpersoner og små/mellomstore bedrifter gjennom de beste digitale løsningene, et bredt produktspekter og kompetente rådgivere både innen bank og forsikring. Innskuddsveksten var betydelig høyere i 2019 enn i 2018. Banken vil fortsatt ha sterk fokus på å øke innskuddene, spesielt i privatmarkedet. Selv om tapene økte noe i 2019 er de fortsatt på et akseptabelt nivå. Det forventes at tapene vil bli noe lavere i 2020. Banken har fortsatt høy oppmerksomhet på god underliggende drift og økt lønnsomhet.

SpareBank 1 Alliansen har en sterk utvikling og fortsetter å ta en ledende rolle i norsk finansnæring. Dette bidrar til at alliansebankene møter markedet med sterk konkurransekraft

og omstillingsevne. Den økte satsningen innen digitalisering, som både skal sikre etterlevelse og markedsposisjon, vil i årene fremover gi økte IT-kostnader, men bidra til effektiviseringsgevinster. Banken legger til grunn at kostnadene knyttet til dette vil bli noe høyere i 2020 enn i 2019.


Styret er godt fornøyd med resultatene i 2019 og forventer av 2020 skal bli et godt år preget av god og balansert vekst, styrket bankdrift, forbedret soliditet og god egenkapitalrentabilitet. Selv om resultatet for 2019 preges av engangseffekter, så har banken gjennom året styrket sin posisjon i markedet. Dette gir banken fortsatt mulighet til å være en aktiv støttespiller for vekst og verdiskaping i en region som for tiden opplever god og stabil utvikling, herunder god lønnsomhet og økende investeringsvilje i næringslivet. Dette er en viktig forutsetning for bankens utviklingsmulighet i tiden fremover. Initiativer knyttet til arbeidet med strategirevisjonen og lønnsomhetsprosjektet vil ytterligere styrke konsernets konkurransekraft.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at det viser en oversikt over de viktigste begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på perioderegnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Kristiansund, 31.12.2019/13.02.2020

I styret for SpareBank 1 Nordvest



Lars Georg Backer
(styreleder)



Runar Wiik
(nestleder)



Gunnar Arne Ervik
(styremedlem)



Gerd Marit Langøy
(styremedlem)



Vegard Næskjold
(styremedlem)



Catrine Bruvoll
(styremedlem)



Randi Gaarden Lisberg
(styremedlem)



Heidi Blakstad Dahl
(styremedlem)



Bjørn Rød
(styremedlem)



Øystein Aandahl
(styremedlem)



Odd Einar Folland
(Administrerende Direktør)

HOVEDTALL KONSERN

Resultatsammendrag (i hele tusen kroner)	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Netto renteinntekter	261 321	1,66	241 551	1,69
Netto provisjons- og andre inntekter	150 277	0,96	155 024	1,09
Netto avkastning på finansielle investeringer	129 791	0,83	38 432	0,27
Sum inntekter	541 389	3,45	435 007	3,05
Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier	256 708	1,64	238 472	1,67
Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier	284 681	1,81	196 534	1,38
Nedskrivning på utlån og garantier	21 254	0,14	23 140	0,16
Driftsresultat før skatt	263 426	1,68	173 394	1,22
Skattekostnad	32 187	0,21	33 628	0,24
Resultat etter skatt	231 240	1,47	139 767	0,98

Nøkkeltall	31.12.2019	31.12.2018
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,4 %	7,1 %
Egenkapitalavkastning morbank ¹⁾	11,6 %	7,0 %
Kostnadsprosent	47,4 %	54,8 %
Kostnadsprosent morbank	44,2 %	52,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin	1,66 %	1,69 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	13 121 795	12 189 436
Brutto utlån til kunder inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	17 869 150	16 650 345
Innskudd fra kunder	9 332 706	8 086 265
Innskuddsdekning	71,1 %	66,3 %
Innskuddsdekning inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	52,2 %	48,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,4 %	1,0 %
Utlånsvekst inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt siste 12 mnd	7,3 %	7,3 %
Forvaltningskapital	15 939 557	14 489 853
Forretningskapital	20 686 913	18 950 762
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,16 %	0,19 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	0,12 %	0,14 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,44 %	0,68 %
Andre tapsutsatte	1,09 %	0,44 %
Soliditet forholdsmessig konsolidering		
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,5 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	17,5 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,1 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	9,5 %	9,5 %
Ren kjernekapital	1 831 033	1 712 247

Nøkkeltall	31.12.2019	31.12.2018
Likviditet (morbank)		
Likviditetsdekning (LCR)	286 %	147 %
Kontor og bemanning		
Antall årsverk (morbank)	109	105
Antall årsverk	150	149
Antall bankkontorer	10	10
Egenkapitalbevis		
Egenkapitalbevisbrøk	16,1 %	16,7 %
Børskurs	115	107
Børsverdi (i 1000 kroner)	258 000	240 052
Bokført egenkapital per EKB, morbank	137,20	128,30
Bokført egenkapital per EKB, konsern	138,00	137,12
Resultat per EKB, morbank	15,84	9,60
Resultat per EKB, konsern	16,55	10,37
Utbytte pr EKB	8,50	6,00
Pris / Resultat pr EKB, morbank	7,26	11,14
Pris / Resultat pr EKB, konsern	6,95	10,32
Pris / Bokført egenkapital, morbank	0,84	0,83
Pris / Bokført egenkapital, konsern	0,83	0,78

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital er ikke medregnet og dennes tilhørende renter er fratrukket resultatet.
Se www.snv.no for definisjoner av nøkkeltall.

RESULTATREGNSKAP

Morbank

Konsern

4. kv. 18	4. kv. 19	31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	Noter	31.12.19	31.12.18	4. kv. 19	4. kv. 18
103 190	122 153	393 190	439 677	Renteinntekter, eiendeler målt til amortisert kost		439 677	393 436	122 153	103 522
4 043	10 537	15 544	38 192	Renteinntekter, eiendeler målt til virkelig verdi		38 192	15 544	10 537	4 043
42 997	61 979	167 356	216 809	Rentekostnader		216 549	167 429	61 763	43 027
64 236	70 711	241 377	261 060	Netto renteinntekter		261 321	241 551	70 928	64 538
27 920	27 696	113 744	109 396	Provisjonsinntekter	10	109 396	113 744	27 696	27 920
2 002	2 533	7 630	10 125	Provisjonskostnader	10	10 125	7 630	2 533	2 002
342	1 003	2 033	2 212	Andre driftsinntekter	10	51 006	48 910	10 822	10 622
26 259	26 167	108 148	101 484	Netto provisjons- og andre inntekter	10	150 277	155 024	35 985	36 539
0	5 150	37 088	64 179	Utbytte		12 291	13 981	5 150	0
0	0	0	0	Netto resultat fra eierinteresser		55 615	26 285	-918	8 782
-10 634	646	-1 878	61 885	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		61 885	-1 834	646	-10 589
-10 634	5 795	35 211	126 064	Netto resultat fra finansielle eiendeler		129 791	38 432	4 877	-1 807
79 861	102 673	384 736	488 607	Sum netto inntekter		541 389	435 007	111 790	99 271
24 194	34 236	99 503	112 385	Personalkostnader		145 642	129 914	43 180	32 426
27 058	24 477	101 323	103 633	Andre driftskostnader		111 066	108 558	25 828	28 618
51 253	58 713	200 826	216 018	Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier		256 708	238 472	69 008	61 044
28 608	43 961	183 910	272 589	Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier		284 681	196 534	42 782	38 227
5 808	5 151	23 140	21 254	Nedskrivning på utlån og garantier	5	21 254	23 140	5 151	5 808
22 800	38 809	160 770	251 335	Driftsresultat før skatt		263 426	173 394	37 631	32 418
	0								
2 245	4 395	31 354	30 082	Skattekostnad		32 187	33 628	4 516	2 516
20 554	34 414	129 415	221 253	Resultat før øvrige resultatposter		231 240	139 767	33 114	29 902
	0			Majoritetens andel av periodens resultat		229 760	137 592	33 017	29 788
	0			Minoritetens andel av periodens resultat		1 480	2 175	98	114
	0								
1,53	2,46	9,60	15,84	Resultat per egenkapitalbevis		16,55	10,37	2,37	2,22


Utvidet resultatregnskap

20 554	34 414	129 415	221 253	Resultat før øvrige resultatposter		231 240	139 767	33 114	29 902
				Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet					
-748	-4 388	-748	-4 388	Estimatavvik pensjoner		-4 388	-748	-4 388	-748
187	1 097	187	1 097	Skatteeffekt		1 097	187	1 097	187
				Poster som kan bli reklassifisert over resultatet					
0	3 591	0	3 591	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		3 591	0	3 591	0
				Andre inntekter og kostnader tilknyttet foretak og FKV		1 400	0	1 437	0
0	-898	0	-898	Skatteeffekt		-898	0	-898	0
-561	-598	-561	-598	Sum periodens utvidede resultat		802	-561	839	-561
19 993	33 816	128 854	220 655	Totalresultat		232 042	139 205	33 953	29 341
				Majoritetens andel av periodens totalresultat		230 562	137 031	33 855	29 227
				Minoritetens andel av periodens totalresultat		1 480	2 175	98	114

BALANSE

Morbank			Konsern		
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	Noter	31.12.19	31.12.18
Eiendeler					
86 306	87 903	Kontanter og fordringer på sentralbanker		87 903	86 306
386 295	741 547	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		744 545	386 295
12 116 436	13 068 153	Utlån til og fordringer på kunder	9, 6	13 068 153	12 121 738
996 441	1 082 497	Sertifikater, obligasjoner og rentefond		1 082 497	996 441
1 189	3 590	Finansielle derivater		3 590	1 189
485 679	545 973	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		548 366	485 944
16 660	16 660	Investering i konsernselskaper		0	0
73 757	73 537	Investering i eierinteresser		144 486	180 213
3 591	3 763	Maskiner, inventar og transportmidler		4 159	3 992
175 347	177 817	Bygg og andre faste eiendommer		177 817	175 347
23 888	49 218	Andre eiendeler	11	78 043	52 388
14 365 589	15 850 657	Sum eiendeler		15 939 557	14 489 853
Gjeld					
8 102 257	9 353 360	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	9 332 706	8 086 265
3 994 793	4 064 224	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	4 064 224	3 994 793
0	0	Finansielle derivater		0	0
46 158	73 333	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	12	84 061	54 485
33 000	33 359	Betalbar skatt		35 350	35 095
11 251	9 475	Utsatt skatt forpliktelse		12 891	11 047
22 551	22 556	Fondsobligasjoner	8	22 556	22 551
250 808	201 042	Ansvarlig lånekapital	8	201 042	250 808
12 460 817	13 757 349	Sum gjeld		13 752 829	12 455 043
Egenkapital					
224 337	224 337	Eierandelskapital	14	224 337	224 337
8 133	8 133	Overkursfond	14	8 133	8 133
46 927	66 983	Utjevningsfond	14	66 983	46 927
1 381 893	1 546 475	Sparebankens fond	14	1 546 475	1 381 893
45 864	44 226	Fond for urealiserte gevinster		44 226	45 864
8 060	10 320	Gavefond		10 320	8 060
185 000	185 000	Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		185 000	185 000
4 560	7 836	Annen egenkapital		19 014	18 330
		Fond for vurderingsforskjeller		70 950	106 456
		Minoritetsandel		11 291	9 811
1 904 772	2 093 308	Sum egenkapital		2 186 728	2 034 811
14 365 589	15 850 657	Sum gjeld og egenkapital		15 939 557	14 489 853

Kristiansund 13.02.2020
I styret for SpareBank 1 Nordvest


Lars-Georg Backer
(styremedlem)


Runar Wiik
(nestleder)


Gunnar Arne Ervik
(styremedlem)


Gerd Marit Langøy
(styremedlem)


Vegard Nækstad
(styremedlem)


Catrine Bruvoll
(styremedlem)


Randi Lisby
(styremedlem)


Heidi Blakstad Dahl
(styremedlem)


Bjørn Rød
(styremedlem)


Øystein Aandahl
(styremedlem)


Odd Einar Folland
(Administrerende Direktør)

ENDRING I EGENKAPITAL

Morbank (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egen- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr 01.01.18	224 341	8 133	39 123	1 289 991	7 949	45 939	185 000	5 050	1 805 526
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK			-1 697	-8 493					-10 190
Resultat for perioden			21 701	107 714					129 416
Utvidet resultat / estimatavvik pensjon								-561	-561
Avskrivning på verdiregulering			136	681		-817			0
Utbetalt utbytte			-12 337						-12 337
Utdelt fra gavefond					-7 889				-7 889
Overføring til gavefond				-8 000	8 000				0
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-4								-4
Andre endringer						742		71	812
Egenkapital pr 31.12.18	224 337	8 133	46 927	1 381 893	8 060	45 864	185 000	4 560	1 904 772
Egenkapital pr 01.01.19	224 337	8 133	46 927	1 381 893	8 060	45 864	185 000	4 560	1 904 772
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919	-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			13 155	221 253
Estimatavvik pensjon								-3 291	-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638	0
Utbetalt utbytte			-13 460						-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740				-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693	2 693
Egenkapital pr 31.12.19	224 337	8 133	66 983	1 546 475	10 320	44 226	185 000	7 836	2 093 308

Konsern (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevning- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egen- kapital	Annen egen- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital pr 01.01.18	224 341	8 133	39 123	1 289 991	7 949	45 939	185 000	9 278	103 696	7 392	1 920 841
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK			-1 697	-8 493							-10 190
Resultat for perioden			21 701	107 714				-18 108	26 285	2 175	139 766
Utvidet resultat / estimatavvik pensjon			0	0				-561	152		-409
Avskrivning på verdiregulering			136	681		-817					0
Utbetalt utbytte			-12 337					1 400		300	-10 637
Utdelt fra gavefond					-7 889						-7 889
Overføring til gavefond				-8 000	8 000						0
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-4										-4
Utbytte fra felleskontrollert virksomhet								22 408	-22 408		0
Endring minoritetsinteresser										-56	-56
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									-1 267		-1 267
Andre endringer						742		3 914			4 656
Egenkapital pr 31.12.18	224 337	8 133	46 927	1 381 893	8 060	45 864	185 000	18 330	106 456	9 811	2 034 811
Egenkapital pr 01.01.19	224 337	8 133	46 927	1 381 893	8 060	45 864	185 000	18 330	106 456	9 811	2 034 811
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919			-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			-33 954	55 965	1 480	231 589
Estimatavvik pensjon								-3 291			-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638			0
Utbetalt utbytte			-13 460								-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740						-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693			2 693
Andre inntekter og kostnader fra FKV									1 400		1 400
Utbytte fra felleskontrollert virksomhet								51 888	-51 888		0
Andre endringer								-7 371			-7 371
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									-1 556		-1 556
Salg av eierpost i BN Bank ASA									-39 427		-39 427
Egenkapital pr 31.12.19	224 337	8 133	66 983	1 546 475	10 320	44 226	185 000	19 014	70 950	11 291	2 186 728

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank				Konsern	
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	Note	31.12.19	31.12.18
-1 056 542	-951 716	Endring utlån kunder	9	-948 719	-1 061 844
390 465	430 022	Renteinnbetaling på utlån til kunder		430 022	390 219
66 592	1 251 104	Endring innskudd kunder	10	1 246 442	82 585
-80 723	-107 482	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-107 743	-80 796
53 657	-86 687	Endring sertifikater og obligasjoner		-86 687	53 657
-68 046	-82 228	Renteutbetaling på sertifikater og obligasjoner		-82 228	-68 046
152 991	99 271	Provisjonsinnbetalinger		148 065	106 114
-233 508	-194 810	Utbetalinger til drift		-235 500	-195 861
-31 998	-30 440	Betalt skatt		-30 440	-31 998
-71 510	-303 897	Andre tidsavgrensninger		-309 867	-72 816
-878 622	23 136	A Netto kontantstrøm fra virksomhet		23 345	-878 786
-9 007	-6 634	Investering i varige driftsmidler		-6 238	-9 408
0		Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	0
36 388	64 179	Utbytte og resultat fra investeringer		64 179	36 388
-44 668	-118 053	Kjøp av aksjer og fond		-115 661	-44 403
17 820	67 907	Salg av aksjer og fond		67 907	17 820
533	7 399	B Netto kontantstrøm fra investeringer		10 187	397
1 800 000	350 000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	350 000	1 800 000
-1 064 000	-285 000	Tilbakebetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	-285 000	-1 064 000
0	100 000	Opptak ansvarlig lånekapital	8	100 000	0
-38 000	150 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital	8	150 000	-38 000
0	0	Låneopptak obligasjon klassifisert som EK		0	0
0	0	Tilbakebetaling obligasjon klassifisert som EK		0	0
-10 190	-10 919	Renter på fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		-10 919	-10 190
0	0	Kjøp av egne aksjer		0	0
31	0	Salg av egne aksjer		0	31
0	0	Emisjon		0	0
110	2 260	Utbetalt fra gavefond		2 260	110
-12 637	-13 460	Utbetalt utbytte		-13 460	-12 337
675 315	292 881	C Netto kontantstrøm fra finansiering		292 881	675 615
-202 774	323 415	A+B+C Netto endring likvider i året		326 413	-202 774
525 638	322 864	Likviditetsbeholdning periodens start		322 864	525 638
322 864	646 279	Likviditetsbeholdning periodens slutt		649 277	322 864
Likviditetsbeholdning spesifisert					
86 306	87 903	Kontanter og fordringer på sentralbanker		87 903	86 306
236 559	558 376	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		561 374	236 559
322 864	646 279	Likviditetsbeholdning		649 277	322 864

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanken, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømsoppstillingen viser hvordan morbanken og konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Totalt ble likviditetsbeholdningen i konsernet økt med 81 mill i fjerde kvartal 2019.

RESULTAT FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN

	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
(i hele tusen kroner)									
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	122 153	113 624	105 253	98 692	103 522	99 762	96 052	93 233	95 205
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	10 537	9 703	9 142	8 809	4 043	4 049	3 983	4 336	3 278
Rentekostnader	61 763	56 263	51 465	47 102	43 027	41 332	42 936	40 133	39 530
Netto renteinntekter	70 928	67 064	62 930	60 399	64 538	62 479	57 099	57 435	58 953
Provisjonsinntekter	27 696	29 059	27 250	25 391	27 920	27 474	27 930	30 320	35 563
Provisjonskostnader	2 533	2 661	2 652	2 278	2 002	2 045	1 754	1 828	-1 449
Andre driftsinntekter	10 822	10 888	14 351	14 954	10 622	9 813	15 688	12 733	9 509
Netto provisjons- og andre inntekter	35 985	37 285	38 949	38 066	36 539	35 242	41 864	41 225	28 811
Utbytte	5 150	3	6 481	658	0	1 588	7 074	5 319	2 379
Netto resultat fra eierinteresser	-918	3 195	14 496	38 842	8 782	6 354	7 174	3 974	11 802
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	646	234	7 767	53 229	-10 589	-9 611	3 669	14 751	17 592
Netto resultat fra finansielle eiendeler	4 877	3 433	28 743	92 729	-1 807	-1 670	17 916	24 045	31 773
Sum netto inntekter	111 790	107 782	130 622	191 194	99 271	96 051	116 879	122 705	119 537
Personalkostnader	43 180	37 614	28 970	35 878	32 426	36 054	27 613	32 320	47 822
Andre driftskostnader	25 828	28 309	28 458	28 471	28 618	24 079	28 594	27 907	21 080
Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier	69 008	65 923	57 428	64 349	61 044	60 134	56 206	60 227	68 901
Nedskrivning på utlån og garantier	5 151	2 227	7 152	6 723	5 808	7 862	3 755	5 715	5 133
Driftsresultat før skatt	37 631	39 632	66 042	120 121	32 418	28 055	56 918	56 764	45 503
Skattekostnad	4 516	9 716	10 326	7 628	2 516	7 538	9 841	9 593	-375
Resultat etter skatt	33 114	29 915	55 716	112 494	29 902	20 518	47 077	47 171	45 878
Nøkkeltall	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning ¹⁾	5,9 %	5,5 %	11,0 %	24,2 %	6,5 %	4,5 %	10,5 %	10,9 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning morbank ¹⁾	6,5 %	4,7 %	19,2 %	16,6 %	3,6 %	3,1 %	14,0 %	10,4 %	10,7 %
Kostnadsprosent	61,7 %	61,2 %	44,0 %	33,7 %	61,5 %	62,6 %	48,6 %	49,1 %	52,3 %
Kostnadsprosent morbank	57,2 %	61,4 %	30,6 %	38,0 %	64,2 %	64,5 %	43,2 %	47,0 %	47,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin	1,82 %	1,72 %	1,66 %	1,63 %	1,69 %	1,68 %	1,64 %	1,68 %	1,71 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	13 121 795	13 295 929	12 812 303	12 394 276	12 189 436	11 928 329	11 600 311	11 567 934	11 103 999
Brutto utlån til kunder inkl SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt	17 869 150	17 784 914	17 329 298	16 904 092	16 650 345	16 308 743	16 028 054	15 964 574	15 506 119
Innskudd fra kunder	9 332 706	9 400 665	9 460 343	9 005 783	8 086 264	8 338 901	8 526 486	8 139 246	8 003 491
Innskuddsdekning	71,1 %	70,7 %	73,8 %	72,7 %	66,3 %	69,9 %	73,5 %	70,4 %	72,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,4 %	12,7 %	11,0 %	10,6 %	1,0 %	3,4 %	5,1 %	5,1 %	7,4 %
Utlånsvekst inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt siste 12 mnd	7,3 %	9,1 %	8,1 %	5,9 %	7,3 %	6,3 %	6,9 %	8,0 %	7,1 %
Forvaltningskapital.	15 939 557	15 980 122	15 947 144	15 518 854	14 489 853	14 448 944	14 529 310	14 124 752	13 602 808

¹⁾ Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital er ikke medregnet og dennes tilhørende renter er fratrukket resultatet. Se www.snv.no for definisjoner av nøkkeltall.

SpareBank 1 Nordvest

Nøkkeltall	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Nedskrivninger på utlån og mislighold									
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,16 %	0,07 %	0,22 %	0,22 %	0,19 %	0,26 %	0,13 %	0,20 %	0,18 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SB1 BK og NK	0,11 %	0,05 %	0,17 %	0,16 %	0,14 %	0,19 %	0,09 %	0,15 %	0,13 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,44 %	0,50 %	0,47 %	0,66 %	0,68 %	1,02 %	0,71 %	0,70 %	0,60 %
Andre tapsutsatte	1,09 %	1,49 %	0,78 %	0,76 %	0,44 %	0,44 %	0,97 %	0,68 %	0,70 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)									
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,0 %	15,1 %	14,7 %	15,5 %	15,0 %	15,1 %	15,0 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	16,9 %	17,0 %	16,7 %	17,5 %	17,3 %	17,3 %	17,2 %	18,7 %
Kapitaldekning	21,3 %	19,3 %	19,5 %	19,2 %	20,1 %	20,1 %	20,2 %	20,0 %	21,3 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	9,5 %	9,0 %	9,0 %	8,9 %	9,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %	11,4 %
Kjernekapital	1 831 033	1 723 076	1 726 593	1 648 290	1 712 247	1 487 822	1 486 137	1 484 026	1 549 282
Likviditet (morbank)									
Likviditetsdekning (LCR)	286 %	174 %	481 %	376 %	147 %	171 %	212 %	156 %	136 %
Kontor og bemanning									
Antall årsverk (morbank)	109	109	109	106	105	105	105	103	103
Antall årsverk	150	151	151	152	149	149	144	142	142
Antall bankkontorer	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Egenkapitalbevis									
Egenkapitalbevisbrøk	16,1 %	16,1 %	16,1 %	16,1 %	16,6 %	16,6 %	16,6 %	16,6 %	17,2 %
Børskurs	115	109	108	111	107	113	112	112	113
Børsverdi	258 000	244 539	242 296	249 026	240 052	253 513	251 270	251 270	253 513
Bokført egenkapital per EKB, morbank	137,20	134,83	133,36	133,09	128,30	127,21	126,42	122,24	124,64
Bokført egenkapital per EKB, konsern	138,00	135,77	134,30	133,87	129,33	135,15	133,81	130,60	133,20
Resultat per EKB, morbank	2,46	1,78	6,46	5,32	1,53	0,99	4,35	3,10	3,36
Resultat per EKB, konsern	2,37	2,14	3,99	8,35	2,22	1,52	6,99	3,50	2,06
Utbytte pr EKB	-	-	-	-	6,00	-	-	-	5,50
Pris / Resultat pr EKB, morbank	7,26	8,15	9,32	20,86	11,14	13,39	25,75	36,13	33,63
Pris / Resultat pr EKB, konsern	6,95	7,69	8,97	13,30	10,32	13,27	16,02	32,00	54,85
Pris / Bokført egenkapital, morbank	0,84	0,81	0,81	0,83	0,83	0,89	0,89	0,92	0,91
Pris / Bokført egenkapital, konsern	0,83	0,80	0,80	0,83	0,83	0,84	0,84	0,86	0,85

NOTER



I oktober arrangerte banken tre temakvelder i Ålesund, Molde og Kristiansund med tittelen «Ung og blakk, nei takk!». Målgruppen var ungdom i alderen 18-30 år, og bærekraft og personlig økonomi var tema. I den forbindelse hadde banken invitert med forfatter og blogger Karen Elene Thorsen, som i fjor ga ut boken «Fattig Student».

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for SpareBank 1 Nordvest er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet er IAS 34 Delårsrapportering lagt til grunn.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2018.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

SpareBank 1 Nordvest har fra 01.01.2019 tatt i bruk IFRS 16. Implementeringen og effekten av denne er nærmere beskrevet i note 2 i årsregnskapet for 2018.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2018 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 KONSERNSTRUKTUR

Konsernet SpareBank 1 Nordvest består av morbanken og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS. Selskapet er fullkonsolidert. 4 datterselskaper har tidligere også vært fullkonsolidert men er etter vurdering funnet uvesentlig og verdsettes nå til virkelig verdi i morselskapet.

SpareBank 1 Nordvest eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 1,53 % via selskapet Samarbeidende Sparebanker AS (7,82 %). Denne eierandelen er klassifisert som felleskontrollert virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.

NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapportering er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapporteringen er inndelt etter personmarked og bedriftsmarked for hele banken. Fra Q3 2019 har banken innført en ny rapporteringsmodell der de aller fleste kostnader og inntekter fordeles på morbankens forretningsområder PM og BM. Sammenligningstall fra forrige år er ikke omarbeidet. Konsernelimineringer fremkommer sammen med øvrige poster i egen kolonne (Øvrige). Regnskapsførvirksomheten vises også fra Q3 2019. Gjeld og eiendeler er ikke fordelt på forretningsområdene utover innskudd og utlån.

Konsern

31.12.19 (i hele tusen kroner)	Personmarked	Bedriftsmarked	Regnskapshus	Øvrige	Totalt
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	138 638	126 589	0	-3 907	261 321
Netto provisjons- og andre inntekter	82 189	17 082	49 062	1 945	150 277
Netto avkastning på finansielle investeringer	38 396	15 735	0	75 660	129 791
Driftskostnader	156 731	61 988	41 526	-3 537	256 708
Nedskrivning på utlån og garantier	16 619	4 635	0	0	21 254
Driftsresultat før skatt	85 873	92 783	7 536	77 234	263 426
Balanse					
Brutto utlån til kunder	8 870 235	4 251 559	0	0	13 121 795
Nedskrivninger trinn 3	-8 570	-21 043	0	0	-29 612
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-9 862	-14 168	0	0	-24 030
Andre eiendeler	0	0	40 642	2 830 763	2 871 405
Sum eiendeler pr segment	8 851 803	4 216 348	40 642	2 830 763	15 939 557
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 622 205	3 072 280		638 221	9 332 706
Annen gjeld	0	0	12 719	4 407 404	4 420 123
Sum gjeld	5 622 205	3 072 280	12 719	5 045 626	13 752 829
Egenkapital			27 923	2 158 805	2 186 728
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 622 205	3 072 280	40 642	7 204 431	15 939 557

Konsern

31.12.18 (i hele tusen kroner)	Personmarked	Bedriftsmarked	Øvrige	Totalt
Resultatregnskap				
Netto renteinntekter	118 288	123 238	24	241 550
Netto provisjons- og andre inntekter	81 864	20 905	52 255	155 024
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	38 432	38 432
Driftskostnader	118 933	53 467	66 072	238 472
Nedskrivning på utlån og garantier	4 774	18 366	0	23 140
Driftsresultat før skatt	76 445	72 310	24 639	173 394
Balanse				
Brutto utlån til kunder	8 184 573	4 010 165	-5 302	12 189 436
Nedskrivninger trinn 3	-5 405	-27 370	0	-32 775
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-7 850	-27 072	0	-34 922
Andre eiendeler	0	0	2 368 114	2 368 114
Sum eiendeler pr segment	8 171 318	3 955 723	2 362 812	14 489 853
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 468 855	2 617 410	0	8 086 265
Annen gjeld	0	0	4 370 778	4 370 778
Sum gjeld	5 468 855	2 617 410	4 370 778	12 457 042
Egenkapital			2 032 811	2 032 811
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 468 855	2 617 410	6 403 589	14 489 853

NOTE 4 KAPITALDEKNING

Forholdsmessig konsolidering

Forholdsmessig konsolidering skal gjøres ved eierandeler i foretak i samarbeidende grupper. Konsolideringsreglene for samarbeidende grupper trådte i kraft 1. januar 2017 for foretak som har eierandel på 10 prosent og opp til 20 prosent, og fra 1. januar 2018 for eierandeler under 10 prosent. SpareBank 1 Nordvest foretar forholdsmessig konsolidering fra og med 1. januar 2018 for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

SpareBank 1 Nordvest benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Forholdsmessig konsolidering (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Ren kjernekapital	1 831 033	1 712 247
Kjernekapital	2 050 611	1 935 686
Ansvarlig kapital	2 284 384	2 228 888
Totalt beregningsgrunnlag	10 739 432	11 081 671
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,5 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	17,5 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,5 %	9,5 %

Morbank (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Kjernekapital		
Eierandelskapital	224 337	224 337
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningfond	66 983	46 927
Sparebankens fond	1 369 336	1 381 893
Verdireguleringsfond	44 226	45 864
Gavefond	10 320	8 060
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	185 000	185 000
Annen egenkapital	7 836	-124 856
Periodens resultat	177 139	129 415
Balanseført egenkapital	2 093 308	1 904 772
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	-185 000	-185 000
Sum balanseført egenkapital ekskl. fondsobligasjon klassifisert som EK	1 908 308	1 719 772
Del av delårs-resultat som ikke medregnes	-19 070	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 632	-1 483
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-17 127	-15 188
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-371 995	-342 259
Ren kjernekapital	1 498 485	1 360 842
Fondsobligasjoner	207 556	207 551
Reduksjon for fondsobligasjoner tatt opp før 31.12.2011 som er omfattet av overgangsordning	-15 789	-13 530
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-3 247	-3 187
Kjernekapital	1 687 005	1 551 676
Ansvarlig lånekapital	201 042	250 808
Frdrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-4 904	-4 927
Ansvarlig kapital	1 883 143	1 797 556

Risikovektet beregningsgrunnlag		
Kredittrisiko	8 267 423	7 979 338
Operasjonell risiko	713 269	660 106
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	2 044	1 106
Totalt beregningsgrunnlag	8 982 737	8 640 550
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,0 %
Kapitaldekning	21,0 %	20,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,7 %	10,8 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer	224 568	216 014
Motsyklisk buffer	224 568	172 811
Systemrisikobuffer	269 482	259 217
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	718 619	648 041
Minimumskrav til ren kjernekapital	404 223	388 825
Tilgjengelig ren kjernekapital	375 643	323 976
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	6 419	6 411
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	296 925	197 048
Foretak	2 645 491	2 770 234
Massemarked	634 032	587 079
Pantesikkerhet i eiendom:	4 016 528	3 774 148
Forfalte engasjementer	54 271	104 115
Høyrisiko-engasjementer	23 169	18 882
Obligasjoner med fortrinnsrett	71 949	74 643
Andeler i verdipapirfond	30 279	0
Egenkapitalposisjoner	251 321	240 920
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	237 039	205 857
Sum kredittrisiko	8 267 423	7 979 338

NOTE 5 RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER

Nedskrivningsmodell etter IFRS 9.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se prinsippnoten i årsregnskapet for 2018 samt note 1 i dette kvartalsregnskapet. IFRS 9 er implementert fra 1.1.2018.

	Morbank / Konsern	
Periodens tap på utlån, bevilgninger og garantier (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Endring i IFRS 9 nedskrivning	14 057	18 936
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	5 779	1 122
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	10 094	9 140
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	265	-3 986
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-8 941	-2 073
Sum nedskrivning på utlån, bevilgninger og garantier	21 254	23 140



NOTE 6 BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER

Nedskrivningene er like for morbank og konsern.

(i hele tusen kroner)

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån, bevilgninger og garantier	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	17 037	17 885	32 775	67 698	18 510	16 134	20 027	54 670
Overført til (fra) trinn 1	4 321	-4 298	-23	0	5 089	-3 088	-2 001	0
Overført til (fra) Trinn 2	-651	706	-55	0	-1 271	1 313	-42	0
Overført til (fra) Trinn 3	-237	-4 290	4 527	0	-313	-1 017	1 330	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4 526	1 961	905	7 392	6 719	4 455	842	12 015
Økning i trekk på eksisterende lån	1 550	5 524	15 312	22 385	2 129	9 431	15 940	27 500
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-9 762	-1 136	-6 708	-17 606	-9 824	-3 028	-1 112	-13 964
Utlån som har blitt fraregnet	-2 836	-5 057	-7 978	-15 871	-4 001	-6 315	-404	-10 720
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-9 140	-9 140	0	0	-2 381	-2 381
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	576	576
UB 31.12. / 31.12.	13 947	11 296	29 614	54 858	17 037	17 885	32 775	67 698

Engasjement totalt	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12 054 464	961 697	165 185	13 181 345	11 220 888	782 909	172 148	12 175 945
Overført til (fra) trinn 1	304 487	-296 322	-8 165	0	222 594	-218 775	-3 818	0
Overført til (fra) Trinn 2	-357 641	360 768	-3 127	0	-484 636	532 974	-3 112	45 225
Overført til (fra) Trinn 3	-37 942	-72 396	110 337	0	-8 516	-23 480	31 995	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5 248 736	190 461	45 716	5 484 913	4 499 024	219 120	5 746	4 723 890
Økning i trekk på eksisterende lån	267 601	-32 825	2 145	236 921	332 506	41 288	13 162	386 957
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 069 725	-66 136	-46 264	-1 182 125	-836 033	-128 225	-33 940	-998 197
Utlån som har blitt fraregnet	-3 351 924	-264 678	-46 470	-3 663 072	-2 891 364	-244 115	-16 434	-3 151 913
Konstaterte nedskrivninger	-1 720	-76	-15 447	-17 243	0	0	-1 178	-1 178
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	617	617
UB 31.12. / 31.12.	13 056 336	780 495	203 909	14 040 739	12 054 464	961 697	165 185	13 181 345
01.01. Avsetning til tap i % av engasjement	0,14 %	1,86 %	19,84 %	0,51 %	0,16 %	2,06 %	11,63 %	0,45 %
31.12. / 31.12. Avsetning til tap i % av engasjement	0,11 %	1,45 %	14,52 %	0,39 %	0,14 %	1,86 %	19,84 %	0,51 %

Kredittrisiko utlån, bevilgninger og garantier	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	4 846 353	10 855	0	4 857 208	4 880 122	18 600	0	4 898 722
Lav	4 437 569	12 792	0	4 450 361	3 675 688	16 135	0	3 691 823
Middels	3 367 262	477 512	0	3 844 774	2 812 740	497 574	0	3 310 314
Høy	285 965	136 059	0	422 024	502 599	188 507	0	691 106
Svært høy	119 187	143 277	0	262 464	183 315	240 881	0	424 195
Misligholdte og nedskrevne	0	0	203 909	203 909	0	0	165 185	165 185
UB 31.12. / 31.12.	13 056 336	780 495	203 909	14 040 739	12 054 464	961 697	165 185	13 181 345

Nedskrivning på utlån til privatpersoner	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3 256	4 477	6 014	13 746	3 065	5 023	1 597	9 685
Overført til (fra) trinn 1	1 084	-1 062	-23	0	1 620	-1 619	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-295	350	-55	0	-173	215	-42	0
Overført til (fra) Trinn 3	-30	-411	441	0	-22	-392	413	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 569	1 313	120	3 002	1 230	1 005	9	2 245
Økning i trekk på eksisterende lån	555	3 413	7 349	11 317	468	1 955	4 591	7 014
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 719	-515	-196	-2 430	-2 146	-698	-286	-3 130
Utlån som har blitt fraregnet	-831	-908	-5 010	-6 749	-786	-1 013	-268	-2 068
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12. / 31.12.	3 591	6 656	8 639	18 886	3 256	4 477	6 014	13 746

Brutto utlån til privatpersoner	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	7 836 410	429 206	59 334	8 324 951	6 906 531	378 077	57 307	7 341 914
Overført til (fra) trinn 1	131 057	-129 555	-1 502	0	126 615	-126 596	-18	0
Overført til (fra) Trinn 2	-243 163	246 290	-3 127	0	-178 189	181 301	-3 112	0
Overført til (fra) Trinn 3	-6 929	-5 199	12 129	0	-1 683	-15 293	16 976	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3 922 378	128 047	3 720	4 054 145	3 113 763	104 463	510	3 218 736
Økning i trekk på eksisterende lån	137 475	17 984	907	156 366	131 044	14 356	121	145 521
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-846 431	-43 553	-5 535	-895 519	-453 716	-18 694	-2 009	-474 418
Utlån som har blitt fraregnet	-2 628 325	-121 937	-19 445	-2 769 707	-1 807 954	-88 408	-10 439	-1 906 801
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12. / 31.12.	8 302 472	521 283	46 480	8 870 235	7 836 410	429 206	59 334	8 324 951
01.01. Avsetning til tap i % av engasjement	0,04 %	1,04 %	10,14 %	0,17 %	0,04 %	1,33 %	2,79 %	0,13 %
31.12. / 31.12. Avsetning til tap i % av engasjement	0,04 %	1,28 %	18,59 %	0,21 %	0,04 %	1,04 %	10,14 %	0,17 %

Kredittrisiko utlån til privatpersoner	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	3 352 859	6 326	0	3 359 185	3 511 354	15 813	0	3 527 168
Lav	3 421 999	12 119	0	3 434 118	2 937 138	14 898	0	2 952 035
Middels	1 440 705	293 114	0	1 733 819	1 308 387	247 095	0	1 555 482
Høy	51 587	91 023	0	142 610	31 721	73 348	0	105 069
Svært høy	35 322	118 701	0	154 023	47 810	78 052	0	125 862
Misligholdte og nedskrevne	0	0	46 480	46 480	0	0	59 334	59 334
UB 31.12. / 31.12.	8 302 472	521 283	46 480	8 870 235	7 836 410	429 206	59 334	8 324 951

Nedskrivning på utlån til selskap og andre enheter med org. nummer	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12 020	11 507	26 762	50 288	13 782	10 331	18 430	42 542
Overført til (fra) trinn 1	3 236	-3 236	0	0	3 392	-1 392	-2 000	0
Overført til (fra) Trinn 2	-356	356	0	0	-1 023	1 023	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-207	-3 879	4 086	0	-278	-624	902	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3 553	651	4 785	8 990	4 815	2 395	832	8 043
Økning i trekk på eksisterende lån	994	5 315	10 768	17 077	1 698	6 985	11 349	20 033
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-8 044	-621	-6 512	-15 176	-7 382	-2 314	-826	-10 522
Utlån som har blitt fraregnet	-2 005	-149	-7 696	-9 850	-2 984	-4 897	-121	-8 003
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-9 140	-9 140	0	0	-2 381	-2 381
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	576	576
UB 31.12. / 31.12.	9 192	9 944	23 053	42 188	12 020	11 507	26 762	50 288

Brutto utlån til selskap og andre enheter med org. nummer	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3 313 151	449 918	101 416	3 864 485	3 372 453	299 248	90 384	3 762 085
Overført til (fra) trinn 1	173 250	-166 587	-6 663	0	82 374	-79 188	-3 186	0
Overført til (fra) Trinn 2	-114 447	114 447	0	0	-258 433	303 658	0	45 225
Overført til (fra) Trinn 3	-31 011	-66 031	97 042	0	-6 665	-8 127	14 792	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 326 029	62 384	41 996	1 430 409	1 087 887	80 047	4 812	1 172 745
Økning i trekk på eksisterende lån	130 007	5 926	1 127	137 061	129 762	17 684	11 408	158 854
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-207 631	-22 543	-40 895	-271 070	-248 373	-29 781	-15 065	-293 218
Utlån som har blitt fraregnet	-723 249	-142 278	-26 983	-892 510	-845 854	-133 621	-1 168	-980 644
Konstaterte nedskrivninger	-1 720	-76	-15 021	-16 816	0	0	-1 178	-1 178
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	617	617
UB 31.12. / 31.12.	3 864 379	235 161	152 020	4 251 559	3 313 151	449 918	101 416	3 864 485
01.01. Avsetning til tap i % av engasjement	0,36 %	2,56 %	26,39 %	1,30 %	0,41 %	3,45 %	20,39 %	1,13 %
31.12./ 31.12. Avsetning til tap i % av engasjement	0,24 %	4,23 %	15,16 %	0,99 %	0,36 %	2,56 %	26,39 %	1,30 %

Kredittrisiko utlån til selskap og andre enheter med org. Nummer	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1 048 167	4 389	0	1 052 556	907 745	1 967	0	909 711
Lav	886 602	490	0	887 092	613 826	338	0	614 164
Middels	1 639 560	165 812	0	1 805 373	1 303 378	199 562	0	1 502 940
Høy	214 822	41 724	0	256 546	363 767	108 000	0	471 766
Svært høy	75 227	22 746	0	97 973	124 436	140 052	0	264 488
Misligholdte og nedskrevne	0	0	152 020	152 020	0	0	101 416	101 416
UB 31.12. / 31.12.	3 864 379	235 161	152 020	4 251 559	3 313 151	449 918	101 416	3 864 485

SpareBank 1 Nordvest

Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	1 762	1 902	0	3 664	1 664	779	0	2 443
Overført til (fra) trinn 1	180	-180	0	0	77	-77	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-31	31	0	0	-76	76	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-1 165	1 166	0	-14	-1	14	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	330	30	0	360	674	1 054	0	1 728
Økning i trekk på eksisterende lån	119	266	111	495	-37	491	0	453
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 175	-40	-1 233	-2 448	-295	-16	0	-311
Utlån som har blitt fraregnet	-350	-463	-42	-855	-230	-404	-14	-649
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-427	-427	0	0	0	0
UB 31.12. / 31.12.	833	381	2	1 215	1 762	1 902	0	3 664

Ikke balanseførte poster (ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn)	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	904 903	82 572	4 434	991 909	941 905	105 585	24 457	1 071 946
Avsetning til tap overført til Trinn 1	180	-180	0	0	13 605	-12 991	-614	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-31	31	0	0	-48 014	48 014	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2	-1 165	1 166	0	-168	-60	228	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	330	30	0	360	297 374	34 610	424	332 409
Økning i trekk på eksisterende lån	119	-56 735	111	-56 506	71 701	9 248	1 633	82 582
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-15 663	-40	167	-15 536	-133 944	-79 750	-16 866	-230 561
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-350	-463	-42	-855	-237 556	-22 085	-4 827	-264 468
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-427	-427	0	0	0	0
UB 31.12. / 31.12.	889 486	24 050	5 409	918 945	904 903	82 572	4 434	991 909

01.01. Avsetning til tap i % av ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	0,19 %	2,30 %	0,00 %	0,37 %	0,18 %	0,74 %	0,00 %	0,23 %
31.12. Avsetning til tap i % av ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	0,09 %	1,58 %	0,03 %	0,13 %	0,19 %	2,30 %	0,00 %	0,37 %

Kredittrisiko ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	31.12.19				31.12.18			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	520 910	140	0	521 049	461 023	820	0	461 843
Lav	128 968	183	0	129 150	124 724	900	0	125 624
Middels	211 414	18 586	0	230 000	200 975	50 917	0	251 892
Høy	19 556	3 312	0	22 868	107 112	7 159	0	114 271
Svært høy	8 639	1 829	0	10 468	11 069	22 777	0	33 846
Misligholdte og nedskrevne	0	0	5 409	5 409	0	0	4 434	4 434
UB 31.12. / 31.12.	889 486	24 050	5 409	918 945	904 903	82 572	4 434	991 909

NOTE 7 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	Morbank / Konsern	
Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Brutto misligholdte engasjement	58 185	83 419
- Individuelle nedskrivninger	13 746	7 839
Netto misligholdte engasjement	44 439	75 580
Avsetningsgrad	23,6 %	9,4 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,44 %	0,68 %
Brutto tapsutsatte engasjement	142 436	54 162
- Individuelle nedskrivninger	20 558	5 749
Netto tapsutsatte engasjement	121 878	48 413
Avsetningsgrad	14,4 %	10,6 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,09 %	0,47 %
Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,53 %	1,15 %

NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	Morbank / Konsern	
Obligasjonsgjeld (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Obligasjonsgjeld	4 050 000	3 985 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	4 050 000	3 985 000
Virkelig verdi justering	1 306	1 175
Påløpte renter	12 918	8 618
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi inkludert påløpte renter verdi	3 954 453	3 994 793

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.12.19	31.12.18
Forfall i løpet av 2019		685 000
Forfall i løpet av 2020	400 000	600 000
Forfall i løpet av 2021	800 000	800 000
Forfall i løpet av 2022	800 000	600 000
Forfall i løpet av 2023	1 300 000	1 300 000
Forfall i løpet av 2024	750 000	
Sum obligasjonsgjeld	4 050 000	3 985 000

	Morbank / Konsern				
	31.12.19	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	31.12.18
Endring i verdipapirgjeld					
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	4 050 000	350 000	-285 000		3 985 000
Verdjusteringer	1 306			131	1 175
Opptjente renter	12 918			4 300	8 618
Sum obligasjonsgjeld	4 064 224	350 000	-285 000	4 431	3 994 793

SpareBank 1 Nordvest

Morbank / Konsern

Obligasjonsgjeld (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Fondsobligasjoner:		
Evigvarende 3 mnd Nibor + 4,50% (Call opsjon 2020)	22 500	22 500
Påløpte renter	56	51
Over/underkurs/markedsverdi	0	0
Sum fondsobligasjon (Kjernekapital)	22 556	22 551
Tidsbegrenset ansvarlig lån:		
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,750% (Call opsjon 2019)		150 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 3,500% (Call opsjon 2021)	100 000	100 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,600% (Call opsjon 2024)	100 000	
Påløpte renter	1 042	808
Over/underkurs/markedsverdi		
Sum tidsbegrenset	201 042	250 808
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	223 597	273 359

Morbank / Konsern

	31.12.19	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	31.12.18
Endring i verdipapirgjeld					
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	22 500	0	0	0	22 500
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	100 000	150 000	0	250 000
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Opptjente renter	1 097	0	0	238	859
Sum obligasjonsgjeld	223 597	100 000	150 000	238	273 359

Morbank / Konsern

Fondsobligasjoner klassifisert som EK: (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Evigvarende 3 mnd Nibor + 5,50% (Call opsjon 2021)	85 000	85 000
Evigvarende 3 mnd Nibor + 3,60% (Call opsjon 2022)	100 000	100 000
Sum fondsobligasjon klassifisert som EK	185 000	185 000

NOTE 9 INNSKUDD OG UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Tabellen under viser konserntall. Ulikheter mellom morbank og konsern fremgår av balansen og omhandler foretningmessig tjenesteytende næringer for innskudd og eiendomsdrift for utlån.

Innskudd			Utlån	
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
103 590	108 311	Jordbruk og skogbruk	104 289	146 745
323 509	389 834	Havbruk, fiske og fangst	971 239	748 249
99 258	220 522	Industri og bergverk	170 420	262 919
178 721	182 235	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	151 210	193 932
183 734	188 857	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	257 964	220 147
508 633	515 524	Eiendomsdrift, borettslag	2 296 179	2 616 980
224 588	265 974	Forretningmessig tjenesteyting	161 086	177 678
29 761	66 281	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	55 697	50 931
653 883	982 224	Offentlig forvaltning	117 795	97 661
462 305	839 484	Øvrige sektorer	58 557	64 139
2 767 982	3 759 244	Sum næring	4 344 436	4 579 380
5 318 283	5 573 462	Personkunder	8 773 768	7 610 056
8 086 265	9 332 706	Sum innskudd / brutto utlån	13 118 204	12 189 436
		Nedskrivning for tap på utlån	-53 642	-67 698
		Virkelig verddivurdering fastrentelån		
		Virkelig verddivurdering på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 591	
		Utlån til kunder	13 068 153	12 121 738
		Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 259 920	4 014 496
		Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	487 435	446 413
		Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	17 815 508	16 582 646



NOTE 10 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
4 563	5 213	Provisjon finansiering	5 213	4 563
32 196	27 623	Provisjon kredittforetak	27 623	32 196
36 386	37 885	Inntekter betalingsformidling	37 885	36 386
22 126	21 216	Provisjon Skadeforsikring	21 216	22 126
9 451	9 631	Provisjon Liv og Fond	9 631	9 451
2 144	2 022	Provisjon Sparing	2 022	2 144
3 464	2 474	Garantiprovisjon	2 474	3 464
3 414	3 332	Øvrige provisjoner	3 332	3 414
113 744	109 396	Provisjonsinntekter	109 396	113 744
6 687	9 299	Kostnader betalingsformidling	9 299	6 687
943	826	Øvrige provisjonskostnader	826	943
7 630	10 125	Provisjonskostnader	10 125	7 630
1 879	2 093	Driftsinntekter faste eiendommer	2 093	1 879
0	0	Honorarer fra regnskapsførervirksomhet	48 794	46 877
154	120	Andre driftsinntekter	120	154
2 033	2 212	Andre driftsinntekter	51 006	48 910
108 148	101 484	Netto provisjons- og andre inntekter	150 277	155 024

NOTE 11 ANDRE EIENDELER

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
5 787	5 637	Opptjente provisjoner	5 637	5 787
10 793	5 829	Forskuddsbetalte kostnader og andre opptjente inntekter	9 838	13 867
0	0	Goodwill	17 534	17 534
7 308	37 752	Øvrige eiendeler	45 033	15 200
23 888	49 218	Sum andre eiendeler	78 043	52 388

NOTE 12 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSE

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19	(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
8 357	7 572	Pensjonsforpliktelser	7 572	8 357
14 787	28 704	Annen gjeld	33 317	21 220
6 456	8 791	Leverandørgjeld	10 386	8 481
16 557	28 267	Påløpne kostnader og forpliktelser	32 787	18 426
46 158	73 333	Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	84 061	54 485

NOTE 13 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

I forbindelse med implementering av IFRS 13 kreves det presentasjon i delårsregnskapene av virkelig verdimåling per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Nivå 1: notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).
- Bygg og andre faste eiendommer: Bankens egne eide bygg verdireguleres til virkelig verdi, der verdien fastsettes av uavhengige takstmenn. Banken innhenter takster innenfor et intervall på 3-5 år ihht IAS 16.31 og 16.34.

For ytterligere beskrivelse henvises til note 28 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter i årsregnskapet for 2018.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.2019:

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	3 590	0	3 590
- Fastrenteutlån	0	0	896 100	896 100
- Utlån til og fordringer på kunder over utvidet resultat	0	0	7 974 135	7 974 135
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond	0	1 082 497	0	1 082 497
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	548 366	548 366
- Bygg og andre faste eiendommer	0	0	110 919	110 919
Sum eiendeler	0	1 086 087	9 529 520	10 615 606
Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.2018:

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)		1 189		1 189
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond		996 441		996 441
- Egenkapitalinstrumenter			485 943	485 943
- Bygg og andre faste eiendommer			112 815	112 815
Sum eiendeler	0	997 630	598 758	1 596 388
Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 for de siste årene:

	Egenkapitalinstrumenter		Bygg og andre faste eiendommer	
Egenkapitalinstrumenter (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Bokført verdi 01.01.	485 679	432 757	112 815	102 575
Investeringer i perioden	68 053	44 138	0	15 878
Salg i perioden (salgsverdi)	-67 907	-17 820	0	
Gevinst eller tap ført i resultatet	43 069	-3 426	0	
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet			0	
Avskrivninger i perioden			-1 475	-5 638
Verdiregulering til virkelig verdi	19 471	30 295	0	
Bokført verdi 31.12.	548 366	485 944	111 341	112 815
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	7 326	11 414		

Effekt i resultat av finansielle instrumenter tilhørende nivå 3:

(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Realisert gevinst/tap	43 069	3 959
Endring i urealisert gevinst/tap	16 750	-7 386
Sum effekt i resultat	59 819	-3 427

NOTE 14 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 224.347.800 kroner fordelt på 2.243.478 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Pr 31.12.2019 var det 865 egenkapitalbevisiere. Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte:

År	Endring	Eierandelskapital	Antall egenkapital-bevis
2013	Offentlig emisjon	120 000 000	1 200 000
2017	Offentlig emisjon	104 347 800	1 043 478
Total eierandelskapital		224 347 800	2 243 478

Beregning av egenkapitalbevisbrøk (i hele tusen kroner)	01.01.2019	01.01.2018
Egenkapitalbeviskapital	224 337	224 341
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningsfond eks utbytte og fond for urealiserte gevinster	33 467	26 786
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	265 936	259 260
Sparebankens fond	1 381 893	1 289 991
Gavefond	8 060	7 949
B. Sum samfunnseid kapital	1 389 953	1 297 940
Egenkapital eks utbytte og fond for urealiserte gevinster	1 655 889	1 557 200
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	16,06 %	16,65 %

Ved beregning av egenkapitalbevisbrøken er Sparebankens fond og gavefond pr 1.1. lagt til grunn.

Resultat pr egenkapitalbevis (i hele tusen kroner)	2019	2018
Årsresultat i henhold til regnskapet hittil i året	221 253	129 415
Egenkapitaleierens andel av resultatet hittil i regnskapsåret	35 533	21 547
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i regnskapsåret (i hele kroner)	15,84	9,60

Det var 865 egenkapitalbevisiere pr 31.12.2019

De største egenkapitalbevisierne	Antall egenkapitalbevis	Andel
Erik Ohr Eiendom AS	178 829	7,97 %
Togro Holding AS	135 556	6,04 %
Bentneset Invest AS	95 437	4,25 %
LLH 2 AS	82 930	3,70 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	79 891	3,56 %
SpareBank 1 SMN	69 423	3,09 %
Mase Invest AS	66 371	2,96 %
JBT AS	64 092	2,86 %
Nistua 3 AS	61 279	2,73 %
Pikhaugen 3 AS	50 731	2,26 %
Oskar Sylte Invest AS	50 000	2,23 %
Norsaga AS	43 448	1,94 %
Roald Røsand	43 179	1,92 %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	38 000	1,69 %
Sparebanken Møre	37 756	1,68 %
Odd Einar Folland / Offensive AS	37 205	1,66 %
Løvold Finans AS	34 909	1,56 %
Nyctea AS	24 000	1,07 %
Rio Consulting AS	20 000	0,89 %
Bud og Hustad forsikring Gjensidig	19 086	0,85 %
Sum 20 største eiere	1 232 122	54,92 %
Øvrige eiere	1 011 356	45,08 %
Utstedte egenkapitalbevis	2 243 478	100,00 %



SpareBank 1
NORDVEST