

2018

KVARTALSRAPPORT 4. KVARTAL/ FORELØPIG ÅRSREGNSKAP, IKKE REVIDERT



GOD VEKST OG GODE RESULTATER

Nøkkeltall for året:

- Resultat etter skatt: 358,2 mill. kr (320,9 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 454,3 mill. kr (442,2 mill. kr) / 1,49 % (1,55 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,02 % (0,00 %)
- Egenkapitalavkastning: 11,6 % (12,1 %)
- Utbytte: kr. 14,60 (kr. 9,30)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 27,1 (kr 24,2)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 16,1 %
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 7,3 % (6,2 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 7,3 % (8,9 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 11,0 % (4,6 %)
- Innskuddsdekning: 75,9 % (76,1 %)

Hovedpunkt fjerde kvartal:

- Renteendring medio november gir en effekt på rentenetto med ca. 7% økning, tilsvarende 0,10 prosentpoeng. Ettersom endringen ble gjort omtrent midt i kvartalet blir effekten på fjerde kvartal mindre, ca. 4% økning.
- SpareBank 1 Østfold Akershus tildeles rating 'A' med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating
- Urolighetene i finansmarkedene medførte negativ resultateffekt på 13,8 mill. kr
- Godt resultat og tilfredsstillende soliditet gir rom for en normalisert utbyttepolitikk. Styret foreslår å dele ut 50% av årets resultat i morbank, et utbytte på kr. 14,60 pr. egenkapitalbevis. Det foreslås en utdeling av gaver i samme forhold slik at egenkapitalbevisbrøken opprettholdes.

Hovedpunkt i år:

- God utlånsvekst og økt satsning på eiendomsmegling gir økte markedsandeler i Østfold og Akershus.
- Verdivurdering av Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS i forbindelse med fusjon medfører en resultateffekt på 19,2 millioner kroner, resultatført i andre kvartal.
- SpareBank 1 Gruppen og DNB inngikk 24. september en avtale om å slå sammen sine forsikringsvirksomheter. Transaksjonen vil medføre økt egenkapital i SpareBank 1 Gruppen og derigjennom øke konsernets bokførte verdi av eierandelene i SpareBank 1 Gruppen med ca. 76,0 mill. kr (foreløpig beregning basert på proforma konsernregnskap for 2017).
- Salg av hovedkontoret i Moss og eiendommen i Son ble gjennomført i februar 2018. Gevinst på 50,9 mill. kr for morbank og 27,4 mill. kr for konsern.
- Stabil underliggende drift, tilfredsstillende EK-avkastning og flat kostnadsutvikling
- Lave tap på 6,4 mill. kr (0,1 mill. kr) og lavt mislighold. Innføring av ny tapsmodell i henhold til IFRS9 medfører noe økt volatilitet i tapsavsetningene.

RESULTAT

Fjerde kvartal 2018

Resultat før skatt for kvartalet ble på 92,8 mill. kr (109,3 mill. kr).

Rentenettoen for kvartalet øker til 1,73 % mot 1,69 % foregående kvartal. Endringen skyldes primært renteendring som fikk virkning fra medio november 2018. Full effekt av renteendringen vil komme i første kvartal 2019.

Urolighetene i finansmarkedene medførte negativ resultateffekt på 13,8 mill. kr hvor 6,9 mill. kr skyldes kurstap på anleggs- og omløpsaksjer, 4,4 mill. kr skyldes negativ verdiutvikling på bankens fastrenteutlån og 2,6. mill. kr skyldes kurstap på likviditetsporteføljen.

Inntektene fra betalingsformidling er ca. 5,6 mill. kr høyere enn normalt i fjerde kvartal som følge av ett etterslep i faktureringen av kortgebyr fra 2017 og 2018.

Tap ble i kvartalet reversert med 4,6 mill. kr grunnet lavere nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3.

Resultatet fra den ordinære virksomheten etter tap utgjorde 89,2 mill. kr (74,9 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt i kvartalet ble på 8,9 % (13,1 %).

Året 2018

Resultat før skatt for 2018 ble på 437,1 mill. kr (401,3 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten etter tap utgjorde 340,3 mill. kr (316,4 mill. kr). Korrigert for eiendomssalg var resultat fra ordinær drift etter tap på 312,9 mill. kr (308,1 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen ble på 11,6 % (12,1 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

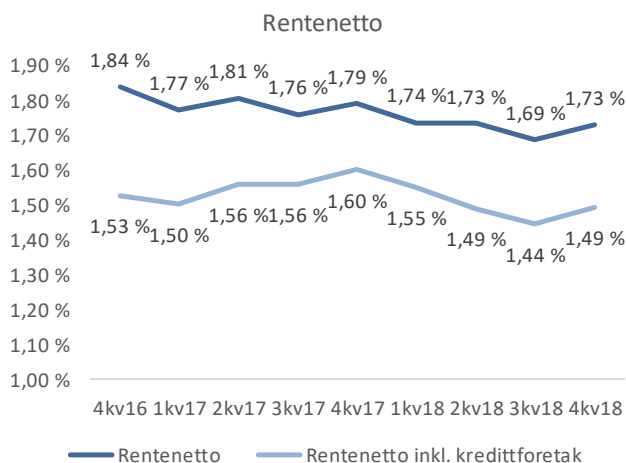
Rentenettoen ble på 380,7 mill. kr (363,9 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,72 % (1,78 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Nedgangen i % sammenlignet med i fjor skyldes primært glidning i utlånsrenten og økt fundingkostnad.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. 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 kredittforetak må derfor ses i sammenheng.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 304,1 mill. kr (260,3 mill. kr). Dette inkluderer gevinst knyttet til salg på eiendom med 27,4 mill. kr i denne perioden og 8,3 mill. kr i samme periode i fjor. Fratrullet gevinst på eiendom utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 276,7 mill. kr (252,0 mill. kr). Se nærmere spesifikasjon i note 15.

Av dette utgjorde utlån overført til kredittforetak 73,6 mill. kr (78,4 mill. kr). Øvrige provisjonsinntekter er relativt uforandret og viser en underliggende vekst som samsvarer med vekst i utlån.

Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter økt med 12,1 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen fra samme periode i fjor er sammensatt av økt volum, lavere utlånsrente, relativt stabil innskuddsrente året sett under ett og økte fundingkostnader.



Inntektene fra betalingsformidling er ca. 3,3 mill. kr høyere enn normalt i 2018 som følge av ett etterslep i faktureringen av kortgebyr fra 2017.

Konsernet har økt sin satsning på eiendomsmegling i 2018 og det har bidratt til økt omsetning og resultat. Provisjonsinntekter fra eiendomsmegling ble på 61,0 mill. kr mill. kr. (47,4 mill. kr mill. kr).

Presentasjonen av margininntekter fra betalingsformidling i utenlandsk valuta er endret fra og med 3. kvartal 2018. Dette presenteres nå som «Provisjonsinntekter» (tidligere presentert som «netto resultat fra andre finansielle instrumenter»). Sammenlignbare perioder er omarbeidet tilsvarende.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 96,8 mill. kr

(84,9 mill. kr) i 2018. Dette skyldes en økning i utbytte generelt og utbytte fra SpareBank 1 Kredittkort AS spesielt på 11,5 mill. kr (0,0 mill. kr)

Som følge av lavere resultater i SpareBank 1 Gruppen er inntekter av eierinteresser redusert med 8,6 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Resultatnedgangen i SpareBank 1 Gruppen skyldes lavere finansinntekter og et svakere forsikringsresultat i skadeselskapet som følge av en hard vinter.

Nettogevinst på finansielle instrumenter har økt med 10,0 mill. kr sammenlignet fjor til 20,7 mill. kr. Økningen skyldes økt verdsettelse av bankens eierandel i Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS med 19,2 mill. kr. Øvrige poster viser en nedgang i resultateffekt for året samlet grunnet markedsuro i fjerde kvartal 2018, se omtale knyttet til fjerde kvartalet isolert. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Vipps-fusjonen

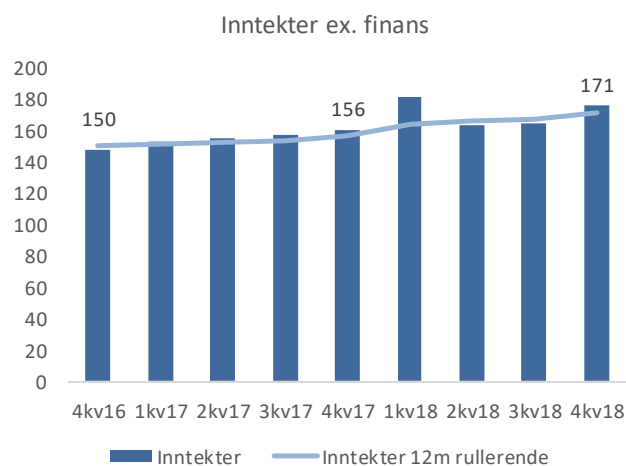
I forbindelse med fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS er det foretatt en verddivurdering av selskapene. Det fusjonerte selskapet vil på det tidspunkt fusjonen er gjennomført ha en samlet verdi på om lag 3.900 mill. kroner.

SpareBank 1 bankene vil etter fusjonen ha en samlet eierandel på 22,04 %, tilsvarende en verdi på ca. 860 mill. kroner. Eierandelene til den enkelte SpareBank 1 bank varierer.

For SpareBank 1 Østfold Akershus utgjør samlet verdi av investeringen i de tre selskapene ca. 27,6 mill. kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus bokfører investeringen i aksjene til virkelig verdi over resultatet. Verddivurderingen av Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS medfører en positiv resultateffekt på ca. 19,2 mill. kroner som ble bokført i andre kvartal 2018.

Andre inntekter

Salg av hovedkontoret og eiendommen i Son ble gjennomført i februar 2018. Gevinsten er ført under andre inntekter og er primært skattefri (salg av aksjeselskap). Transaksjonene styrket egenkapitalen med 50,9 mill. kr for morbank og 27,4 mill. kr for konsern og gir en tilsvarende resultateffekt.



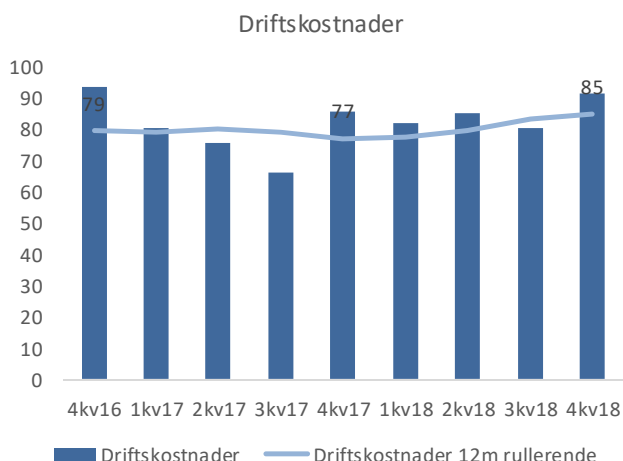
Sum netto inntekter

Sum netto inntekter i 2018 ble på 781,6 mill. kr (709,0 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2018 ble på 338,1 mill. kr (307,6 mill. kr), 1,53 % (1,51 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er primært knyttet til økte personalkostnader innen eiendomsmegling (motsvart av økte provisjonsinntekter), økte lokalkostnader som følge av salg og tilbakeleie av lokaler og en engangskostnad knyttet til IT-system for eiendomsmegling på 1 mill. kr. Kostnadsutviklingen for morbanken er stabil når det tas hensyn til årlig lønnsregulering og en engangseffekt i tredje kvartal 2017 knyttet til inntektsføring av pensjonsfond.

Kostnadsprosenten i 2018 var på 43,3 % (43,4 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.



Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Personmarkedsporteføljen viser en stabil gjeldsbetjeningsevne. Forventninger om fortsatt lav rentenivå, tilfredsstillende inntektsutvikling og en stabil lav arbeidsledighet tilsier at situasjonen vil vedvare de nærmeste kvartalene. 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 holde risikoen i porteføljen lav. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med handlingsplaner og overvåkning av "early warning", porteføljens misligholdssannsynlighet (PD) og øvrige misligholds- og risikoreporter.

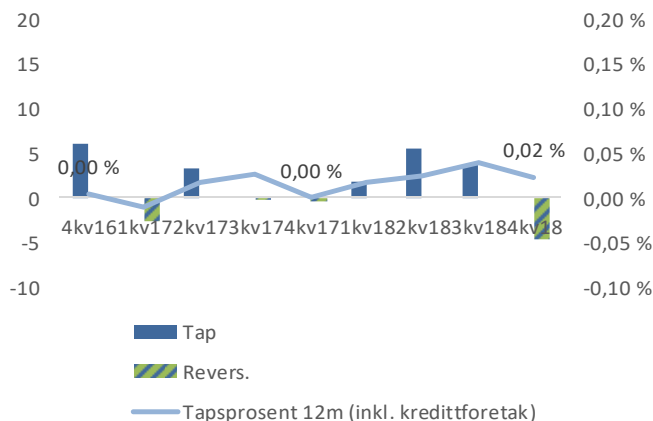
Tap og mislighold

Konsernet har med virkning fra 1.1.2018 tatt i bruk IFRS 9 for måling av tap. For en nærmere beskrivelse av IFRS 9 og implementeringseffektene vises til årsregnskapet for 2017. Innføring av ny tapsmodell i henhold til IFRS9 forventes å medføre noe økt volatilitet i tapsavsetningene.

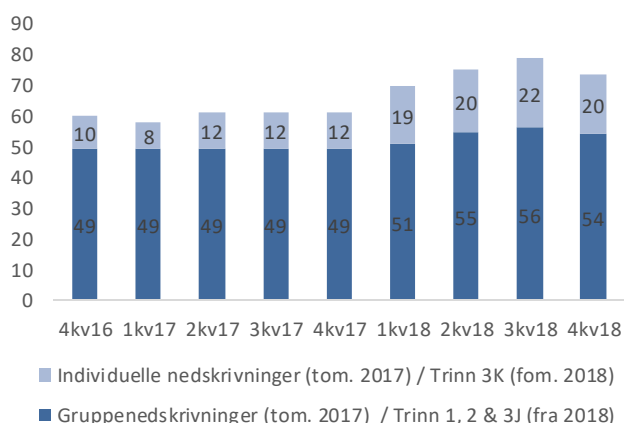
De lave tapsnivåene forsetter. Konsernet hadde netto tap på 6,4 mill. kr (0,1 mill. kr) i 2018. Tapene er primært knyttet til endringer i tapsavsetninger etter IFRS 9. Netto tap utgjorde 0,02 % (0,00 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak for 2018.

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement var på 0,33 % (0,28 %). Tapsavsetningene utgjorde 0,26 % (0,20 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

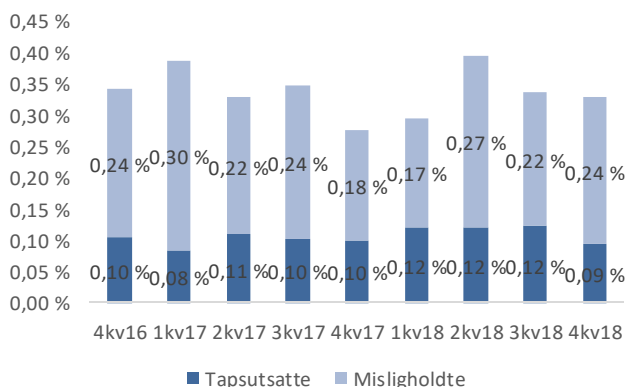
Tap



Tapsavsetninger



Misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. kredittforetak



Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Salg av hovedkontoret og eiendommen i Son ble gjennomført i februar 2018. Etter dette har konsernet ikke virksomhet eller anleggsmidler som er klassifisert til holdt for salg.

Resultat og disponering

Konsernet fikk for 2018 et resultat for året på 358,2 mill. kr (320,9 mill. kr). Tilsvarende for morbank var 387,7 mill. kr (351,1 mill. kr).

For 2018 vil styret foreslå et utbytte på kr. 14,60 pr egenkapitalbevis, totalt 180,9 mill. kr. Det tilsvarer 50% av egenkapitalbeviserens andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 12,4 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbrøken på samme nivå. Utbytte for 2018 er i tråd med konsernets tidligere kommuniserte utbyttepolitikk.

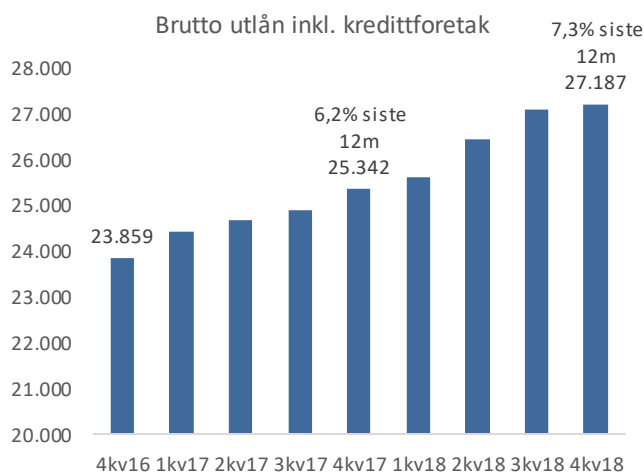
BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 31 713,5 mill. kr ved utgangen av året. En endring siste 12 måneder på 8,3 %, eller 2 423,1 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 23 437,2 mill. kr.

Pågangeren fra nye kunder som ønsker lån i SpareBank 1 Østfold Akershus har vært stor i 2018. Dette kombinert med økt satsning på og god omsetning innen eiendomsmevling gir økte markedsandeler. Det bidrar videre til å befeste posisjonen som regionens største selvstendige sparebank.

Utlån

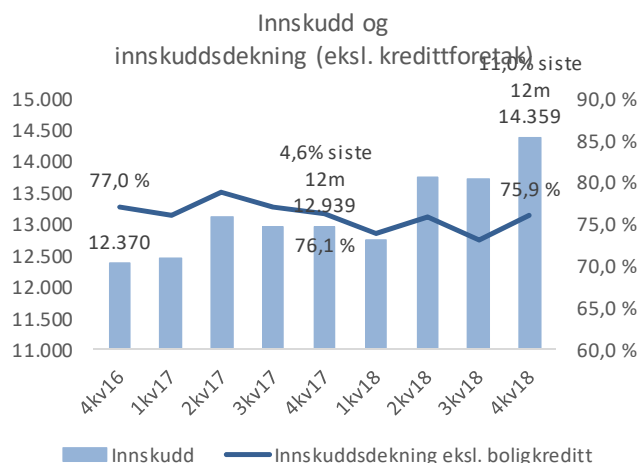
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 27 187,1 mill. kr ved utgangen året. Det tilsvarer en utlånsvekst på 1 844,8 mill. kr i 2018, tilsvarende 7,3 %.



Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 18 910,8 mill. kr (16 998,3 mill. kr), noe som tilsvarer en økning på 11,3 % siste 12 måneder (5,8 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 11,0 % (4,6 %) siste 12 måneder til 14 359,0 mill. kr (12 939,3 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 75,9 % (76,1 %) ved utgangen av 2018.



Personmarkedet

Den positive trenden for privatmarkedet i SpareBank 1 Østfold Akershus, og vårt markedsområde, fortsatte i Q4 2018. Markedet kjennetegnes av tøff priskonkurranse spesielt fra nasjonale, markedsledende banker. Det er dermed gledelig for oss som regional sparebank at vi er konkurransedyktige med et bredt tjenestespekter som treffer både kundene som ønsker personlig rådgivning og de som ønsker å håndtere hverdagsøkonomien sin selv. Våre kunder har kåret SpareBank 1s mobilbank til Norges beste, og stadig flere ordner hverdagsøkonomien herfra. I tillegg henvender kundene seg stadig

mer digitalt om finansiering, forsikring, skadeoppgjør og håndterer kjøp av aksjer og fond selv via mobilbanken. Samtidig ser vi at førstegangskjøpere fremdeles foretrekker å besøke våre lokalkontor ved kjøp av bolig.

I SpareBank 1-alliansen jobbes det kontinuerlig med forbedring av den digitale låneløypen for å kunne yte god og effektiv hjelp. I oktober 2018 satte vi nok en rekord på antall digitale lånehenvendelser. For å sikre rask og god kundeopplevelse har vi økt ressursene våre på lånehåndtering ytterligere i perioden.

Vi skal være gode både på fysisk tilstedeværelse og i digitale løsninger, en «fysig» sparebank. Organisasjonen er godt tilpasset de utfordringene og mulighetene som ligger i dette, kundetilfredsheten er god. Som en konsekvens av PSD2 fikk vi på plass vår første kontodeling i Q4, med Sbanken, og våre kunder har nå tilgang til sine kontoer i Sbanken på våre flater og motsatt.

Utlånsveksten innen personmarkedet var på 7,3 % i 2018 (inklusive utlån overført til kredittforetak) og innskuddsveksten var tilsvarende på 11,6 %. I oktober besluttet vi får første renteheving på mange år med full virkning fra desember av.

Personmarked fikk ny leder 1. november, Terese Troy Prebensen.

Bedriftsmarkedet

SpareBank 1 Østfold Akershus driver bank i en attraktiv region både for næringsliv og privatpersoner, og vi merker en økende attraktivitet og interesse fra Osloområdet i takt med forbedringer rundt infrastruktur og logistikk.

Banken har et kontinuerlig fokus på å være en god støttespiller for regionen og for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Sammen med Stiftelsene våre støtter vi, og har ansatte som er engasjert i en rekke spennende prosjekter som er med på å fremme regionen vår. Østfold Follo Nyskappingsfond hjelper små og mellomstore teknologi- og kunnskapsbedrifter i oppstartsfasen, og vi har et mangeårig samarbeid med Ungt Entreprenørskap Østfold.

Som initiativtakere viderefører vi den økonomiske støtten til Ambassadørprogrammet som skal bidra til å øke kunnskapen om Østfold. Ambassadørprogrammet er et av flere tiltak i regi av «Mulighetsriket Østfold» som er et felles prosjekt hvor mange av de sentrale institusjonene i Østfold har forpliktet seg til å være med på å fremme regionen. Målet er å bidra til flere arbeidsplasser, et styrket næringsliv og økt kunnskap om Østfold.

SpareBank 1 Østfold Akershus har som ambisjon å bidra til kundenes utvikling gjennom å bry oss, kjenne kunden og gi gode råd. Våre bedriftskunder betjenes gjennom dedikerte rådgivere, forsikringsspesialister og et effektivt bedriftssenter.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet var på 7,3 % i 2018 (inklusive utlån overført til kredittforetak).

Eiendomsmevling

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har 46 dedikerte medarbeidere fordelt på 8 avdelinger, som arbeider tett sammen med rådgiverapparatet i banken for å bygge opp under visjonen som regionens anbefalte finanshus.

Selskapet har hatt en god utvikling i 2018, hvor antall omsetninger har økt med 22%. Det er vesentlig mer enn den totale økningen i landet generelt på ca. 5%. Dette gjenspeiles i en økt markedsandel fra 14% i 2017 til 16% pr utgangen av fjerde kvartal 2018. Antall oppdrag har økt med 30% i forhold til samme periode i fjor, samtidig som anbefalingsgraden fra kundene er stabilt over 90 %.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i 2018 vært velfungerende. De tre første kvartalene var preget av optimisme og fallende kredittpåslag for banker mens kredittmarkedene i fjerde

kvartal ble påvirket av generell markedsuro med fall i aksjekurser og stigende kredittspreader. Fra bunnen i tredje kvartal har kredittpåslaget for lån med fem års løpetid økt med over 20 basispunkt.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i 2018 emittert 1 900 mill. kr i pengemarkedet inkludert 150 mill. kr i en fondsobligasjon og 150 mill. kr i ansvarlig lån. Av dette er 90%, tilsvarende 1.700 mill. kr, emittert i de tre først kvartalene. Gjennomsnittlig vektet løpetid på emisjonstidspunktet er 4,8 år. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån har gjennom året økt med 0,4 til 2,8 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 2018 på 5 044,1 mill. kr (4 224,7 mill. kr).

Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,7 mill. kr (150,3 mill. kr) og fondsobligasjoner på til sammen 160,3 mill. kr (161,7 mill. kr). Videre er en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr (150,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon. Kr. 590 mill. av bankens eksterne markedsfinansiering har forfall de neste tre månedene. De neste 12 månedene forfaller 1295,0 mill. kr av bankens markedsfinansiering noe som tilsvarer 22,9% av bankens markedsfinansiering.

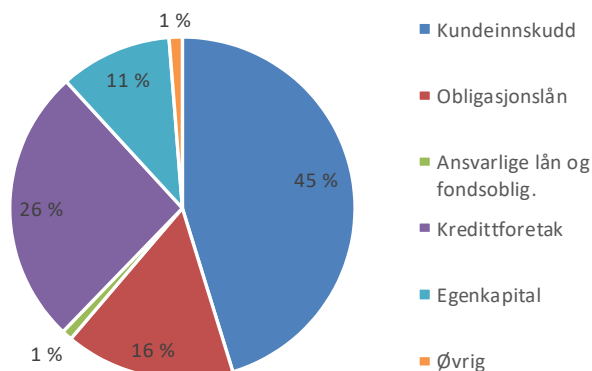
Ved utgangen av 2018 er 30,4 % av bankens utlån overført til og SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt. Det er planlagt å øke andelen overførte lån til kredittforetaket med kr. 650 mill i 2018.

SpareBank 1 Østfold Akershus fikk den 28.11.2018 tildelt rating 'A' med «stabile utsikter» av Ratingbyrået Nordic Credit Rating. SpareBank 1 Østfold Akershus senior usikret gjeld er også tildelt rating 'A' med «stabile utsikter». Endringer i de markedsmessige forholdene har over tid økt nytten av å være tildelt en offisiell rating og SpareBank 1 Østfold Akershus har nådd en størrelse der offisiell rating var det neste naturlige skritt. Den tildelte ratingen blir et viktig bidrag for å sikre konsernet stabil tilgang til konkurransedyktig finansiering. Ratingen bygger opp under konsernets visjon om å være regionens anbefalte finanshus som tilbyr kundene konkurransedyktige finansielle produkter og tjenester.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 76% eksklusive kredittforetak og 52,9% inkl. kredittforetak. Banken merker økt konkurranse spesielt fra forbrukslånbankene og det forventes derfor at opprettholdelse av innskuddsdekningen i 2019 vil kreve økning i rentebetingelsene og økt ressursbruk.

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 velfungerende. Markedsuroen den siste tiden medfører økt oppmerksomhet på markeds- og likviditetsrisiko relatert til funding og likviditet.

Finansieringskilder



Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kreditttrisikomodeller. Fra og med 1. kvartal 2018 har banken, i tillegg til utarbeidelse av kapitaldekning på morbanknivå, foretatt forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper ved utarbeidelse av kapitaldekningen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har et mål om en ren kjernekapitaldekning på 14,5 % og et mål på uvektet kjernekapitalandel på 6,0 %. Målene skal innfris både på morbanknivå og etter reglene om forholdsmessig konsolidering. Målene innfris med god margin. SpareBank 1 Østfold Akershus har fortsatt ikke mottatt en tilbakemelding om pilar 2 påslag. Når dette foreligger vil målene på kapitaldekning revideres.

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte.

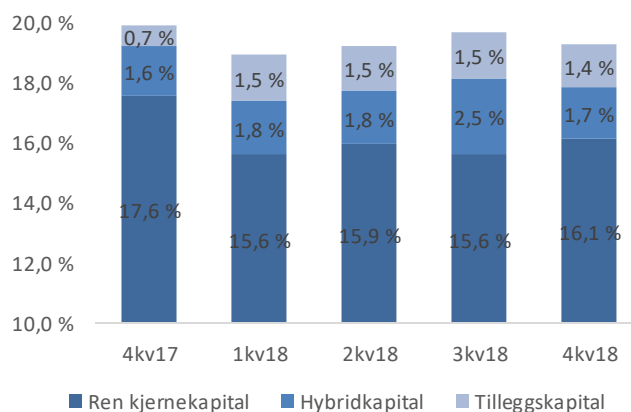
Konsernet har et mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

Styret foreslår et utbytte på 50 % av morbankens årsresultat for 2018. Etter avsetning til utbytte og gaver ble kapitaldekningstallene:

- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 16,1 %
 - Kjernekapitaldekningen forholdsmessig konsolidert: 17,8 %
 - Kapitaldekningen forholdsmessig konsolidert: 19,2 %
-
- Ren kjernekapitaldekning på morbanknivå: 16,4 %
 - Kjernekapitaldekningen på morbanknivå: 18,5 %
 - Kapitaldekningen på morbanknivå: 19,7 %

Kapitaldekning

(morbank for 2017, forholdsmessig konsolidert for 2018)



Uvektet kjernekapitalandel for morbank var på 10,0 % (11,7 %) ved utgangen av 2018 og 8,8 % basert på forholdsmessig konsolidering.

UTSIKTENE FREMOVER

2018 ble et godt år for SpareBank 1 Østfold Akershus, banken hadde en total utlånsvekst på 7,3 %, en innskuddsvekst på 11,0 % og lave tap. EiendomsMegler 1 Østfold Akershus økte sin markedsandel fra 14 % ved inngangen til året til 16 % ved utgangen av året.

2019 blir spennende. Det skjer mye utvikling i vårt markedsområde, i de mange byene, langs toglinjene, i havnene og langs hovedveiene som går gjennom vårt markedsområde. Regional analyse utarbeidet av Telemarksforskning viser at bostedsattraktiviteten i vår region er høy, og Østfold spesielt har hatt den høyeste bostedsattraktiviteten av alle fylkene de siste ti årene. Høy bostedsattraktivitet gjenspeiles ved at Østfold og Akershus har landets høyeste netto tilflytting. Dette sammen med et fleksibelt og omstillingsdyktig næringsliv gjør at SpareBank 1 Østfold Akershus er optimistiske til 2019.

For å realisere strategien om å være i front på digitale kundeopplevelser, øke konkurransekraften og digitalisere arbeidsprosesser har SpareBank 1 Østfold Akershus sammen med de øvrige bankene i SamSpar innført et kommunikasjonsverktøy. Systemet ble tatt i bruk i oktober 2018 og skal bidra til at SpareBank 1 Østfold Akershus treffer kundene med relevante budskap, i riktige kanaler og til riktig tid.

I 2019 forventes fortsatt lave tap og det legges opp til en utlånsvekst på ca. 8 %. Det legges opp til en tilsvarende vekst på innskudd for å opprettholde innskuddsdekningen. Utbytte- og gavepolitikken videreføres med en utdeling på inntil 50 % av morbankens resultat. Målet om en egenkapitalavkastning over 10 % står fast. Målet på ren kjernekapitaldekning vil bli revidert når banken får sin tilbakemelding på pilar 2 fra Finanstilsynet.

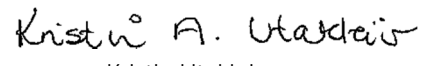
I løpet av mars 2019 flytter ca. 150 bankansatte og meglere inn i nytt hovedkontor i Rygge kommune. Helt siden fusjonen mellom Rygge Vaaler Sparebank og Halden SpareBank 1 i 2011 har det vært planlagt å bygge nytt hovedkontor i Rygge kommune. Det nye bankbygget vil ligge midt i hjertet av den nye storkommunen Moss (Rygge kommune og Moss kommune slår seg sammen fra og med 1.1.2020). Bankbygget legger godt til rette for å bygge videre på relasjonene vi har til kundene våre, samtidig som gode digitale løsninger bidrar til at kundene kan ordne hverdagsøkonomien sin selv.

Styret er godt fornøyd med konsernets prestasjoner og resultater i 2018 og forventer at også 2019 blir et bra og utviklende år for SpareBank 1 Østfold Akershus.

Moss, den 5. februar 2019
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Øyvind Karlsen
Styreleder

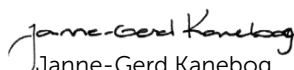

Tormod Johan Melnæs



Kristin Utakleiv



Tom Grip


Elin Cathrine Hagen


Vidar Løfshus


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr.


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern.....	9
Resultatregnskap	10
Balanse.....	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	14
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	15
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	16
Note 2 Tap på utlån og garantier	17
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	18
Note 4 Segmentinformasjon	19
Note 5 Derivater	20
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	20
Note 7 Kapitaldekning	21
Note 8 Andre eiendeler	22
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser.....	22
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	22
Note 11 Verdipapirer	22
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko.....	23
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	23
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	23
Note 15 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter.....	24
Note 16 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis	24

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2018		Året 2017		
Netto renteinntekter	380 716	1,72 %			363 866 1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter	304 062	1,37 %			260 256 1,27 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	96 807	0,44 %			84 856 0,42 %
Sum inntekter	781 586	3,53 %			708 978 3,47 %
Sum driftskostnader	338 088	1,53 %			307 583 1,51 %
Driftsresultat før tap	443 497	2,00 %			401 394 1,96 %
Tap på utlån og garantier	6 396	0,03 %			94 0,00 %
Resultat før skatt	437 101	1,97 %			401 300 1,96 %
Skattekostnad	78 881	0,36 %			80 446 0,39 %
Resultat fra videreført virksomhet	358 220	1,62 %			320 854 1,57 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	0,00 %			- 0,00 %
Periodens resultat	358 220	1,62 %			320 854 1,57 %

HOVEDTALL	31.12.2018		31.12.2017		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	11,6 %				12,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,6 %				12,1 %
Kostnadsprosent 2)	43,3 %				43,4 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	18 910 841				16 998 345
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	27 187 127				25 342 331
Innskudd fra kunder	14 358 985				12 939 314
Innskuddsdekning	75,9 %				76,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	11,3 %				5,8 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	7,3 %				6,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	11,0 %				4,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22 138 108				20 428 489
Forvaltningskapital	23 437 210				20 946 378
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	31 713 496				29 290 364
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån 3)	0,03 %				0,00 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,34 %				0,26 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,13 %				0,15 %
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak 3)	0,02 %				0,00 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,24 %				0,18 %
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. overført kredittforetak	0,09 %				0,10 %
Soliditet 7)					
Kapitaldekningsprosent	19,2 %				19,9 %
Kjernekapitalsprosent	17,8 %				19,2 %
Ren kjernekapitalprosent	16,1 %				17,6 %
Ansvarlig kapital	3 283 838				2 316 839
Kjernekapital	3 049 532				2 232 150
Ren kjernekapital	2 760 834				2 043 727
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %				11,7 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	8				8
Antall årsverk	200,9				198,7
Egenkapitalbevis 5)	2018	2017	2016	2015	2014
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %	92,1 %
Børskurs	195,00	192,00	166,00	123,50	117,00
Børsverdi MNOK	2 416	2 379	1 870	1 392	1 087
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte) 6)	240,24	222,59	208,01	185,33	182,64
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	27,07	24,24	27,40	19,56	21,80
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	14,60	9,30	7,40	3,90	4,40
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	7,20	7,92	6,06	6,31	5,37
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,81	0,86	0,80	0,67	0,64

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

7) Tall for morbank tom. 2017. Fra 2018 forholdsmessig konsolidert.

Resultatregnskap

Morbank				(i hele tusen kroner)	Konsern			
Året 2018	Året 2017	4.kv 2018	4.kv 2017		Året 2018	Året 2017	4.kv 2018	4.kv 2017
548 482	511 029	147 484	130 363	Renteinntekter målt til amortisert kost	548 495	511 041	147 491	130 372
55 526	52 712	15 696	12 958	Renteinntekter målt til virkelig verdi	55 526	52 712	15 696	12 958
223 811	200 424	62 354	49 663	Rentekostnader	223 304	199 888	62 155	49 486
380 197	363 318	100 826	93 659	Netto renteinntekter	380 716	363 866	101 032	93 845
221 584	212 762	59 502	56 137	Provisjonsinntekter	282 555	260 199	76 067	68 310
10 477	9 127	2 716	2 162	Provisjonskostnader	10 477	9 127	2 716	2 162
55 290	- 11	1 305	327	Andre driftsinntekter	31 985	9 184	1 454	27
266 397	203 624	58 090	54 301	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	304 062	260 256	74 805	66 175
23 787	13 173	-	6 588	Utbytte	23 787	13 173	-	6 588
64 749	103 292	-	4 000	Inntekter av eierinteresser	52 303	60 942	17 418	23 499
20 717	10 741	- 13 800	4 321	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	20 717	10 741	- 13 800	4 321
109 253	127 206	- 13 800	14 909	Netto inntekter på finansielle instrumenter	96 807	84 856	3 619	34 408
755 847	694 147	145 117	162 868	Sum netto inntekter	781 586	708 978	179 456	194 428
150 505	139 210	41 634	36 947	Personalkostnader	193 095	174 409	53 496	46 530
134 397	127 141	33 090	38 037	Andre driftskostnader	144 993	133 174	34 777	39 100
284 902	266 351	74 725	74 984	Sum driftskostnader før tap	338 088	307 583	88 273	85 630
470 945	427 796	70 393	87 884	Driftsresultat før tap	443 497	401 394	91 183	108 798
6 396	94	- 4 579	- 472	Tap på utlån og garantier	6 396	94	- 4 579	- 472
464 549	427 702	74 971	88 356	Resultat før skatt	437 101	401 300	95 761	109 270
76 823	76 634	17 752	20 334	Skattekostnad	78 881	80 446	18 566	20 571
387 727	351 067	57 219	68 021	Resultat fra videreført virksomhet	358 220	320 854	77 195	88 699
-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	-	-	-
387 727	351 067	57 219	68 021	Periodens resultat	358 220	320 854	77 195	88 699

Pr. egenkapitalbevis

29,30	26,53	4,32	5,14	Resultat / Utvannet resultat	27,07	24,24	5,83	6,70
-------	-------	------	------	------------------------------	-------	-------	------	------

Utvidet resultatregnskap

387 727	351 067	57 219	68 021	Periodens resultat	358 220	320 854	77 195	88 699
				<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>				
376	- 269	376	- 269	Aktuarmessige gevinster og tap	376	- 269	376	- 269
- 94	67	- 94	67	Skatteeffekt	- 94	67	- 94	67
				<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>				
-	-	-	-	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	- 229	1 500	- 1 108	4 091
-	- 268	-	- 268	Endring virkelig verdi, finansielle instrumenter	-	- 268	-	- 268
519	-	1 226	-	Endring virkelig verdi, utlån	519	-	1 226	-
- 130	-	- 307	-	Skatteeffekt	- 130	-	- 307	-
672	- 470	1 202	- 470	Periodens utvidede resultat	443	1 030	94	3 621
388 399	350 598	58 422	67 552	Totalresultat	358 663	321 884	77 289	92 320

Pr. egenkapitalbevis

0,02	-0,04	0,02	-0,04	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,00	0,06	-0,06	0,27
29,32	26,49	4,34	5,10	Totalresultat / Utvannet totalresultat	27,07	24,30	5,77	6,98

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

1,70	1,80	1,72	1,80	Netto renteinntekter	1,69	1,78	1,71	1,79
1,19	1,01	0,99	1,05	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,35	1,27	1,27	1,26
0,49	0,63	-0,24	0,29	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,43	0,42	0,06	0,66
3,38	3,43	2,47	3,13	Sum netto inntekter	3,47	3,47	3,04	3,71
1,28	1,32	1,27	1,44	Sum driftskostnader før tap	1,50	1,51	1,49	1,63
2,11	2,12	1,20	1,69	Driftsresultat før tap	1,97	1,96	1,54	2,07
0,03	0,00	-0,08	-0,01	Tap på utlån og garantier	0,03	0,00	-0,08	-0,01
2,08	2,12	1,28	1,70	Resultat før skatt	1,94	1,96	1,62	2,08
0,34	0,38	0,30	0,39	Skattekostnad	0,35	0,39	0,31	0,39
0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	0,00	0,00
1,74	1,74	0,98	1,31	Periodens resultat	1,59	1,57	1,31	1,69

Balanse

Morbank			Konsern	
31.12.2018	31.12.2017	(i hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
62 122	76 937	Kontanter og fordringer på sentralbanker	62 122	76 937
1 571 272	1 144 168	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 571 272	1 144 168
18 857 342	16 943 697	Netto utlån til kunder	18 857 342	16 943 697
1 645 437	1 488 829	Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning til virkelig verdi	1 645 437	1 488 829
11 323	12 152	Derivater	11 323	12 152
763 674	715 430	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	763 674	715 590
219 907	219 907	Investering i eierinteresser	403 639	396 109
35 934	27 026	Investering i konsernselskaper	-	-
-	13 584	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	-	37 121
2 287	6 207	Immaterielle eiendeler	2 287	6 207
64 975	63 921	Varige driftsmidler	80 373	80 486
-	626	Utsatt skattefordel	757	2 322
17 101	29 573	Andre eiendeler	38 985	42 760
23 251 373	20 742 058	Sum eiendeler	23 437 210	20 946 378
176 047	175 338	Innskudd fra kredittinstitusjoner	176 047	175 338
14 376 967	12 962 994	Innskudd fra og gjeld til kunder	14 358 985	12 939 314
5 044 111	4 224 707	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 044 111	4 224 707
5 321	11 674	Derivater	5 321	11 674
74 181	75 691	Betalbar skatt	75 985	76 660
981	-	Utsatt skatt	981	-
123 210	103 470	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	135 165	110 703
150 723	150 348	Ansvarlig lånekapital	150 723	150 348
160 322	161 743	Fondsobligasjon	160 322	161 743
20 111 862	17 865 964	Sum gjeld	20 107 639	17 850 487
1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856
- 39	- 1 079	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 39	- 1 079
246 531	246 531	Overkurs	246 531	246 531
1 123 741	931 297	Utjevningsfond	1 123 741	931 297
193 223	122 977	Avsatt utbytte og gaver	193 223	122 977
150 000	150 000	Hybridkapital	150 000	150 000
178 240	165 094	Grunnfondskapital	178 240	165 094
8 958	22 418	Fond for urealiserte gevinster	8 958	39 957
-	-	Annen egenkapital	190 060	202 258
3 139 511	2 876 094	Sum egenkapital	3 329 571	3 095 891
23 251 373	20 742 058	Sum gjeld og egenkapital	23 437 210	20 946 378

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2016	1 126 745	- 2 011	152 487	724 553	150 970	19 475	150 000	89 661	2 411 880
Utbetalt renter på hybridkapital							- 4 184		- 4 184
Rettet emisjon desember 2017	112 111		97 537						209 648
Emisjonskostnader etter skatt			- 3 492						- 3 492
Salg av egne egenkapitalbevis		932					373		1 305
Utbetalt utbytte for 2016								- 83 385	- 83 385
Utbetalt gaver for 2016								- 6 276	- 6 276
Disponert resultat				206 744	14 124	3 210	4 012	122 977	351 067
Disponert utvidet resultat						- 268	- 202		- 470
Egenkapital pr. 31.12.2017	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	22 418	150 000	122 977	2 876 094
Implementeringseffekt IFRS9							901		901
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	22 418	150 900	122 977	2 876 994
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 13 460	2 373	193 223	387 727
Disponert utvidet resultat							672		672
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 000	193 223	3 139 511

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2016	1 126 745	- 2 011	152 487	724 553	150 970	39 542	388 363	89 661	2 670 310
Utbetalt renter på hybridkapital							- 4 184		- 4 184
Rettet emisjon desember 2017	112 111		97 537						209 648
Emisjonskostnader etter skatt			- 3 492						- 3 492
Salg av egne egenkapitalbevis		932					373		1 305
Utbetalt utbytte for 2016								- 83 385	- 83 385
Utbetalt gaver for 2016								- 6 276	- 6 276
EK-korleksjoner i felleskontrollert virksomhet							- 9 919		- 9 919
Disponert resultat				206 744	14 124	683	- 23 673	122 977	320 854
Disponert utvidet resultat						- 268	1 298		1 030
Egenkapital pr. 31.12.2017	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	39 957	352 259	122 977	3 095 892
Implementeringseffekt IFRS9							901		901
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	39 957	353 159	122 977	3 096 792
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 30 999	- 9 595	193 223	358 220
Disponert utvidet resultat							443		443
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 060	193 223	3 329 571

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(Hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 126 745	1 126 745	928 840	928 840
Overkursfond	246 531	246 531	152 487	152 487	147 575	147 575
Utjevningsfond	1 123 741	931 297	724 553	386 050	267 553	164 956
Andel fond for urealiserte gevinster	8 386	20 984	18 111	37 097	30 809	54 573
Andel annen egenkapital				11 862	14 627	14 627
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	2 617 514	2 437 669	2 021 896	1 714 241	1 389 404	1 310 571
Grunnfondskapital	178 240	165 094	150 970	125 466	115 302	106 502
Andel fond for urealiserte gevinster	573	1 434	1 365	2 795	3 728	4 681
Andel annen egenkapital				894	1 255	1 255
B. Sum sparebankens fond	178 813	166 527	152 335	129 155	120 285	112 437
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	2 796 328	2 604 196	2 174 230	1 843 396	1 508 603	1 423 008
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %	92,1 %	92,1 %

Kontantstrømoppstilling

Morbank		(i hele tusen kroner)	Konsern	
Året 2017	Året 2018		Året 2018	Året 2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
- 935 630	- 1 910 196	Netto utbetaling av lån til kunder	- 1 910 196	- 935 630
532 213	566 890	Renteinnbetaling på utlån til kunder	566 892	532 221
570 151	1 413 974	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 419 671	569 671
- 99 129	- 107 988	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 107 473	- 98 568
12 203	- 47 638	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	- 47 638	12 203
13 719	15 456	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	15 456	13 719
- 9 539	- 9 934	Andre renteutbetalinger	- 9 934	- 9 539
312 261	- 504 061	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 504 061	312 261
- 586 209	347 454	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	347 454	- 586 209
17 809	21 661	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21 661	17 809
199 891	215 497	Netto provisjonsinnbetalinger	276 662	256 523
- 290 672	- 268 654	Utbetalinger til drift	- 314 970	- 362 413
- 68 874	- 75 691	Betalt skatt	- 76 660	- 69 745
- 331 805	- 343 230	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	- 323 135	- 347 696
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
- 3 170	4 380	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	4 380	- 4 730
-	65 734	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	65 734	35 381
- 81 191	- 29 920	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 29 920	- 81 191
7 073	257	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	257	7 073
116 465	68 556	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	48 461	98 536
39 177	109 007	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	88 911	55 069
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
1 250 000	1 750 000	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	1 750 000	1 250 000
- 1 142 000	- 942 000	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 942 000	- 1 142 000
- 67 588	- 57 894	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 57 894	- 67 588
- 6 806	709	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	709	- 6 806
- 2 693	- 2 879	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	- 2 879	- 2 693
- 21 475	- 21 346	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 21 346	- 21 475
- 5 579	- 7 335	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 7 335	- 5 579
206 156	-	Emisjon knyttet til egenkapitalbevis	-	206 156
1 305	2 596	Salg av egne aksjer	2 596	1 305
- 89 661	- 122 977	Utbetaling av utbytte og gaver	- 122 977	- 89 661
121 659	598 875	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	598 875	121 659
- 170 969	364 652	A + B + C Netto endring likvider i perioden	364 652	- 170 969
1 108 427	937 459	Likviditetsbeholdning IB	937 459	1 108 427
937 459	1 302 111	Likviditetsbeholdning UB	1 302 111	937 459
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
76 937	62 122	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	62 122	76 937
860 522	1 239 989	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 239 989	860 522
937 459	1 302 111	Likviditetsbeholdning	1 302 111	937 459

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017	4. kv 2016
Renteinntekter	163 187	154 027	147 595	139 211	143 331	141 389	141 709	137 324	140 585
Rentekostnader	62 155	57 496	54 346	49 307	49 486	49 768	50 625	50 009	49 439
Netto renteinntekter	101 032	96 531	93 249	89 904	93 845	91 621	91 085	87 316	91 146
Provisjonsinntekter	76 065	69 931	71 796	64 760	68 310	66 234	65 607	60 048	58 858
Provisjonskostnader	2 716	2 814	2 637	2 309	2 162	1 539	2 409	3 017	3 130
Andre driftsinntekter	1 454	832	1 112	28 586	27	692	277	8 188	946
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	74 802	67 949	70 271	91 037	66 175	65 386	63 476	65 219	56 674
Utbytte	-	3 145	662	19 980	6 588	- 61	4 479	2 167	-
Inntekter av eierinteresser	17 418	12 642	14 239	8 003	23 499	14 167	11 965	11 310	14 824
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	- 13 800	10 441	25 082	- 1 006	4 321	11 746	- 1 577	- 3 749	9 918
Netto avkastning på finansielle instrumenter	3 619	26 227	39 983	26 977	34 408	25 853	14 867	9 728	24 743
Sum inntekter	179 453	190 708	203 503	207 919	194 428	182 860	169 427	162 263	172 563
Personalkostnader	53 496	44 259	47 226	48 115	46 530	39 539	40 733	47 608	53 892
Andre driftskostnader	37 718	35 745	37 805	33 725	39 100	26 520	34 830	32 725	39 573
Sum driftskostnader	91 214	80 004	85 031	81 840	85 630	66 059	75 562	80 332	93 466
Driftsresultat før tap	88 240	110 704	118 473	126 079	108 798	116 801	93 865	81 931	79 097
Tap på utlån og garantier	- 4 579	3 657	5 454	1 863	- 472	- 193	3 305	- 2 546	6 072
Resultat før skatt	92 818	107 047	113 018	124 215	109 270	116 994	90 560	84 476	73 026
Skattekostnad	18 566	20 756	19 305	20 255	20 571	18 989	23 491	17 396	13 773
Resultat fra videreført virksomhet	74 252	86 291	93 714	103 961	88 699	98 005	67 069	67 081	59 253
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	12 643
Periodens resultat	74 252	86 291	93 714	103 961	88 699	98 005	67 069	67 081	71 896
HOVEDTALL	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017	4. kv 2016
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	8,9 %	10,9 %	12,2 %	14,4 %	13,1 %	14,6 %	10,4 %	10,8 %	11,2 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,8 %	10,7 %	12,5 %	14,4 %	13,6 %	14,6 %	10,5 %	10,2 %	10,6 %
Kostnadsprosent 2)	50,8 %	42,0 %	41,8 %	39,4 %	44,0 %	36,1 %	44,6 %	49,5 %	54,2 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	18 910 841	18 772 935	18 140 861	17 256 817	16 998 345	16 813 363	16 643 224	16 362 737	16 062 715
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	27 187 127	27 060 286	26 424 863	25 611 645	25 342 331	24 881 154	24 686 599	24 435 125	23 859 125
Innskudd fra kunder	14 358 985	13 700 524	13 749 535	12 729 137	12 939 314	12 942 519	13 117 492	12 443 801	12 369 642
Innskuddsdekning	75,9 %	73,0 %	75,8 %	73,8 %	76,1 %	77,0 %	78,8 %	76,0 %	77,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	11,3 %	11,7 %	9,0 %	5,5 %	5,8 %	3,5 %	3,6 %	5,4 %	4,8 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,3 %	8,8 %	7,0 %	4,8 %	6,2 %	4,1 %	4,3 %	5,5 %	5,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	11,0 %	5,9 %	4,8 %	2,3 %	4,6 %	6,1 %	4,0 %	6,3 %	4,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	23 183 871	22 712 005	21 605 216	21 007 367	20 807 559	20 664 035	20 228 467	19 983 371	19 736 093
Forvaltningskapital	23 437 210	22 854 705	22 508 327	21 068 102	20 946 378	20 634 792	20 671 086	19 863 672	19 865 179
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	31 713 496	31 142 055	30 792 329	29 422 930	29 290 364	28 702 584	28 714 461	27 936 060	27 661 589
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	-0,10 %	0,08 %	0,12 %	0,04 %	-0,01 %	0,00 %	0,08 %	-0,06 %	0,15 %
Misligholde engasjement i % av BU	0,34 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,36 %	0,32 %	0,45 %	0,35 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av BU	0,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,15 %	0,16 %	0,13 %	0,16 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	-0,07 %	0,05 %	0,08 %	0,03 %	-0,01 %	0,00 %	0,05 %	-0,04 %	0,10 %
Misligholde engasjement i % av BU inkl. KF	0,24 %	0,22 %	0,27 %	0,17 %	0,18 %	0,24 %	0,22 %	0,30 %	0,24 %
Andre tapsutsatte eng. i % av BU inkl. KF	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,10 %	0,10 %	0,11 %	0,08 %	0,10 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	19,2 %	19,6 %	19,2 %	18,9 %	19,9 %	18,2 %	16,7 %	17,3 %	18,2 %
Kjernekapitalsprosent	17,8 %	18,1 %	17,7 %	17,4 %	19,2 %	17,5 %	15,9 %	16,5 %	17,9 %
Ren kjernekapitaldekning	16,1 %	15,6 %	15,9 %	15,6 %	17,6 %	15,8 %	14,2 %	14,8 %	16,3 %
Netto ansvarlig kapital	3 283 838	3 385 001	3 250 180	3 133 247	2 316 839	2 114 575	1 923 628	1 974 260	2 019 778
Kjernekapital	3 049 532	3 127 964	2 999 063	2 882 181	2 232 150	2 029 800	1 839 938	1 887 956	1 979 435
Ren kjernekapital	2 760 834	2 691 382	2 698 126	2 581 195	2 043 727	1 828 983	1 639 210	1 685 533	1 804 114
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	9,0 %	8,6 %	7,8 %	11,7 %	10,3 %	9,4 %	10,6 %	10,92 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	8	8	8	8	8	8	8	9	9
Antall årsverk	200,9	200,9	197,9	198,8	198,7	197,5	198,8	199,3	200,0
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	195,00	197,00	195,00	198,00	192,00	191,00	185,00	172,00	166,00
Antall utstedte bevis	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	11 267 449	11 267 449	11 267 449	11 267 449
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	240,24	234,61	228,38	230,44	222,59	219,41	211,39	205,82	208,01
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	5,61	6,52	7,08	7,86	6,70	8,09	5,54	5,54	5,93
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	8,76	7,62	6,87	6,22	7,22	5,95	8,33	7,66	7,03
Pris / Bokført egenkapital	0,81	0,84	0,85	0,86	0,86	0,87	0,88	0,84	0,80

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

7) Tall for morbank tom. 2017. Fra 2018 forholdsmessig konsolidert.

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. Det er ikke foretatt endringer i regnskapsprinsipper utover anvendelsen av IFRS 9 siden årsregnskapet for 2017.

IFRS 9

SpareBank 1 Østfold Akershus har tatt i bruk IFRS 9 med overgangsdato 1.1.2018, som resulterte i endringer i regnskapsprinsipper sammenlignet med prinsippene omtalt i årsregnskapet for 2017. Effekten av implementeringen av IFRS 9 er nærmere beskrevet i note 4 i årsregnskapet for 2017.

IFRS 9 introduserte en endring i paragraf 82(a) i IAS1 med virkning fra 1.1.2018. Som følge av denne endringen skal renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter målt til amortisert kost». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter målt til virkelig verdi». Sammenligningstall er omarbeidet.

Presentasjon av margininntekter fra betalingsformidling i utenlands valuta

Presentasjonen av margininntekter fra betalingsformidling i utenlandsk valuta er endret fra og med 3. kvartal 2018. Dette presenteres nå som «Provisjonsinntekter» (tidligere presentert som «netto resultat fra andre finansielle instrumenter»). Sammenlignbare perioder er omarbeidet tilsvarende.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernivå.

Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdivurderingen. Videre gjøres ytterligere justeringer jf. note 3.

Tap på utlån og garantier	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2018
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	31.812	4.999	-1.118	35.693
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	35.780	1.910	0	37.690
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	67.592	6.908	-1.118	73.383
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	65.498	5.783	-1.118	70.164
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	2.094	1.125	0	3.219

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

	Total balanseført tapsavsetning				Gruppe	2017*		Total
	2018			Total		Individuell	Total	
01.01.	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	49.352	10.231	59.583	
Overført til (fra) Trinn 1	6.242	-5.463	-779	0	0	0	0	
Overført til (fra) Trinn 2	-1.332	1.954	-622	0	0	0	0	
Overført til (fra) Trinn 3	-218	-691	909	0	0	0	0	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.128	4.946	747	15.821	0	0	0	
Økning i måling av tap	4.325	12.041	7.648	24.013	0	4.151	4.151	
Reduksjon i måling av tap	-13.025	-5.416	-2.398	-20.839	0	-2.686	-2.686	
Utlån som har blitt fraregnet	-5.763	-5.077	-1.247	-12.087	0	0	0	
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-1.118	-1.118	0	0	0	
31.12.	25.805	27.961	19.617	73.383	49.352	11.696	61.048	
herav lån til privatpersoner	7.964	20.340	8.698	37.003	11.671	6.853	18.524	
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	15.584	6.745	10.831	33.161	37.681	4.843	42.524	
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	2.257	875	87	3.219	0	0	0	

* For 2017 inkluderer økning i måling av tap nye lån, tilsvarende inneholder i reduksjon i måling av tap fraregnede tap

Misligholdte engasjement:	31.12.2018	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	64.024	44.928
Trinn 3 nedskrivning	-700	-1.610
Netto misligholdte engasjement	63.324	43.318
Avsetningsgrad	1,1 %	3,6 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,34 %	0,26 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	31.12.2018	31.12.2017
Øvrig tapsutsatte engasjement	25.358	25.300
Trinn 3 nedskrivning	-17.920	-10.200
Netto tapsutsatte engasjement	7.438	15.100
Avsetningsgrad	70,7 %	40,3 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,13 %	0,15 %

Resultatførte tap på utlån og garantier:	31.12.2018	31.12.2017
Endring i individuelle nedskrivninger	0	1.223
Endring i gruppenedskrivninger	0	0
Endring i nedskrivninger	5.791	0
Konstaterte tap	2.740	1.281
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-967	-1.892
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1.168	-518
Sum tap på utlån og garantier	6.396	94

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Omsetning og drift av fast eiendom».

Innskudd			Utlån	
31.12.2018	31.12.2017	Konsern (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
402 089	403 470	Annen tjenesteyting	85 280	109 762
890	2 586	Bergverksdrift og utvinning	2 237	666
431 742	398 167	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 096 391	905 404
17 283	11 797	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	46 768	52 326
236 965	257 912	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	96 616	146 305
261 387	254 052	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	51 656	30 013
124 923	101 686	Forretningsmessig tjenesteyting	63 189	77 339
217 344	209 411	Helse- og sosialtjenester	49 196	44 932
103 577	88 743	Industri	83 355	69 972
108 988	103 121	Informasjon og kommunikasjon	5 547	3 178
4	4	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-
167 497	186 787	Jordbruk, skogbruk og fiske	462 034	439 633
256 815	155 572	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	80 673	64 805
3 038	4 571	Lønnet arbeid i private husholdninger	6 232	7 883
895 612	692 873	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-
637 612	680 345	Omsetning og drift av fast eiendom	2 509 366	2 307 306
52 982	42 530	Overnattings- og serveringsvirksomhet	31 468	34 189
157 025	149 392	Transport og lagring	29 962	40 242
40 901	37 594	Undervisning	21 383	23 262
32 431	20 192	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2 780	8 594
388 790	338 155	Varehandel, reparasjon av motorvogner	176 558	154 635
4 537 894	4 138 959	Sum næring	4 900 693	4 520 445
9 821 091	8 800 354	Lønnstakere o.l.	14 010 148	12 477 900
14 358 985	12 939 314	Sum innskudd / brutto utlån	18 910 841	16 998 345
		Nedskrivninger for tap på utlån	- 73 383	- 61 048
		Virkelig verddivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) utover tapsvurdering	7 964	-
		Virkelig verddivurdering fastrente utover tapsvurdering	11 919	6 400
		Sum netto utlån	18 857 342	16 943 697
		Sum brutto utlån	18 910 841	16 998 345
		Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	275 947	304 108
		Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	8 000 339	8 039 878
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	27 187 127	25 342 331

Note 4 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.

Konsernet har 4 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er fra og med 2018 ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvar med sektorinndelingen i note 2.

(hele tusen kroner)	31.12.2018					
	PM	BM	Eiendomsmegling	Eiendomsutleie	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	226 665	157 598	517		- 4 065	380 716
Netto provisjonsinntekter	177 137	36 354	61 538		- 2 951	272 078
Andre driftsinntekter					31 985	31 985
Netto avkastning på finansielle investeringer					96 807	96 807
Driftskostnader	- 87 465	- 26 607	- 53 033		- 170 983	- 338 088
Driftsresultat før tap pr segment	316 336	167 346	9 023		- 49 207	443 497
Tap på utlån og garantier	- 604	- 5 977			185	- 6 396
Resultat før skatt pr segment	315 732	161 369	9 023		- 49 022	437 101
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	14 147 692	4 411 392			351 758	18 910 841
Avsetning for tap	- 35 813	- 34 252			- 98	- 70 163
Virelig verddivurdering utover tap	16 664					16 664
Andre eiendeler			43 089		4 536 780	4 579 868
Sum eiendeler per segment	14 128 543	4 377 140	43 089		4 888 439	23 437 210
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 046 591	4 214 867			97 526	14 358 985
Annen gjeld			16 323		5 732 331	5 748 654
Sum gjeld pr segment	10 046 591	4 214 867	16 323		5 829 857	20 107 639
Egenkapital			26 765		3 302 806	3 329 571
Sum gjeld og egenkapital pr segment	10 046 591	4 214 867	43 089		9 132 663	23 437 210

(hele tusen kroner)	31.12.2017					
	PM	BM	Eiendomsmegling	Eiendomsutleie	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	220 663	146 936	554	- 6	- 4 281	363 866
Netto provisjonsinntekter	171 651	29 598	47 470		2 354	251 072
Andre driftsinntekter				9 184		9 184
Netto avkastning på finansielle investeringer					84 856	84 856
Driftskostnader	- 86 349	- 26 568	- 43 702	- 3 655	- 147 308	- 307 583
Driftsresultat før tap pr segment	367 289	150 487	4 321	11 274	- 131 976	401 394
Tap på utlån og garantier	196	- 536			246	- 94
Resultat før skatt pr segment	367 485	149 951	4 321	11 274	- 131 730	401 300
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	12 649 601	4 040 651			314 492	17 004 745
Individuell nedskrivning utlån	- 4 170	- 7 525				- 11 696
Gruppenedskrivning	- 11 671	- 37 681				- 49 352
Andre eiendeler			33 665	25 675	3 943 341	4 002 681
Sum eiendeler per segment	12 633 760	3 995 445	33 665	25 675	4 257 833	20 946 378
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 041 434	3 811 884			85 995	12 939 314
Annen gjeld			11 841		4 899 332	4 911 173
Sum gjeld pr segment	9 041 434	3 811 884	11 841		4 985 327	17 850 487
Egenkapital			21 824	22 551	3 051 517	3 095 892
Sum gjeld og egenkapital pr segment	9 041 434	3 811 884	33 665	22 551	8 036 844	20 946 378

Note 5 Derivater

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

Konsern/Morbank	31.12.2018			31.12.2017		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån						
Renteswapper fastrente utlån	900 000	1 243	3 316	1 050 000	783	4 924
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner				10 198		481
Pålopte renter på rente- og valutaswapper		5 164	3 012		4 432	2 829
Sum renteinstrumenter		6 407	6 328		5 214	8 233
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	355 000	4 916	- 1 007	155 000	6 938	3 440
Sum renteinstrumenter sikring		4 916	- 1 007		6 938	3 440
Sum alle renteinstrumenter		11 323	5 321		12 152	11 674

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (i hele tusen kroner)	31.12.2018				31.12.2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 645 437		1 645 437		1 488 829		1 488 829
- Egenkapitalinstrumenter	72 802		690 872	763 674	77 486			77 486
- Fastrentelån			1 488 108	1 488 108			1 174 530	1 174 496
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		11 323		11 323		12 152		12 152
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån PM		14 058 242		14 058 242				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter					1 472		636 472	637 944
Sum eiendeler	72 802	15 715 001	2 178 980	17 966 783	77 486	1 500 745	1 888 454	3 390 671
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		6 328		6 328		8 233		8 233
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								

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	31.12.2018		31.12.2017	
	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	1 174 496	636 472	1 350 999	625 394
Tilgang	649 984	29 920	87 159	81 191
Avgang / overgang til nivå 1	- 337 024	- 257	- 250 462	- 22 023
Endring av nivå	0	0	0	- 61 986
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	2 300	24 738	- 13 200	14 164
Verdiendring og utdelinger ført i utvidet resultat	0	0	0	- 268
Utgående balanse	1 489 756	690 872	1 174 496	636 472
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	0	0	0

Note 7 Kapitaldekning

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe, jf Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 Finans Midt-Norge AS og SamSpar Bankinvest I AS (BN Bank). I tillegg er full innfasing av overgangsregelverket under CRD IV gjennomført. Sammenligningstallene i noten er ikke endret.

Bankens investering i datterselskapene EiendomsMegler 1 AS, Nekor Gårdsselskap AS og Våler Park AS faller inn under størrelsesunntaket i Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV § 17 og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,5 %. Målet for kjernekapitaldekning er på 15,5 % og målet for totalkapitaldekning er på 17,5 %.

Forholdsmessig konsolidering (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
Ren kjernekapital	2 760 834	-
Kjernekapital	3 049 532	-
Ansvarlig kapital	3 283 838	-
Totalt beregningsgrunnlag	17 103 655	-
Ren kjernekapitaldekning	16,1 %	-
Kjernekapitaldekning	17,8 %	-
Kapitaldekning	19,2 %	-
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,8 %	-
Morbank (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
Egenkapitalbevis	1 238 817	1 237 777
Overkursfond	246 531	246 531
Uttevningfond	1 123 741	931 297
Grunnfondskapital	178 240	165 094
Fond for urealiserte gevinster	8 958	22 418
Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	2 796 288	2 603 117
Andre immatrielle eiendeler	- 1 715	- 4 656
Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	- 16 540	- 3 409
Gvinster/tap knyttet endring i institusjonens kredittverdighet		
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	- 27 605	
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 1)	- 687 852	- 551 326
Sum ren kjernekapital	2 062 576	2 043 727
Hybridkapital	153 625	153 625
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 3 512	- 60 201
Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler	76 000	95 000
Sum kjernekapital	2 288 688	2 232 150
Tilleggskapital	150 000	149 963
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 7 804	- 65 275
Sum ansvarlig kapital	2 430 884	2 316 839
Risikoveid beregningsgrunnlag		
Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko	11 400 504	10 536 217
Operasjonell risiko	1 176 441	1 100 631
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	3 444	3 929
Beregningsgrunnlag	12 580 388	11 640 776
Ren kjernekapitaldekning	16,4 %	17,6 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	19,2 %
Kapitaldekning	19,3 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	10,0 %	11,7 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	314 510	291 019
Motsyklisk buffer (2%)	251 608	232 816
Systemrisikobuffer (3,0%)	377 412	349 223
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	943 529	873 058
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	566 117	523 835
Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	552 929	646 833

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2018	31.12.2017	(hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
10 388	19 050	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10 834	19 484
6 713	10 523	Andre eiendeler	28 151	23 276
17 101	29 573	Sum	38 985	42 760

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelse

Morbank			Konsern	
31.12.2018	31.12.2017	(hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
29 881	29 410	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	37 134	35 024
12 517	13 739	Pensjonsforpliktelse (usikrede)	12 517	13 739
80 812	60 321	Annen gjeld	85 514	61 940
123 210	103 470	Sum	135 165	110 703

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
Sertifikatgjeld, nominell verdi	110 000	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 915 000	4 217 000
Verdijusteringer	6 814	- 585
Påløpte renter	12 297	8 292
Sum verdipapirgjeld	5 044 111	4 224 707

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2018	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2017
Sertifikatgjeld, nominell verdi	110 000	110 000			0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 915 000	1 640 000	- 942 000		4 217 000
Verdijusteringer	6 814			7 399	- 585
Påløpte renter	12 297			4 005	8 292
Sum verdipapirgjeld	5 044 111	1 750 000	- 942 000	11 404	4 224 707

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000
Fondsobligasjon	155 000	155 000
Verdijusteringer	3 625	3 588
Påløpte renter	5 345	3 503
Sum verdipapirgjeld	313 970	312 092

Endring i ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	31.12.2018	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2017
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	- 150 000		150 000
Fondsobligasjon	155 000	150 000	- 150 000		155 000
Verdijusteringer	3 625			37	3 588
Påløpte renter	2 419			- 1 084	3 503
Sum verdipapirgjeld	311 044	300 000	- 300 000	- 1 048	312 092

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2017
Obligasjoner	1 457 685	1 368 272
Sertifikater	20 000	
Pengemarkedsfond	150 877	101 140
Ansvarlig lån	10 730	10 730
Påløpt rente	2 576	1 951
Verdijusteringer til virkelig verdi	3 568	6 736
Sum verdipapirer	1 645 437	1 488 829

Note 12 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 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 2,8 år.

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR innføres over tid i Norge og følger EUs minimumskrav, det er krav om 80% fra 31. desember 2016 og 100% fra 31. desember 2017.

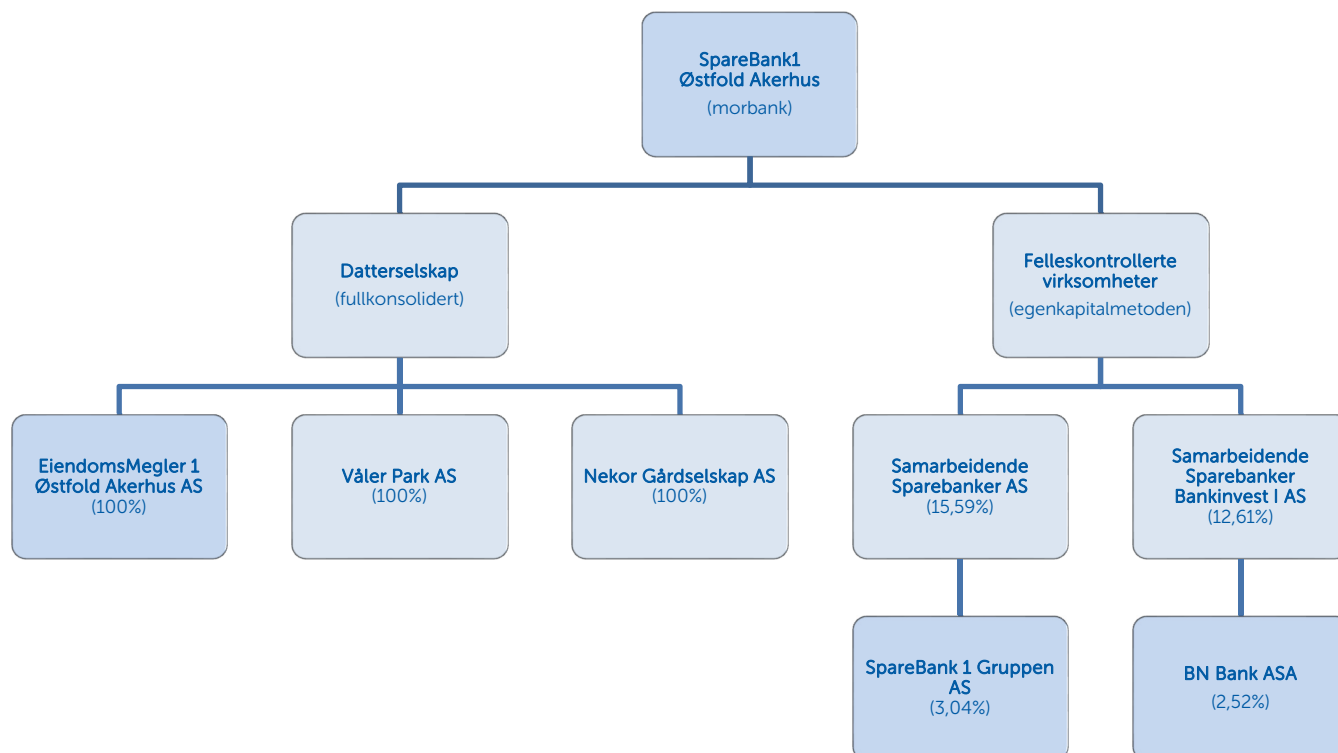
	31.12.2018	31.12.2017
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	209 %	137 %

Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Fasett Eiendom AS er i løpet av Q1 2018 fusjonert inn i Nekor Gårdselskap AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS leverte et resultat etter skatt på 6,9 mill. kr (3,3 mill. kr) i 2018. Nekor Gårdselskap AS fikk tilsvarende et resultat etter skatt på -0,2 mill. kr (8,6 mill. kr). Våler Park AS hadde et resultat på 0,0 mill. kr. (0,0 mill. kr).

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,04% og BN Bank ASA på 2,52 % via selskapene Samarbeidende Sparebanker AS (15,59 %) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (12,61 %). Disse eierandelene er klassifisert som felleskontrollert virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			Konsern	
2017	2018	(i hele tusen kroner)	2018	2017
		Provisjonsinntekter		
78 360	73 582	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	73 582	78 360
79 973	92 202	Betalingsformidling	92 202	79 973
38 932	38 945	Forsikringstjenester	38 945	38 932
0	0	Eiendomsmegling	60 970	47 437
5 373	8 632	Verdipapirromsetning	8 632	5 373
3 208	3 052	Garantiprovisjon	3 052	3 208
4 041	4 528	Provisjon valuta inkl. agio	4 528	4 041
2 876	640	Andre provisjonsinntekter	640	5 112
212 762	221 582	Sum provisjonsinntekter	282 552	262 435
		Provisjonskostnader		
9 127	10 477	Betalingsformidling	10 477	11 672
9 127	10 477	Sum provisjonskostnader	10 477	11 672
		Andre driftsinntekter		
0	2 284	Driftsinntekter faste eiendommer	2 309	2 099
- 482	51 077	Gevinst/tap Anleggsmidler	27 400	7 791
779	1 929	Andre driftsinntekter	2 276	- 398
297	55 290	Sum andre driftsinntekter	31 985	9 492
203 624	266 395	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	304 060	260 256

Note 16 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 008 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.12.2018. De 20 største var:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	5 038 436	40,67 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 101 560	8,89 %
4 Landkreditt Utbytte	300 000	2,42 %
5 Vpf Eika Egenkapitalbevis	236 710	1,91 %
6 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	189 956	1,53 %
7 Arctic Funds Plc	165 583	1,34 %
8 Wenaasgruppen As	118 267	0,95 %
9 Salt Value As	90 607	0,73 %
10 Verdipapirfondet Sr Bank Utbytte	82 505	0,67 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Haugaland Kraft Pensjonskasse	67 537	0,55 %
13 Espedal & Co As	67 402	0,54 %
14 Melesio Capital As	67 158	0,54 %
15 Sanden As	67 158	0,54 %
16 Bergen Kommunale Pensjonskasse	60 000	0,48 %
17 Horten	50 000	0,40 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 767	0,35 %
20 Stavanger Kommune	39 502	0,32 %
Sum 20 største	11 026 321	89,00 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 362 239	11,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 394 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Kongensgate 21, 1530 Moss
(fra 18. mars 2019: Varnaveien 43E, 1526 Moss)
Telefon: 915 057 00
Email: epost@sparebank1.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus/