

Kvartalsrapport

1. kvartal 2015



EN GOD START PÅ DET NYE ÅRET

Nøkkeltall:

- Resultat før skatt: 91,7 mill. kr (46,2 mill. kr)
- Resultat etter skatt: 73,5 mill. kr (33,8 mill. kr)
- Egenkapitalavkastning: 16,04 % (8,16 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis hiå.: kr 7,29 (kr 3,35)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,04 % (13,18 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. PM inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 2,7 % (4,9 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. BM: -6,8 % (6,9 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 3,2 % (2,8 %)
- Innskuddsdekning: 79,5 % (77,2 %)

Første kvartal:

- Stabil rentenetto, press på marginer kompenseres av lavere fundingkostnader
- Kostnadsprogrammet forløper som planlagt
- Virksomheten i Rygge samles på vårt kontor i Varnaveien og kontoret på Halmstad stenges fra og med 01.06.2015
- Intensjonsavtale om bygging av nytt hovedkontor på Høyda i Rygge kommune er signert

RESULTAT

Første kvartal / hittil i år

Resultat før skatt ble på 91,7 mill. kr (46,2 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 56,7 mill. kr (49,2 mill. kr).

Underliggende drift viser en positiv utvikling. Kostnadsprogrammet starter å gi effekt i form av lavere kostnader. Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 16,04 % (8,16 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentenettoen i første kvartal ble på 76,1 mill. kr (70,3 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,72 % (1,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen påvirkes av overførsler til SpareBank 1 Boligkreditt AS. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av dette flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter. Endring i rentenetto og endring i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS må derfor ses i sammenheng.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 60,3 mill. kr (63,9 mill. kr). Av dette utgjorde SpareBank 1 Boligkreditt AS 21,6 mill. kr (26,9 mill. kr). Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter endret seg med 0,5 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Nedgangen skyldes primært redusert provisjon fra Sparebank 1 Boligkreditt.

Resterende endring skyldes en kombinasjon av økt omsetning i EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og vekst innen forsikring og betalingsformidling.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste i første kvartal en gevinst på 38,1 mill. kr (14,6 mill. kr).

Utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt er inntektsført i første kvartal mens det i 2014 ble inntektsført i andre kvartal.

Nettogegevinst på finansielle poster økte med 10,4 mill. kr sammenlignet med samme periode i 2014 til 15,6 mill. Økningen mot samme periode i fjor er hovedsakelig knyttet til verdiendring på fastrenteutlån med en gevinst på 14,8 mill. kr. mot -3,3 mill. kr. samme periode i fjor.

Inntekter av eierinteresser har økt med 2,4 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes bedret resultat i SpareBank 1 Alliansen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en konservativ investeringsprofil. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Sum netto inntekter i første kvartal ble på 174,5 mill. kr (148,9 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene i første kvartal ble på 79,7 mill. kr (85,1 mill. kr). Det tilsvarer 1,80 % (1,90 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør en reduksjon på 6,3%. Reduksjonen er hovedsak knyttet til færre lokaler (-3) og færre årsverk (-12,6).

Styret er fornøyd med den underliggende forbedringen og vil i tråd med vedtatt kostnadsprogram fortsette å ha et sterkt fokus på effektiv bankdrift. Antall årsverk i konsernet vil bli ytterligere redusert. Samlet sett skal kostnadstiltakene sikre en årlig reduksjon i driftskostnader på 40 millioner innen utgangen av 2016.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Personmarkedsporteføljen viser en stabil gjeldsbetjeningsevne. Forventninger om fortsatt lavt rentenivå, tilfredsstillende inntektsutvikling og en stabil lav arbeidsledighet tilsier at situasjonen vil vedvare de nærmeste kvartalene. 92 % av morbankens brutto utlån er til kunder i bankens primærområde og 97 % av boliglånene er sikret innenfor 80 % av boligverdien. I sum gjør dette at kredittrisikoen knyttet til personmarkedet anses for å være lav.

Bedriftsengasjementene følger en positiv risiko- og markedsutvikling. Banken har høyt fokus på at all vekst i bedriftssektoren skal være innenfor målsatte grenser for misligholdssannsynlighet, og skal være basert på at banken samtidig har som mål å redusere risikoen i porteføljen. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med handlingsplaner og overvåkning av "early warning", porteføljens misligholdssannsynlighet (PD) og øvrige misligholdsrapporter og risikoreporter.

Tap og mislighold

I første kvartal hadde konsernet netto tap på 3,2 mill. kr (17,6 mill. kr). Netto tap utgjorde 0,06 % (0,34 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. En vesentlig reduksjon sammenlignet med fjoråret.

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert til 0,92 % (1,48 %). Individuelle nedskrivninger var på 32,4 mill. kr (74,3 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Gruppenedskrivningene var 34,1 mill. kr (29 mill. kr). Til sammen utgjorde nedskrivningene 0,31 % (0,49 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg vedrører konsernets eierskap i Fasett Eiendom AS og utgjorde en inntekt på 1,1 mill. kr (-1,6 mill. kr) etter skatt og eliminering av renter.

Selskapets eneste eiendel er 100 % av aksjene i Mosseporten Næringspark AS. Mosseporten Næringspark AS eier eiendomsmassen i Vålerveien 180 og driftsselskapet Mosseporten Frysehotell AS. Mosseporten Frysehotell med tilhørende eiendommer, som utgjør det alt vesentlige av eiendomsmassen i Vålerveien 180, ble torsdag 30. april 2015 solgt til det nederlandske Kloosterboer-konsernet.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 24 572,2 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring på -0,8 %, eller -190,6 mill. kr, det siste året. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 17 858,1 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 21 144,0 mill. kr ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst hittil i år på 55,4 mill. kr, tilsvarende 0,3 %. Eksklusiv lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 14 430,0 mill. kr (14 397,2 mill. kr), noe som tilsvarer en økning på 0,2 % hittil i år (1,8 %).

Utlånsveksten er i henhold til bankens overordnede ambisjoner om sunn vekst med begrenset risiko tilpasset endringene i kapitaldekningsregelverket.

Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 3,2 % (2,8 %) siste 12 måneder til 11 469,6 mill. kr (11 113,7 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 79,5 % (77,2 %) ved utgangen av kvartalet.

Personmarkedet

Personmarkedet har i første kvartal vært preget av lavere utlånsrenter og sterk konkurranse om lånekundene.

Høsten 2014 stengte banken flere kontor samt automatiserte kassetjenesten ved andre. Endringene har stort sett blitt positivt mottatt.

Kundene velger i stadig større grad å ordne de daglige bankoppgavene selv uten å oppsøke bankkontoret. Vi tilpasser oss utvikling og fortsetter med å utvikle gode tekniske løsninger for kundene. Banken har utvidet sine åpningstider på kundesenteret til hver dag hele året til kl. 07 – kl. 24. Videre er banken tilstede i sosiale medier og tilbyr økonomisk rådgivning på telefon frem til kl. 20 (mandag - torsdag). Kundene skal oppleve at banken er tilgjengelig og lokalt engasjert selv om antall bankkontorer reduseres.

Utlånsveksten i kvartalet ble på 0,6 % inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Bedriftsmarkedet

Banken har jobbet aktivt med å redusere risikoen i porteføljen, og ser nå resultater av dette arbeidet ved lavere mislighold og positiv utvikling i sannsynlighet for mislighold. Banken har redusert veksttakten i utlån til bedriftsmarkedet om følge av nye kapitalkrav og arbeidet med å redusere risiko. Endringen siste 12 mnd ble på -6,8 %.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i kvartalet vært velfungerende for alle løpetider. Kredittpåslaget som norske banker betaler for markedsfinansiering steg noe mot slutten av kvartalet.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i første kvartal emittert lån pålydende 150 mill i pengemarkedet med forfall 28. mars 2019. SpareBank 1 Østfold Akershus har hittil i år ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 3 611,7 mill. kr (3 974,5 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,2 mill. kr (403,5 mill. kr) og fondsobligasjoner på til sammen 318,9 mill. kr (352,7 mill. kr). Den gjennomsnittlige løpetiden på innlånsporteføljen har nå en vektet gjennomsnittlig løpetid på 2,5 år.

I kvartalet har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 31,0 mill. kr. Ved utgangen av kvartalet er kr 6 714,0 mill. kr (6 576,4 mill. kr) overført. Dette tilsvarer 31,8 % av bankens totale brutto utlån.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er meget velfungerende.

Kapitaldekning

Fra og med 4. kvartal 2014 falt konsernet inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides derfor ikke lenger kapitaldekning på konsolidert nivå. Det vises for øvrig til note 8 som beskriver forholdet nærmere.

Målet på ren kjernekapitaldekning på 13,5 % ved utgangen av 2016 står fast selv om banken nå kun rapporterer kapitaldekning på morbanknivå. Målet er satt 1 prosentpoeng over maksimal regulatorisk grense for ikke systemkritisk bank med full effekt av motsyklisk buffer på 2,5 %.

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittrisikomodeller. Administrasjonen jobber kontinuerlig med tiltak som skal sikre mest mulig effektiv bruk av konsernets kapital.

Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2014 var på 14,04 % (13,18 %), kjernekapitaldekningen var på 15,44 % (16,69 %) og kapitaldekningen var på 15,44 % (19,07 %).

Dersom 75% av resultat etter skatt i perioden tillegges vil ren kjernekapitaldekning utgjøre 14,6% ved utgangen av 1. kvartal. Reduksjonen fra 31.12.2014 skyldes innfasing av CRD IV-reglene og fradraget knyttet til investering i andre finansinstitusjoner.

DATTERSELSKAP

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS og EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS. I tillegg er heleide Fasett Eiendom AS konsolidert under virksomhet og anleggsmidler holdt for salg.

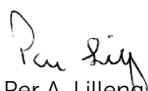
EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS oppnådde et resultat etter skatt på 0,6 mill. kr (1,9 mill. kr). Nekor Gårdselskap AS fikk tilsvarende et resultat etter skatt på 0,4 mill. kr (1,1 mill. kr).

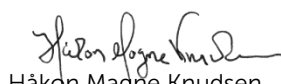
UTSIKTENE FREMOVER

I april 2015 ble det inngått intensjonsavtale om bygging av nytt hovedkontor på Høyda i Rygge kommune. Konsernet vil med dette få et nytt, moderne og effektivt hovedkontor som skal møte fremtidens behov.

Det har i løpet av vinterhalvåret vært jobbet godt med gjennomføringen av kostnadsprogrammet. Antall lokaler og årsverk er og vil bli ytterligere redusert. Vi samler kompetanse i færre, større miljøer og satser på kundesenteret og digitale kanaler. Ny kontor- og bemanningsstruktur samt andre interne tiltak skal gi en reduksjon i årlige driftskostnader på 40 mill. kr innen utgangen av 2016. Vi er godt i rute for å nå dette målet. Tiltakene som nå gjennomføres skal sikre at SpareBank 1 Østfold Akershus blir godt tilpasset fremtidens kundebehov og konkurranse. Resultatet fra 1. kvartal 2015 viser at vi er langt på vei til å skape en kostnadseffektiv bank som vil gjøre banken konkurransedyktig og attraktiv i tiden som kommer, både for kunder, ansatte og bankens investorer.

Moss, den 6. mai 2015
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styreleder


Håkon Magne Knudsen
Nestleder

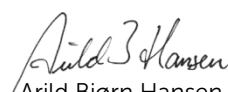

Einar Andreas Brevig

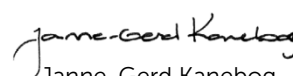

Tom Grip


Tove Mangård


Tormod Johan Melnæs


Thorleif Hersleth


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	6
Resultatregnskap	7
Balanse	8
Endring i egenkapital	9
Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)	9
Kontantstrømoppstilling	10
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	11
Note 1 Regnskapsprinsipper	12
Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.	12
Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring	13
Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring	13
Note 5 Segmentinformasjon	14
Note 6 Derivater	15
Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	16
Note 8 Kapitaldekning	17
Note 9 Andre eiendeler	18
Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	18
Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	18
Note 12 Verdipapirer.....	18
Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko	19
Note 14 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	19

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 31.03.2015	01.01 - 31.03.2014	Året 2014
Netto renteinntekter	76 110 1,72 %	70 334 1,57 %	291 087 1,59 %
Netto provisjons- og andre inntekter	60 290 1,36 %	63 923 1,43 %	253 450 1,39 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	38 107 0,86 %	14 619 0,33 %	110 486 0,60 %
Sum inntekter	174 507 3,94 %	148 876 3,33 %	655 022 3,59 %
Sum driftskostnader	79 655 1,80 %	85 065 1,90 %	351 867 1,93 %
Driftsresultat før tap	94 852 2,14 %	63 811 1,43 %	303 156 1,66 %
Tap på utlån og garantier	3 175 0,07 %	17 573 0,39 %	40 426 0,22 %
Resultat før skatt	91 676 2,07 %	46 238 1,03 %	262 730 1,44 %
Skattekostnad	19 264 0,43 %	10 757 0,24 %	44 731 0,24 %
Resultat fra videreført virksomhet	72 412 1,63 %	35 481 0,79 %	218 000 1,19 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1 068 0,02 %	- 1 646 -0,04 %	1 850 0,01 %
Periodens resultat	73 480 1,66 %	33 835 0,76 %	219 850 1,20 %

HOVEDTALL	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	16,04 %	8,16 %	12,55 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	16,41 %	10,70 %	11,38 %
Kostnadsprosent 2)	45,65 %	57,14 %	53,72 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	14 430 009	14 397 245	14 390 815
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	21 144 037	20 973 593	21 088 686
Innskudd fra kunder	11 469 627	11 113 723	11 687 669
Innskuddsdekning	79,5 %	77,2 %	81,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	0,2 %	1,8 %	1,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,8 %	4,9 %	0,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	3,2 %	2,8 %	6,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 975 142	18 134 360	18 268 975
Forvaltningskapital	17 858 126	18 186 412	17 987 353
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 572 154	24 762 760	24 685 224
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån 3)	0,09 %	0,50 %	0,28 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,08 %	1,50 %	1,09 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,27 %	0,66 %	0,25 %
Tapsprosent utlån inkl. Sparebank 1 Boligkreditt 3)	0,06 %	0,34 %	0,19 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,74 %	1,03 %	0,75 %
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,18 %	0,45 %	0,17 %
Soliditet 7)			
Kapitaldekningsprosent	15,44 %	19,07 %	16,46 %
Kjernekapitalsprosent	15,44 %	16,69 %	16,46 %
Ren kjernekapitalprosent	14,04 %	13,18 %	15,62 %
Ansvarlig kapital	1 506 969	1 858 402	1 558 017
Kjernekapital	1 506 969	1 626 251	1 558 016
Ren kjernekapital	1 370 248	1 284 017	1 477 922
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,35 %		8,54 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	10	13	10
Antall årsverk	222,4	235,0	229,0

Egenkapitalbevis 5)	31.03.2015	2014	2013	2012	2011
Egenkapitalbevisbrøk	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,07 %
Børskurs	135,00	117,00	89,00	68,50	77,50
Børsverdi MNOK	1 254	1087	827	636	720
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) 6)	185,69	182,64	166,17	150,97	139,02
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	7,29	21,80	17,01	13,58	10,79
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	3,30	3,30	4,10	2,00
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	4,57	5,37	5,23	5,04	7,18
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte) 6)	0,73	0,64	0,54	0,45	0,56

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Overskudd for konsern hittil i år multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis.

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

6) Inkl resultat hittil i år. Tall for tidligere perioder er ikke omarbeidet.

7) Jf. note 8 er beregningen fra og med 4. kvartal 2014 foretatt på morbank, tidligere beregninger er foretatt på konsolidert nivå.

Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN			
31.03.2015	31.03.2014	Året 2014	(i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	Året 2014
162 089	180 259	722 607	Renteinntekter	160 872	178 893	717 136
84 867	108 663	426 686	Rentekostnader	84 762	108 559	426 049
77 221	71 595	295 921	Netto renteinntekter	76 110	70 334	291 087
51 028	55 802	219 441	Provisjonsinntekter	62 087	66 448	267 461
2 528	2 880	11 889	Provisjonskostnader	2 528	2 880	11 889
731	257	1 655	Andre driftsinntekter	730	355	- 2 122
49 232	53 179	209 206	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	60 290	63 923	253 450
11 268	614	31 239	Utbytte	11 268	614	31 239
13 279	25 606	32 695	Inntekter av eierinteresser	11 212	8 795	59 300
15 627	5 211	3 813	Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	15 627	5 211	19 946
40 174	31 430	67 748	Netto avkastning på finansielle instrumenter	38 107	14 619	110 486
166 627	156 204	572 875	Sum netto inntekter	174 507	148 876	655 022
38 793	38 913	147 802	Personalkostnader	46 574	47 241	181 773
31 191	36 222	160 587	Andre driftskostnader	33 081	37 825	170 093
69 984	75 135	308 389	Sum driftskostnader	79 655	85 065	351 867
96 643	81 068	264 486	Driftsresultat før tap	94 852	63 811	303 156
3 175	17 573	40 426	Tap på utlån og garantier	3 175	17 573	40 426
93 467	63 496	224 061	Resultat før skatt	91 676	46 238	262 730
18 900	10 568	44 585	Skattekostnad	19 264	10 757	44 731
74 567	52 928	179 476	Resultat fra videreført virksomhet	72 412	35 481	218 000
-	-	-	- Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1 068	- 1 646	1 850
74 567	52 928	179 476	Periodens resultat	73 480	33 835	219 850
Pr. egenkapitalbevis						
7,39	5,25	17,80	Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	7,29	3,35	21,80

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

MORBANK			KONSERN			
31.03.2015	31.03.2014	Året 2014	(i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	Året 2014
74 567	52 928	179 476	Periodens resultat	73 480	33 835	219 850
-	-	- 4 282	Aktuarmessige gevinster og tap	-	-	- 4 991
-	-	-	Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	-	-	- 3 135
1 693	10 520	- 13 725	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	1 693	10 520	- 13 725
-	-	1 156	Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat	-	-	1 348
1 693	10 520	- 16 851	Periodens utvidede resultat	1 693	10 520	- 20 503
76 260	63 448	162 625	Totalresultat	75 173	44 355	199 347
Pr. egenkapitalbevis						
0,17	1,04	-1,67	Utvidet resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	0,17	1,04	-2,03
7,56	6,29	16,13	Totalresultat pr egenkapitalbevis hittil i år	7,45	4,40	19,77

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK			KONSERN			
31.03.2015	31.03.2014	Året 2014	Resultatregnskap i % av gj.sn. forvaltningskapital	31.03.2015	31.03.2014	Året 2014
1,76	1,61	1,63	Netto renteinntekter	1,72	1,57	1,59
1,12	1,20	1,15	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,36	1,43	1,39
0,91	0,71	0,37	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,86	0,33	0,60
3,79	3,52	3,16	Sum netto inntekter	3,94	3,33	3,59
1,59	1,69	1,70	Sum driftskostnader	1,80	1,90	1,93
2,20	1,83	1,46	Driftsresultat før tap	2,14	1,43	1,66
0,07	0,40	0,22	Tap på utlån og garantier	0,07	0,39	0,22
2,13	1,43	1,24	Resultat før skatt	2,07	1,03	1,44
0,43	0,24	0,25	Skattekostnad	0,43	0,24	0,24
0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,02	-0,04	1,19
1,70	1,19	0,99	Periodens resultat	1,66	0,76	0,01

Balanse

MORBANK				KONSERN		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	(i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
103 503	145 224	132 546	Kontanter og fordringer på sentralbanker	103 503	145 224	132 546
906 484	620 678	1 159 645	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	906 484	620 678	1 159 645
14 460 783	14 417 096	14 434 607	Netto utlån til kunder	14 363 426	14 293 922	14 319 760
1 255 780	1 722 971	1 266 966	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 255 780	1 722 971	1 266 966
27 610	30 383	26 558	Derivater	27 610	30 383	26 558
578 945	571 085	478 129	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	578 945	571 085	478 129
168 214	243 180	168 214	Investering i eierinteresser	291 687	316 452	288 754
28 692	28 692	28 692	Investering i konsernselskaper	-	-	-
-	-	-	- Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	77 581	79 595	82 066
16 927	20 820	17 887	Immatrielle eiendeler	16 927	20 820	17 887
81 199	100 777	83 095	Varige driftsmidler	154 931	188 033	157 530
58 702	175 961	40 434	Andre eiendeler	81 252	197 252	57 512
17 686 839	18 076 866	17 836 772	Sum eiendeler	17 858 126	18 186 415	17 987 353
202 343	423 409	197 938	Innskudd fra kredittinstitusjoner	202 343	423 409	197 938
11 491 972	11 138 899	11 703 311	Innskudd fra og gjeld til kunder	11 469 627	11 113 723	11 687 669
3 611 712	3 974 543	3 567 411	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 611 712	3 974 543	3 567 411
28 273	24 476	40 794	Derivater	28 273	24 476	40 794
18 900	32 639	51 762	Betalbar skatt	22 212	33 403	55 083
7 980	21 350	7 980	Utsatt skatt	14 166	31 006	14 248
142 055	121 916	119 842	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	167 906	142 661	117 106
150 176	403 519	150 210	Ansvarlig lånekapital	150 176	403 519	150 210
318 939	352 688	314 920	Fondsobligasjon	318 939	352 688	314 920
15 972 350	16 493 441	16 154 169	Sum gjeld	15 985 355	16 499 428	16 145 379
928 840	928 840	928 840	Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840
- 2 350	- 2 350	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 350	- 2 350	- 2 350
147 575	147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575	147 575
386 050	267 553	386 050	Utjevningfond	386 050	267 553	386 050
-	-	44 375	Avsatt utbytte og gaver	-	-	44 375
125 466	115 302	125 466	Grunnfondskapital	125 466	115 302	125 466
41 584	57 696	39 891	Fond for urealiserte gevinster	63 885	83 284	62 210
12 757	15 881	12 756	Annen egenkapital	149 824	112 948	149 808
74 567	52 928	-	- Periodens resultat	73 480	33 835	-
1 714 489	1 583 425	1 682 603	Sum egenkapital	1 872 771	1 686 987	1 841 974
17 686 839	18 076 866	17 836 772	Sum gjeld og egenkapital	17 858 126	18 186 415	17 987 353

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevning- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2013	928 840	- 2 350	147 575	267 553	115 302	47 176	15 882	33 281	1 553 259
Utbetalt utbytte for 2013								- 30 652	- 30 652
Utbetalt gaver for 2013								- 2 629	- 2 629
Disponert resultat				118 497	10 164	6 440		44 375	179 477
Disponert utvidet resultat						1 693	- 3 127		- 1 434
Egenkapital pr. 31.12.2014	928 840	- 2 350	147 575	386 050	125 466	39 891	12 755	44 375	1 682 603
Utbetalt utbytte for 2014								- 40 869	- 40 869
Utbetalt gaver for 2014								- 3 506	- 3 506
Udisponert resultat							74 567		74 567
Udisponert utvidet resultat						1 693			1 693
Egenkapital pr. 31.03.2015	928 840	- 2 350	147 575	386 050	125 466	41 584	87 324	-	1 714 489

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevning- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2013	928 840	- 2 350	147 575	267 553	115 302	72 780	112 927	33 281	1 675 908
Utbetalt utbytte for 2013								- 30 652	- 30 652
Utbetalt gaver for 2013								- 2 629	- 2 629
Eliminering av konsernbidrag fra døtre									-
Disponert resultat				118 497	10 164	3 155	43 658	44 375	219 850
Disponert utvidet resultat						- 13 725	- 6 778		- 20 503
Egenkapital pr. 31.12.2014	928 840	- 2 350	147 575	386 050	125 466	62 210	149 807	44 375	1 841 973
Utbetalt utbytte for 2014								- 40 869	- 40 869
Utbetalt gaver for 2014								- 3 506	- 3 506
Udisponert resultat						- 17	73 498		73 480
Udisponert utvidet resultat						1 693			1 693
Egenkapital pr. 31.03.2015	928 840	- 2 350	147 575	386 050	125 466	63 885	223 305	-	1 872 771

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840
Overkursfond	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575
Utjevningfond	386 050	386 050	267 553	164 956	164 956	93 279
Andel fond for urealiserte gevinster	38 298	15 970	36 739	54 573	36 520	9 882
Andel annen egenkapital	11 749	11 748	11 748	14 627	128	128
A. Sum egenkapitalbevisernes kapital	1 512 512	1 490 183	1 392 456	1 310 571	1 278 019	1 179 704
Grunnfondskapital	125 466	125 466	115 302	106 502	106 502	100 382
Andel fond for urealiserte gevinster	3 286	1 370	3 152	4 681	3 145	851
Andel annen egenkapital	1 008	1 008	1 008	1 255	11	11
B. Sum sparebankens fond	129 760	127 844	119 461	112 437	109 658	101 244
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver	1 642 272	1 618 027	1 511 917	1 423 008	1 387 677	1 280 949
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,10 %

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
31.03.2015	31.03.2014	Året 2014	(i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	Året 2014
93 467	63 496	224 061	Resultat før skatt	91 676	46 238	262 730
3 175	17 573	40 426	Tap på utlån	3 175	17 573	40 426
2 803	4 130	14 421	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	3 543	4 953	24 240
963	960	247	Resultatført pensjon uten kontanteffekt	946	960	- 46
- 11 986	- 7 626	3 202	Netto verdiendring på finansielle instrumenter over resultat	3 360	9 185	- 6 840
-	-	-	- Resultat utover utbytte i TS og FKV	- 13 279	- 25 606	- 32 695
-	-	-	- Verdiregulering investeringseiendom	-	-	4 416
- 35 562	- 20 343	- 40 685	Betalbar skatt	- 35 571	- 20 343	- 41 633
52 861	58 190	241 671	Netto kontantstrøm fra driften	53 850	32 960	250 597
- 29 352	- 189 474	- 211 921	Endring netto utlån og overtatte eiendeler	- 46 841	- 190 193	- 220 968
11 187	- 150 391	305 614	Endring sertifikater og obligasjoner	11 187	- 150 391	305 614
- 57	- 28 643	3 364	Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.)	- 1 089	- 28 748	2 268
- 81 180	- 19 684	31 764	Endring øvrige eiendeler	- 85 503	3 026	45 091
- 211 339	149 205	713 616	Endring innskudd kunder	- 218 042	143 654	717 600
4 404	- 85 064	- 310 535	Endring innskudd kredittinstitusjoner	4 404	- 85 064	- 310 535
62 182	26 830	16 931	Endring annen gjeld	88 577	36 974	- 5 429
- 7 106	8 523	3 558	Endring avsetn.på løpte kostnader og forpliktelser	- 4 905	7 426	10 567
- 198 401	- 230 508	794 062	Netto kontantstrøm fra virksomheten	- 198 362	- 230 356	794 806
-	- 491	- 825	Kjøp av varige driftsmidler	- 39	- 643	- 1 569
-	-	-	- Salg av varige driftsmidler	-	-	-
- 95 523	- 106 400	68 435	Netto kjøp/salg/emisjon aksjer	- 95 523	- 106 400	68 435
- 95 523	- 106 891	67 610	Netto kontantstrøm investeringer	- 95 562	- 107 043	66 866
150 000	200 000	500 000	Opptak verdipapirlån	150 000	200 000	500 000
- 105 000	- 257 000	- 961 500	Innløsning verdipapirlån	- 105 000	- 257 000	- 961 500
-	-	-	- Innbetaling av ansvarlig kapital	-	-	-
-	-	- 235 000	Nedbetaling av ansvarlig kapital	-	-	- 235 000
- 33 281	-	- 33 281	Utbetaling av utbytte / gaver	- 33 281	-	- 33 281
11 719	- 57 000	- 729 781	Netto kontantstrøm finansiering	11 719	- 57 000	- 729 781
- 282 205	- 394 399	131 891	Netto endring likvider	- 282 205	- 394 399	131 891
1 292 191	1 160 300	1 160 300	Likviditetsbeholdning IB	1 292 191	1 160 300	1 160 300
1 009 986	765 901	1 292 191	Likviditetsbeholdning UB	1 009 986	765 901	1 292 191

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013
Renteinntekter	160 872	178 294	180 767	179 183	178 893	186 885	189 143	184 772	172 621
Rentekostnader	84 762	100 470	106 651	110 370	108 559	109 691	110 548	115 125	115 385
Netto renteinntekter	76 110	77 824	74 116	68 813	70 334	77 194	78 595	69 647	57 236
Provisjonsinntekter	62 087	65 183	66 155	69 675	66 448	65 877	61 041	67 727	52 703
Provisjonskostnader	2 528	3 233	2 637	3 139	2 880	2 843	3 169	2 686	2 496
Andre driftsinntekter	730	- 2 960	151	331	355	11 015	871	425	1 171
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	60 290	58 990	63 669	66 867	63 923	74 048	58 743	65 467	51 378
Utbytte	11 268	46	19 304	11 277	614	-	106	6 267	103
Inntekter av eierinteresser	11 212	15 739	20 606	14 160	8 795	8 760	14 251	7 382	11 164
Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	15 627	- 2 681	13 303	4 114	5 211	- 2 824	6 315	11	8 341
Netto avkastning på finansielle instrumenter	38 107	13 104	53 213	29 551	14 619	5 935	20 672	13 659	19 608
Sum inntekter	174 507	149 918	190 998	165 231	148 876	157 177	158 009	148 774	128 222
Personalkostnader	46 574	50 495	40 390	43 648	47 241	46 686	42 857	41 919	45 055
Andre driftskostnader	33 081	34 460	55 837	41 972	37 825	29 505	33 484	40 440	41 189
Sum driftskostnader	79 655	84 955	96 227	85 619	85 065	76 190	76 341	82 358	86 244
Driftsresultat før tap	94 852	64 963	94 771	79 611	63 811	80 987	81 669	66 415	41 978
Tap på utlån og garantier	3 175	9 455	8 033	5 365	17 573	10 425	11 125	10 826	16 667
Resultat før skatt	91 676	55 509	86 738	74 246	46 238	70 562	70 544	55 589	25 311
Skattekostnad	19 264	10 231	9 313	14 430	10 757	16 964	16 667	12 327	4 562
Resultat fra videreført virksomhet	72 412	45 278	77 425	59 816	35 481	53 598	53 877	43 262	20 749
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1 068	- 1 205	2 211	2 490	- 1 646	- 1 836	938	- 1 095	2 092
Periodens resultat	73 480	44 073	79 635	62 306	33 835	51 762	54 815	42 166	22 841
HOVEDTALL	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	16,04 %	9,61 %	17,80 %	14,52 %	8,16 %	12,52 %	13,79 %	11,07 %	6,11 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	16,41 %	9,90 %	9,44 %	15,70 %	10,70 %	17,90 %	13,36 %	10,76 %	6,16 %
Kostnadsprosent 2)	45,65 %	56,67 %	50,38 %	51,82 %	57,14 %	48,47 %	48,31 %	55,36 %	67,26 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	14 430 009	14 390 815	14 379 845	14 368 014	14 397 245	14 228 441	14 545 741	14 412 085	14 137 467
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	21 144 037	21 088 686	20 994 551	20 975 241	20 973 593	20 899 793	20 655 113	20 468 623	19 987 452
Innskudd fra kunder	11 469 627	11 687 669	11 695 081	11 663 345	11 113 723	10 970 069	11 070 513	11 238 682	10 810 478
Innskuddsdekning	79,5 %	81,2 %	81,3 %	81,2 %	77,2 %	77,1 %	76,1 %	78,0 %	76,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	0,2 %	1,1 %	-1,1 %	-0,3 %	1,8 %	1,2 %	6,1 %	6,2 %	1,5 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,8 %	0,9 %	1,6 %	2,5 %	4,9 %	7,1 %	8,3 %	8,5 %	7,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,2 %	6,5 %	5,6 %	3,8 %	2,8 %	2,8 %	3,9 %	6,3 %	7,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	17 975 256	18 193 294	18 440 154	18 310 649	18 121 417	18 110 804	18 212 570	18 121 391	17 546 466
Forvaltningskapital	17 858 126	17 987 353	18 183 300	18 430 272	18 186 412	18 155 946	17 974 216	18 467 055	17 699 687
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 572 154	24 685 224	24 798 006	25 037 499	24 762 760	24 827 298	24 083 587	24 523 593	23 549 672
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	0,09 %	0,26 %	0,22 %	0,15 %	0,50 %	0,29 %	0,30 %	0,30 %	0,48 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,08 %	1,09 %	1,26 %	1,31 %	1,50 %	1,43 %	1,47 %	1,98 %	1,65 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,27 %	0,25 %	0,28 %	0,30 %	0,66 %	0,66 %	0,76 %	0,77 %	0,98 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	0,06 %	0,18 %	0,15 %	0,10 %	0,34 %	0,20 %	0,21 %	0,21 %	0,34 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,74 %	0,75 %	0,86 %	0,90 %	1,03 %	0,97 %	1,03 %	1,40 %	1,17 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,18 %	0,17 %	0,19 %	0,20 %	0,45 %	0,45 %	0,54 %	0,54 %	0,70 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	15,44 %	16,46 %	16,99 %	15,47 %	16,91 %	18,08 %	15,43 %	15,38 %	14,17 %
Kjernekapitalsprosent	15,44 %	16,46 %	16,99 %	15,48 %	15,92 %	16,65 %	13,91 %	13,88 %	14,17 %
Ren kjernekapitaldekning	14,04 %	15,62 %	16,01 %	11,98 %	12,42 %	13,12 %	11,96 %	11,94 %	12,18 %
Netto ansvarlig kapital	1 506 969	1 558 017	1 683 875	1 515 280	1 656 011	1 748 295	1 524 883	1 517 613	1 355 789
Kjernekapital	1 506 969	1 558 016	1 683 875	1 515 280	1 558 801	1 611 208	1 374 312	1 369 551	1 355 789
Ren kjernekapital	1 370 248	1 477 922	1 586 690	1 173 013	1 216 568	1 269 007	1 182 147	1 177 586	1 165 789
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,35 %	8,54 %							
Kontor og bemanning									
Antall kontor	10	10	12	13	13	13	13	13	13
Antall årsverk	222,4	229,0	232,5	232,2	235,0	235,1	232,4	236,2	228,2
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	135,00	117,00	117,00	97,50	98,00	89,00	75,50	72,50	82,50
Antall utstedte bevis	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	185,69	182,64	178,14	173,95	167,27	166,17	159,09	153,57	149,51
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr)4)	7,29	4,37	7,90	6,18	3,35	5,13	5,44	4,18	2,26
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	4,57	6,75	3,73	3,93	7,20	4,37	3,50	4,32	8,98
Pris / Bokført egenkapital	0,73	0,64	0,66	0,56	0,59	0,54	0,47	0,47	0,55

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter

3) Netto tap i prosent av brutto utlån, annualisert

4) Konsernets overskudd for kvartalet multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl resultat hittil i år.

7) Jf. note 8 er beregningen fra og med 4. kvartal 2014 foretatt på morbank, tidligere beregninger er foretatt på konsolidert nivå.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

I forbindelse med innføringen av IFRIC21 diskuteres det hvordan sikringsfondsavgiften skal periodiseres. Det foreligger ved avleggelse av regnskapet ikke en entydig konklusjon. Tidligere praksis er derfor opprettholdt, dvs. i regnskapet for 1. kvartal 2015 er ¼ av sikringsfondsavgiften for 2015 kostnadsført.

Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank				Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	Periodens tapskostnader	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
- 5 445	12 963	- 22 462	Endring i individuelle nedskrivninger	- 5 445	12 963	- 22 462
2 138	1 073	4 073	Endring i gruppenedskrivninger	2 138	1 073	4 073
337	950	3 663	Endring i amortiseringseffekter	337	950	3 663
5 622	2 357	43 039	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	5 622	2 357	43 039
1 018	1 117	16 354	Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	1 018	1 117	16 354
- 495	- 888	- 4 242	Inngang på tidligere konstaterte tap	- 495	- 888	- 4 242
3 175	17 573	40 426	Periodens tapskostnader	3 175	17 573	40 426

Morbank				Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	Individuelle nedskrivninger*	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
39 055	61 296	61 296	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	39 055	61 296	61 296
- 5 622	- 2 357	- 43 039	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	- 5 622	- 2 357	- 43 039
- 2 793	- 423	- 5 692	Tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 2 793	- 423	- 5 692
2 278	4 635	4 037	Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	2 278	4 635	4 037
692	11 108	22 232	Individuelle nedskrivninger	692	11 108	22 232
- 1 165	65	221	Amortiseringseffekter	- 1 165	65	221
32 444	74 323	39 055	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	32 444	74 323	39 055

Morbank				Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	Gruppenedskrivninger (i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
32 000	27 927	27 927	Gruppenedskrivninger ved starten av perioden	32 000	27 927	27 927
2 138	1 073	4 073	Endring i gruppenedskrivning	2 138	1 073	4 073
34 138	29 000	32 000	Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	34 138	29 000	32 000

Morbank				Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	Misligholdte engasjement (i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
155 618	215 979	157 184	Brutto misligholdte engasjement	155 618	215 979	157 184
- 13 910	- 27 512	- 22 446	Individuelle nedskrivninger	- 13 910	- 27 512	- 22 446
141 708	188 467	134 739	Netto misligholdte engasjement	141 708	188 467	134 739
9 %	13 %	14 %	Avsetningsgrad	9 %	13 %	14 %

Morbank				Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	Øvrige tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
38 695	94 320	35 454	Øvrige tapsutsatte engasjement	38 695	94 320	35 454
- 18 463	- 46 884	- 16 525	Individuelle nedskrivninger	- 18 463	- 46 884	- 16 525
20 232	47 436	18 929	Netto tapsutsatte engasjement	20 232	47 436	18 929
48 %	50 %	47 %	Avsetningsgrad	48 %	50 %	47 %

Alle tall i hele tusen kroner.

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier er oppført i balansen under "Annen gjeld" og er kr 0 mill for morbank og konsern.

Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014 (hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
674 482	702 504	800 070	674 482	702 504	800 070
416 368	425 849	421 402	416 368	425 849	421 402
141 939	133 943	120 758	141 939	133 943	120 758
123 716	123 316	146 265	123 716	123 316	146 265
300 977	283 660	296 553	300 977	283 660	296 553
278 533	272 454	285 904	278 533	272 454	285 904
37 546	28 204	38 688	37 546	28 204	38 688
81 056	83 831	82 224	81 056	83 831	82 224
581 692	606 720	523 870	559 347	581 544	508 228
376 517	288 687	377 721	376 517	288 687	377 721
560 702	676 861	602 636	560 702	676 861	602 636
3 573 527	3 626 027	3 696 092	3 551 182	3 600 851	3 680 450
7 918 445	7 512 873	8 007 219	7 918 445	7 512 873	8 007 219
11 491 972	11 138 899	11 703 311	11 469 627	11 113 723	11 687 669

Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Fra og med Q1 2014 er inndelingen mellom ulike sektorer endret noe. Påløpte renter inngår i sum for den enkelte sektor. Sammenligningstall er omarbeidet.

Morbank			Konsern		
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014 (hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
199 136	218 938	188 292	199 136	218 938	188 292
42 799	68 582	39 255	42 799	68 582	39 255
343 529	365 979	352 850	343 529	365 979	352 850
73 819	92 070	71 928	73 819	92 070	71 928
730 099	631 354	747 288	730 099	631 354	747 288
213 812	222 033	202 944	213 812	222 033	202 944
39 665	42 256	38 613	39 665	42 256	38 613
71 805	69 647	71 848	71 805	69 647	71 848
2 019 841	2 327 223	2 081 473	1 922 484	2 204 049	1 966 627
219 566	195 926	216 297	219 566	195 926	216 297
120 577	154 752	127 527	120 577	154 752	127 527
4 074 649	4 388 760	4 138 314	3 977 292	4 265 586	4 023 468
10 452 717	10 131 659	10 367 347	10 452 717	10 131 659	10 367 347
14 527 365	14 520 419	14 505 661	14 430 009	14 397 245	14 390 815
- 32 444	- 74 323	- 39 055	- 32 444	- 74 323	- 39 055
- 34 138	- 29 000	- 32 000	- 34 138	- 29 000	- 32 000
14 460 783	14 417 096	14 434 607	14 363 426	14 293 922	14 319 760
14 527 365	14 595 621	14 505 661	14 430 009	14 472 447	14 390 815
6 714 029	6 576 348	6 697 871	6 714 029	6 576 348	6 697 871
21 241 394	21 171 969	21 203 532	21 144 037	21 048 795	21 088 686

Note 5 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. For uten bankdrift har morbanken to heleide datterselskaper, Nekor Gårdsselskap AS og EiendomsMegler1 Østfold og Akershus AS.

Nekor Gårdsselskap A/S er et rent forvaltningsselskap, med et overordnet mål å forvalte egne og morbankens eiendommer. Selskapets primære markedsområder er de kommuner som konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus opererer i. EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS driver med eiendomsmegling i Østfold og søndre del av Akershus, og har megleravdelinger på følgende steder Vestby, Drøbak, Askim, Moss, Fredrikstad, Sarpsborg og Halden.

For regnskapsåret 2014 er det benyttet en ny fordeling av regnskapsposter i segmentinformasjonen. Tall pr 31.12.2014 er omarbeidet tilsvarende.

(hele tusen kroner)	31.03.2015					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter 1)	44 440	32 781	106	- 149	- 1 068	76 110
Netto provisjonsinntekter	38 295	10 206	10 989		70	59 560
Andre driftsinntekter	274	193		2 873	- 2 610	730
Netto avkastning på finansielle investeringer					38 107	38 107
Driftskostnader	- 22 205	- 8 015	- 10 277	- 2 195	- 36 963	- 79 655
Driftsresultat før tap pr segment	60 805	35 164	818	529	- 2 465	94 852
Tap på utlån og garantier	- 2 165	- 1 014			3	- 3 175
Resultat før skatt pr segment	58 640	34 151	818	529	- 2 462	91 676
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	10 452 717	3 977 292				14 430 009
Individuell nedskrivning utlån	- 8 409	- 24 035				- 32 444
Gruppenedskrivning	- 13 624	- 20 514				- 34 138
Andre eiendeler			31 452	53 139	3 410 109	3 494 700
Sum eiendeler per segment	10 430 683	3 932 743	31 452	53 139	3 410 109	17 858 126
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 918 445	3 551 182				11 469 627
Annen gjeld			14 571	5 624	4 495 533	4 515 728
Sum gjeld pr segment	7 918 445	3 551 182	14 571	5 624	4 495 533	15 985 355
Egenkapital			16 881	23 780	1 832 110	1 872 771
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 918 445	3 551 182	31 452	29 404	6 327 643	17 858 126

(hele tusen kroner)	31.12.2014					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter 1)	163 335	132 585	- 31 712	- 1 198	28 076	291 087
Netto provisjonsinntekter	172 840	34 712			48 020	255 572
Andre driftsinntekter	808	339			- 3 269	- 2 122
Netto avkastning på finansielle investeringer					110 486	110 486
Driftskostnader	- 98 698	- 30 725			- 162 095	- 351 867
Driftsresultat før tap pr segment	238 285	136 911	- 31 712	- 1 198	21 218	303 156
Tap på utlån og garantier	- 303	- 42 578			2 456	- 40 426
Resultat før skatt pr segment	237 982	94 333	- 31 712	- 1 198	23 674	262 730
Balanse						
Brutto Utlån til kunder						14 390 815
Individuell nedskrivning utlån	- 9 265	- 29 790				- 39 055
Gruppenedskrivning	- 11 500	- 20 500				- 32 000
Andre eiendeler			- 11 869	- 5 965	3 685 426	3 667 593
Sum eiendeler per segment	- 20 765	- 50 290	- 11 869	- 5 965	3 685 426	17 987 353
Innskudd fra og gjeld til kunder	216 297	1 966 627				11 687 669
Annen gjeld					4 457 711	4 457 711
Sum gjeld pr segment	216 297	1 966 627			4 457 711	16 145 380
Egenkapital					1 841 973	1 841 973
Sum gjeld og egenkapital pr segment	216 297	1 966 627			6 299 684	17 987 353

Note 6 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank	31.03.2015			31.12.2014		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelses		Eiendeler	Forpliktelses
Valutaterminer						
Valutaterminer						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	32 400	2 340		32 850	2 647	
Renteswapper fastrente utlån	582 250		12 573	615 350		14 868
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner	10 198		1 988	33 149	2 291	4 153
Påløpte renter rente og valutaswapper		9 430	1 903		4 371	8 529
Sum renteinstrumenter		11 770	16 464		9 309	27 550
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	230 000	15 841	11 809	230 000	17 249	13 244
Sum renteinstrumenter sikring		15 841	11 809		17 249	13 244
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter						
Sum renteinstrumenter		27 611	28 273		26 558	40 794
Sum valuta- og renteinstrumenter		27 611	28 273		26 558	40 794

Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Morbank og Konsern	31.03.2015				31.12.2014			
	Nivå 1 Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Nivå 2 Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Totalt	Nivå 1 Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Nivå 2 Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Totalt
<i>(i hele tusen kroner)</i>								
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater		2 340		2 340		4 938		4 938
- Obligasjoner og sertifikater		1 252 849		1 252 849		1 263 889		1 263 889
- Egenkapitalinstrumenter								
- Fastrentelån		891 362		891 362		823 310		823 310
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter	2 062		576 883	578 945	2 062		476 067	478 129
Sum eiendeler	2 062	2 146 551	576 883	2 725 496	2 062	2 092 137	476 067	2 570 266
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 975		2 975		3 318		3 318
Finansielle derivater forpliktelses		14 561		14 561		19 021		19 021
Finansielle gjeld tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter								
Sum forpliktelser		17 536		17 536		22 339		22 339

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	31.03.2015		31.12.2014	
	Egenkapital- instrumenter	Sum	Egenkapital- instrumenter	Sum
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	476 067	476 067	435 021	435 021
Investeringer i perioden	100 498	100 498	160 067	160 067
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 271	-5 271	-47 704	-47 704
Gevinst eller tap ført i resultatet	3 896	3 896	18 361	18 361
Gevinst eller tap ført direkte mot EK	1 693	1 693	-17 700	-17 700
Utgående balanse	576 883	576 883	476 067	476 067
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	0	0	0

Note 8 Kapitaldekning

Bankens investering i datterselskap falt fra og med 4. kvartal 2014 inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Sparebank 1 Østfold Akershus benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

(hele tusen kroner)	Morbank		
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Egenkapitalbevis	926 490	926 490	926 490
Overkursfond	147 575	147 575	147 575
Utjevningsfond	386 050	267 553	267 553
Grunnfondskapital	125 466	115 302	125 466
Andre godkjente fond	12 756	15 882	12 756
Fond for urealiserte gevinster	41 584	57 696	39 891
Sum balanseført egenkapital 2)	1 639 922	1 530 498	1 638 229
Andel av medlemsinnskudd			
Utsatt skattefordel			
Andre immatrielle eiendeler	-12 357	-14 990	-13 057
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-6 177	-10 021	-6 177
Fradrag for avsatt utbytte og gaver			
50% fradrag kjernekapital i andre finansinst.		-185 276	
Avskrivninger på merverdi		723	
Urealiserte verdiendringer		-36 917	
Verdijustering som følge av forsvarlig verdsettelse	-3 441		-3 107
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 3)	-247 698		-137 966
Sum ren kjernekapital	1 370 248	1 284 017	1 477 922
Fondsobligasjoner	153 625	342 233	308 625
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-121 147		-163 402
Overskytende fradrag i tilleggskapital	-28 757		-65 128
Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler	133 000		
Sum kjernekapital	1 506 969	1 626 251	1 558 016
Tilleggskapital	149 715	417 427	149 693
36% av netto urealiserte gevinster			5 147
Fradrag i tilleggskapital		-185 276	
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-178 472		-219 968
Overskytende fradrag i tilleggskapital	28 757		65 128
Sum ansvarlig kapital	1 506 969	1 858 402	1 558 017
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko	8 778 584		8 613 102
Operasjonell risiko	968 549		836 257
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	13 483		13 483
Fradrag i beregningsgrunnlaget			
Beregningsgrunnlag	9 760 616	9 742 888	9 462 841
Ren kjernekapitaldekning	14,04 %	13,18 %	15,62 %
Kjernekapitalprosent	15,44 %	16,69 %	16,46 %
Kapitaldekningsprosent	15,44 %	19,07 %	16,46 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,35 %		8,54 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	244 015		236 571
Motsyklisk buffer (1,0%)	97 606		94 628
Systemrisikobuffer (3,0%)	292 818		283 885
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	634 440		615 085
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	439 228		425 828
Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	296 580		437 009

1) Delårsresultat er ikke medtatt i ren kjernekapital.

2) I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentsats:

i 2014: 20 prosent

i 2015: 40 prosent

i 2016: 60 prosent

3) Sammenligningstallene er ikke omarbeidet

Note 9 Andre eiendeler

Morbank			Konsern			
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	(hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
11 956	38 550	11 898	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13 346	39 531	12 275
			Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt			
8 462	13 918	8 462	Pensjonsmidler	9 199	15 150	9 181
38 284	123 492	20 073	Andre eiendeler	58 708	142 571	36 056
58 702	175 961	40 434	Sum	81 252	197 252	57 512

Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelse

Morbank			Konsern			
31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	(hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
23 550	30 204	30 657	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	32 760	38 225	32 169
5 319	6 668	5 320	Pensjonsforpliktelse	5 319	6 710	5 320
			Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt			
113 185	85 044	83 865	Annen gjeld	129 827	97 726	79 617
142 055	121 916	119 842	Sum	167 906	142 661	117 106

Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.03.2015	31.12.2014
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 500	3 555 500
Verdijusteringer	2 975	3 273
Påløpte renter	8 237	8 638
Sum verdipapirgjeld	3 611 712	3 567 411

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.03.2015	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-				-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 500	150 000	-105 000		3 555 500
Verdijusteringer	2 975			-298	3 273
Påløpte renter	8 237			-401	8 638
Sum verdipapirgjeld	3 611 712	150 000	-105 000	-699	3 567 411

Ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	31.03.2015	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000				150 000
Fondsobligasjon	305 000				305 000
Verdijusteringer	3 340			22	3 318
Påløpte renter	10 775			3 963	6 812
Sum verdipapirgjeld	469 115			3 985	465 130

Note 12 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Obligasjoner	1 135 954	1 372 591	1 135 338
Sertifikater		207 471	
Ansvarlig lån	108 126	119 339	112 161
Påløpt rente	2 931	4 196	3 077
Verdijusteringer til virkelig verdi	8 768	19 374	16 390
Sum verdipapirer	1 255 780	1 722 971	1 266 966

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett på 250 mill. kr som er verdsatt som lån og fordring.

Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,5 år.

Note 14 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 847 egenkapitalsbevisiere pr. 31.03.2015. De største var:	Antall	% av totalt antall grunnfonds-bevis
1 Sparebankstiftelsen Østfold Akersh	4 896 465	52,72 %
2 Sparebankstiftelsen Halden	2 919 334	31,43 %
3 Verdipapirfondet Eika Utbytte	136 807	1,47 %
4 Mp Pensjon Pk	92 300	0,99 %
5 Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	77 994	0,84 %
6 Pareto As	69 169	0,74 %
7 Harald Espedal As	46 669	0,50 %
8 Wimoh Invest As	35 100	0,38 %
9 Sole Invest As	30 000	0,32 %
10 Wikborg Tord Geir	27 600	0,30 %
11 Rwa Invest As	27 000	0,29 %
12 Horten Gunnar	25 000	0,27 %
13 Spareskillingsbanken	25 000	0,27 %
14 Forsvarets Personellservice	24 700	0,27 %
15 Sparebank 1 Østfold Akershus	23 500	0,25 %
16 Sparebanken Vestfold	21 777	0,23 %
17 Bygg Hjem Og Hobby As	21 000	0,23 %
18 Allumgården	18 074	0,19 %
19 Haugaland Kraft Pensjonskasse	17 762	0,19 %
20 Næss Just Birger	17 500	0,19 %
Sum 20 største	8 552 751	92,08 %
Øvrige grunnfondsbevisiere	735 648	7,92 %
Totalt antall grunnfondsbevis (pålydende kr. 100)	9 288 399	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 23500 bevis som tilsvarer 0.25 % av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss * Kongensgate 21, 1530 Moss
Telefon: 05700 * Telefaks: 69245710

www.sparebank1.no/ostfold-akershus/
Email: epost@sparebank1.no

