

SpareBank 1 Østfold Akershus

Kvartalsrapport

2012

3. kvartal



Bank. Forsikring. Og deg.

GODT KVARTALSRESULTAT OG ØKT KUNDEAKTIVITET

Hittil i år:

- Resultat før skatt: 155,0 mill kr (61,1 mill kr)
- Resultat etter skatt: 117,4 mill kr (46,2 mill kr)
- Kjernekapitaldekning: 13,79 % (13,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 10,91 % (6,01 %)
- Netto renteinntekter: 191,4 mill kr (148,2 mill kr)
- Rentenetto: 1,48 % (1,44 %)
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter: 143,2 mill kr (95,1 mill kr)
- Netto gevinst på finansielle instrumenter: 75,5 mill kr (8,9 mill kr)
- Resultat pr egenkapitalbevis hiå: kr 11,64 (6,10)
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 31,12 % (3,06 %)
- Utlånsvekst etter overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 24,44 % (-2,91 %)
- Innskuddsvekst: 42,57 % (6,60 %)
- Innskuddsdekning: 77,69 % (67,81 %)

Tredje kvartal:

- Resultat før skatt: 50,2 mill kr (20,3 mill kr)
- Egenkapitalavkastning: 10,04 % (5,59 %)
- Press på rentemargin
- Positiv utvikling i provisjonsinntektene på morbanken
- Lavere tap
- Stabil innskuddsdekning
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS i kvartalet var på 1,13 %
- Innskuddsvekst i kvartalet var på 0,76 %

(Resultat hittil i år. I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2011)

RESULTAT

Rygge-Vaaler Sparebank og Halden Sparebank fusjonerte med virkning fra 1. november 2011. Rygge-Vaaler Sparebank ble definert som overtakende part i fusjonen, og den fusjonerte banken endret samtidig navn til SpareBank 1 Østfold Akershus. Regnskapet hittil i år og for 3. kvartal 2012 utgjør SpareBank 1 Østfold Akershus. Til sammenligning inneholder sammenligningstallene fra 2012 kun regnskapstall for tidligere Rygge-Vaaler Sparebank.

I tillegg til den offisielle kvartalsrapporten er det utarbeidet proforma kvartalsregnskap som viser resultat- og balansetall som om de to bankene var fusjonert med virkning fra 1. januar 2010. Proforma kvartalsregnskapet offentliggjøres samtidig med det offisielle kvartalsregnskapet.

Som følge av de forhold som er omtalt ovenfor er flere sammenligningstall i det offisielle kvartalsregnskapet lite informativt. Leseren anbefales dermed å benytte proforma kvartalsregnskapet for å få fullt utbytte av disse sammenligningstallene.

Tredje kvartal

Resultat før skatt for kvartalet ble på 50,2 mill kr (20,3 mill kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 31,7 mill kr (26,7 mill kr). Kvartalsresultatet er preget av press på rentenetto som i hovedsak skyldes høye innskuddsrenter. Det har vært en bevisst satsing å opprettholde innskuddsdekningen, men i 4. kvartal vil det arbeides med en gjennomgang av prislisten på innskudd for å tilpasse denne bedre til markedet. Effekten av dette vil først komme i 2013.

Netto provisjonsinntekter for morbanken øker sammenlignet med forrige kvartal og gjenspeiler den økte aktiviteten i banken generelt. Provisjonsinntektene fra eiendomsmeglervirksomheten reduseres i dette kvartalet, noe som i sin helhet skyldes sesongsvingninger. Kostnadene i morbanken øker noe i kvartalet som følge av større aktivitet, dette kompenseres delvis av lavere kostnader i meglervirksomheten.

Tap i prosent av brutto utlån reduseres til 0,15 % i 3. kvartal. Til sammenligning var tap i prosent av brutto utlån 0,21 % i 2. kvartal.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 10,04 % (5,59 %).

Hittil i år

Resultat før skatt ble på 155,0 mill kr (61,1 mill kr). Resultatet hittil i år er preget av bedring i underliggende drift, god avkastning fra finansielle instrumenter og positiv resultatutvikling i SpareBank 1 Gruppen.

Resultat av ordinær drift var 99,9 mill kr ved utgangen av 3. kvartal 2012 (75,4 mill kr).

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt var 10,91 % (6,01 %).

Netto renteinntekter

Rentenetto ved utgangen av 3. kvartal 2012 ble på 191,4 mill kr (148,2 mill). Rentenettoen utgjorde 1,48 % (1,44 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Reduksjonen i rentenetto fra 2. kvartal kan i hovedsak tilskrives lavere netto renteinntekter fra kunder. Dette er sammensatt av press på utlånsrenten og høye rentekostnader på innskudd. Kostnader knyttet til ekstern funding har økt noe i kvartalet som følge av opptak av ny senior funding. Forfall tidligere i år er i hovedsak finansiert ved overførslar til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Hittil i år er utlånene i balansen redusert med 831,2 mill kr. Ved utgangen av 3. kvartal var saldo på lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 5 363,8 mill kr (3 529,5 mill kr). Inntjeningen på denne lånemassen fremkommer under netto provisjonsinntekter, og utgjorde 32,6 mill kr (15,3 mill kr) pr 3. kvartal 2012.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 143,2 mill kr (95,1 mill kr) ved utgangen av 3. kvartal 2012. Økningen fra fjoråret er sammensatt av høyere inntekter fra betalingsformidling på 11,0 mill kr, høyere inntekter fra forsikring på 7,8 mill kr, høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt AS på 17,3 mill kr og høyere inntekter fra Eiendomsmeglervirksomheten på 12,0 mill kr.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, utgjorde pr 3. kvartal en gevinst på 75,5 mill kr (8,9 mill kr).

Bankens aksje- og obligasjonsportefølje har hittil i år gitt netto kursgevinster på 15,9 mill kr (0,4 mill kr). SpareBank 1 Østfold Akershus har en konservativ investeringsfilosofi. Aksjeporteføljen er meget liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere med lav markedsvolatilitet.

Nettogevinsten fra bankens fastrenteutlån utgjør til sammen 12,6 mill kr, netto gevinst fra bankens fastrentegjeld som følge av Fair Value Option vurdering utgjør 14,0 mill kr. Utbytte inklusive konsernets andel av

resultatet fra felleskontrollert virksomhet utgjør 29 mill kr (11,5 mill kr). Inntekter fra valuta var for samme periode 4,0 mill kr (2,9 mill kr).

Sum inntekter ved utgangen av 3. kvartal var 410,2 mill kr (252,4 mill kr).

Driftskostnader

Kostnadene var ved utgangen av 3. kvartal 2012 på 234,8 mill kr (167,9 mill kr) som var 1,82 % (1,64 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen i driftskostnadene fra samme periode i fjor skyldes i hovedsak en større organisasjon etter fusjonen. Kostnadenes andel av forvaltningskapitalen er noe redusert fra forrige kvartal.

Tap og mislighold

Ved utgangen av 3. kvartal 2012 hadde konsernet netto tap på 20,4 mill kr (23,2 mill kr). Dette utgjorde 0,16 % (0,23 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tap i prosent av brutto utlån utgjorde 0,20 % (0,28 %) ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Individuelle nedskrivninger utgjorde 67,6 mill kr (83,2 mill kr) ved utgangen av 3. kvartal 2012. Gruppenedskrivningene var 24,8 mill kr (17,3 mill kr). Til sammen utgjør nedskrivningene 0,67 % (0,91 %) av brutto utlån.

Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde et tap på 0,8 mill kr etter skatt.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 22 865,9 mill kr ved utgangen av 3. kvartal, en økning på 1 359,4 mill kr siden årsskiftet. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 17 752,1 mill kr, og utgjorde en økning på 68,4 mill kr siden årsskiftet. Det er foretatt store overførsler til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2012.

Personmarkedet

Personmarkedet ble delvis preget av sommerferieavvikling i 3. kvartal. Vi ser imidlertid at andre halvdel av kvartalet ga en god utvikling i antall kundemøter og salg. Utlånsvolumet økte med 209,1 mill (1,4 %) i kvartalet mens innskuddene var omtrent uendret. Marginutviklingen i utlånsporteføljen er stabil mens vi ser at marginene i nysalget er fallende. Kvartalet gav minimalt med nye tap og arbeidet med mislighold vurderes å være godt og stabilt. Salget av forsikringsprodukter (både liv og skade) fortsetter å øke, noe som gir økt bestandsutvikling og dermed også inntektsutvikling. Fra og med 1. september til og med 15. desember er det iverksatt spesiell fokusaktivitet på å øke forretningsvolum og antall kunder. Aktiviteten knyttet til dette viser gode resultater i september.

Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedet har i 3. kvartal hatt en økende aktivitet sammenlignet med tidligere kvartal. Det merkes en liten økning i pågang av nye kunder. Utlåns- og innskuddsvolumet i kvartalet har vært tilnærmet stabilt sammenlignet med forrige kvartal. Med bakgrunn i økt aktivitet forventes det noe vekst i utlånsvolumet for bedriftsmarkedet i 4. kvartal 2012. Innskuddsdekningen isolert sett i bedriftsmarkedet er meget god og har holdt seg stabil høy den senere tid. Når det gjelder rentemarginen ble denne inneværende kvartal satt noe under press. Det har vært en ubetydelig økning i gruppenedskrivninger, mens individuelle nedskrivninger har vist en liten økning. Et felles SpareBank 1 betjeningskonsept for bedriftsmarkedet innføres i disse dager. Konseptet skal bidra til å gi positive effekter for kundene gjennom opplevelse av merverdier gjennom kundeløfter som gis fra banken.

Kapitalanskaffelse

Starten på 3. kvartal var sterkt preget av negative nyheter om utviklingen for de kriserammede landene i Europa, mens siste halvdel ble positiv påvirket av en rekke viktige myndighetstiltak som har redusert risikobildet.

De viktigste hendelsene var at Den Europeiske Sentralbanken (ECB) besluttet å kjøpe ubegrenset med statsobligasjoner fra Euroland som har bedt om krisehjelp, og godtatt strenge økonomiske vilkår.

Likviditeten i det norske finansieringsmarkedet har vært god og kredittpåslaget som norske banker må betale for sine innlån har falt.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i hele perioden hatt god tilgang til finansiering i markedet og har utstedet to nye obligasjonslån, begge pålydende 250 mill kr, med 3- og 4 års løpetid. I tredje kvartal har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 71 mill kr. Pr 30. september 2012 var utlån på til sammen 5 363,8 mill kr (3 529,5 mill kr) overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Finanstilsynet har uttrykt bekymring for bankers økte bruk av OMF-finansiering (Obligasjoner med Fortrinnsrett). Finanstilsynet har derfor startet et arbeid for å regulere bruken av OMF-Finansiering. OMF har vært en særdeles viktig kapitalkilde for banker under finanskrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus er positive til endringer, men dagens situasjon hvor banker står overfor nye, og strengere myndighetskrav til egenkapital, finansieringsstruktur og likviditet, medfører usikre rammebetingelser.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 3. kvartal på 4 352,5 mill kr (3 786,4 mill kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån

på til sammen 252,3 mill kr, og fondsobligasjoner på til sammen 192,3 mill kr. Banken har ikke emittert ny ansvarlig lånekapital siste kvartal (note 10).

Prisnivået for innlån i det norske markedet har falt i dette kvartalet og er nå på samme nivå som starten på 2011. Konsernets innlån som forfaller det neste halvåret har imidlertid lavere kredittpåslag enn hva som er markedsnivået i dag, mens gjelden som forfaller 2. halvår 2013 og i 2014 har høyere kredittpåslag enn dagens kredittpåslag.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernet vil videre tilpasse seg til de nye likviditets- og kapitalkrav som ventes innført i løpet av de nærmeste årene, blant annet gjennom å øke andelen lån med lang løpetid.

Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Innskuddsdekningen har vært stabil i 3. kvartal og var ved utgangen av kvartalet på 77,7 % (67,9 %).

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god, men fortsatt krevende utsikter for europeisk økonomi kan raskt påvirke finansieringsmulighetene for norske banker. Av den grunn vil styret og administrasjonen gi området mye oppmerksomhet også i tiden fremover.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 19 076,1 mill kr ved utgangen av 3. kvartal 2012. Dette tilsvarer en 12 måneders utlånvekst på 31,12 % (3,06 %), en hittil i år vekst på 2,47 % og en utlånvekst siste kvartal på 1,13 %. Også dette kvartalet har konsernet hatt en positiv utvikling knyttet til vekst. Etter overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 13 712,3 mill kr som tilsvarer en økning på 24,44 % (- 2,91 %) siste 12 måneder. Hittil i år er utlån eksklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS redusert med 831,2 mill kr, og skyldes store overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Innskudd

Konsernets innskudd fra kunder har økt med 42,6 % (6,6 %) de siste 12 måneder til 10 652,8 mill kr (7 472,2 mill kr). Innskuddsdekningen var på 77,7 % (67,8 %) ved utgangen av 3. kvartal 2012. Hittil i år er innskudd fra kunder økt med 427,3 mill kr (4,18 %) og i siste kvartal har innskuddene økt med 80,4 mill kr (0,76 %).

Kapitaldekning

Kjernekapitaldekningen var ved utgangen av kvartalet på 13,79 % (13,01 %) og kapitaldekningen var 14,18 % (14,46 %). Ren kjernekapitaldekning utgjorde på samme tid 11,66 % (11,20 %). Delårsresultatet er ikke inkludert i beregningen av kapital- og kjernekapitaldekningen fordi delårsregnskapet ikke er revidert.

IAS 19 er endret slik at bruk av korridor for regnskapsføring av pensjonsforpliktelser (utsatt regnskapsføring) ikke lenger er tillatt fra 1. januar 2013. Ved utgangen av 2011 hadde konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus ikke resultatførte estimatavvik på 33,1 mill kr etter skatt som etter nye regler vil måtte føres mot egenkapitalen. Endringer i forutsetninger og nye beregninger for 2012 vil imidlertid kunne gi en egenkapitaleffekt som avviker fra dette.

Styret anser kapitaldekningen og soliditeten som tilfredsstillende.

DATTERSELSKAP

Konsernet Sparebank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS, EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS, EiendomsMegler 1 Østfold AS, samt Uden Holding Ltd. I tillegg er heleide Fasett Eiendom AS konsolidert under virksomhet og anleggsmidler holdt for salg.

Nekor Gårdselskap AS hadde ved utgangen av 3. kvartal 2012 et resultat etter skatt på 1,7 mill kr (1,4 mill kr). EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS oppnådde et resultat etter skatt på 1,1 mill kr (1,5 mill kr), EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS 0,6 mill kr og EiendomsMegler 1 Østfold AS 0,7 mill kr.

Resultat før skatt for datterselskapene var henholdsvis 2,3 mill kr, 1,5 mill kr, 0,8 mill kr og 0,9 mill kr.

VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

I 4. kvartal 2011 overtok SpareBank 1 Østfold Akershus aksjene i Fasett Eiendom AS. Disse aksjene er fortsatt ikke solgt, men det er iverksatt tiltak for å sikre hensiktsmessig realisasjon i tiden fremover. I konsernregnskapet er overtakelsen klassifisert som virksomhet og anleggsmidler holdt for salg og utgjør 92,4 mill kr.

Alle datterselskapene har sine ordinære bankforhold med Sparebank 1 Østfold Akershus. Av vesentlige transaksjoner kan nevnes at Nekor Gårdselskap AS har lån i Sparebank 1 Østfold Akershus på 30,9 mill kr, mens døtre av Fasett Eiendom AS har lån på 115,0 mill kr. Videre har SpareBank 1 Østfold Akershus et garantiansvar på tilsammen 60,5 mill kr for EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS og EiendomsMegler 1 Østfold AS.

RISIKOSTYRING

Kreditrisiko og porteføljeutvikling

Konsernet arbeider for en helhetlig risikostyring. Risikostyringsprosessen skal reflektere måten ledelsen styrer virksomheten på. Hver risikokategori /forretningsområde er tildelt ansvarlig leder som har ansvaret for at risikostyringen gjennomføres i henhold til konsernets policy. Bankens organisasjonsstruktur underbygger policy for risikostyring, og gir rammene for planlegging, utførelse, kontroll og overvåking av strategier, mål og aktiviteter. Klart definerte ansvarsområder og hensiktsmessige rapporteringslinjer vektlegges. Det er etablert effektive rutiner for å sikre god styring, kontroll og etterlevelse.

For å kunne nå konsernets strategiske målsetting og forventet utvikling, arbeider styret og ledelsen aktivt med konsernets risikobilde og vedtatte rammer, slik at det kan velges målrettede tiltak for å styre risikoen. Kvaliteten på risikohåndteringen følges opp med kontinuerlig rapportering til ledelsen og styret.

Kreditrisiko på utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Risikobildet på utlånsporteføljen følges derfor tett opp med hjelp av modeller som overvåker og beregner eventuelle svingninger. Et vedvarende lavt rentenivå bidrar til stabilitet. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god, og et kontinuerlig internt fokus på risikohåndtering fører til at den gode kredittkvaliteten i konsernets portefølje opprettholdes. Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Sikkerhetsdekningen er god, noe som tilsier begrenset tapspotensial så lenge sikkerhetsverdiene ikke forringes vesentlig.

Likeledes er kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen god. Utviklingen er positiv og porteføljens risikoprofil er styrket siden årsskiftet. Porteføljens gjennomsnittlige misligholds-sannsynlighet har en positiv utvikling, spesielt andelen høyt risikoutsatte engasjement. Forventede tap er stabilt, og en vesentlig andel er sikret i fast eiendom. Konsernets lave andel av bedriftsmarkedsportefølje på 22 % (inkl. Boligkreditt) gjør også at risikoprofilen totalt sett er lav. Konsernets største konsentrasjon er i bransjen «omsetning og drift av eiendom».

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger.

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring. Den blir gjennomgått minimum en gang i året. Strategien

inneholder konkrete rammer og styringsparametere, retningslinjer for diversifisering og retningslinjer for rapportering. Inkludert er også en beredskapsplan for likviditet. Det foretas kvartalsvise stresstestanalyser for likviditetsrisikoen.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder og forfallstidspunkter. Fremdeles er usikkerheten i finansmarkedene store og medfører at banken også fremover vil sitte med høy likviditetsreserve.

Konsernets likviditetsrisiko er liten da SpareBank 1 Østfold Akershus, med normal utlåns- og innskuddsvekst, vil overleve kommende 16 måneder uten å refinansiere bankens låneforfall.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedspriser som renter, valutakurser og verdipapirkurser.

Markedsrisiko oppstår i konsernet hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rente- og valutahandel.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente og valutamarkedene. Rammene blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang årlig. Risikostørrelsen overvåkes løpende og følges opp gjennom periodevise rapporter til styret.

Banken benytter et markedsledende verdipapirsystem for å styre og kontrollere bankens markedsrisiko.

Som et ledd i den løpende likviditetsstyringen har SpareBank 1 Østfold Akershus behov for å disponere en beholdning av verdipapirer som kan benyttes på flere måter for å regulere konsernets behov for likviditet og som grunnlag for sikkerhetsstillelse i Norges Bank. Bankens rammer for å eie høykvalitetsobligasjoner. Beholdningen av verdipapirer var på 1 438,5 mill kr (1 214,9 mill kr) ved utgangen av 3. kvartal og blir bokført til virkelig verdi over resultatet.

Valutavirksomheten er i all hovedsak knyttet til kundeforhold. Dette innebærer at det skal holdes begrensede valutaposisjoner. Konsernet er i liten grad involvert i valutarelaterte instrumenter og bankens aggregerte valutaposisjoner er betydelig under maksimalrammene.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Menneskelig svikt og utilstrekkelig kompetanse
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og interne misligheter
- Andre interne årsaker

Operasjonell risiko representerer både på kort og lang sikt en trussel som kan medføre en vesentlig kostnad. Konsernet skal derfor til en hver tid ha en effektiv risikostyring, og overvåke slik at enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko ikke skal kunne skade konsernets stilling i alvorlig grad. Konsernet har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko, og arbeider kontinuerlig med risikoreducerende tiltak.

UTSIKTENE FREMOVER

Krisen i Europa utviklet seg positivt i 3. kvartal grunnet en rekke effektfulle myndighetstiltak. Det Internasjonale Pengefondet (IMF) har imidlertid nedrevidert sine vekstanslag for verdensøkonomien for både 2012 og 2013. I tillegg er Spania blitt ytterligere nedgradert. S&P nedgraderte Spania til BBB- som er laveste rating før «høyrisikostatus».

Den sosiale uroen i bl.a. Spania og Helles vitner om at den europeiske unionen står overfor store utfordringer også det kommende året. Veien mot et fullverdig integrert politisk og økonomisk fellesskap er lang og fortsatt er det mange skjær i sjøen.

Oppdaterte tall for utviklingen i kjerneinflasjon i Norge gir indikasjon på at det ikke haster med å heve styringsrenten fra Norges Bank.

Frykten for en dypere global resesjon er dempet, men veien videre er fortsatt usikker.

Til tross for noen avklaringer forventer SpareBank 1 Østfold Akershus at det vil ta lang tid før situasjonen i finansmarkedene normaliseres og det forventes nye perioder med stor usikkerhet.

Den økonomiske situasjonen i Norge, der Sparebank 1 Østfold Akershus har all sin virksomhet, er imidlertid god og utsiktene fremover er gode og stabile.

Usikkerhet rundt rammebetingelsene er imidlertid en uforutsigbar risiko alle bankene må leve med i den nærmeste fremtid. Dette oppleves som uheldig for sektoren.

En viktig målsetting for styret og administrasjonen i etterkant av fusjonen var å bedre kundeorienteringen i konsernet. I tiden fremover vil banken ha stor oppmerksomhet på riktig prising av risiko på bankens bedriftsmarkedsportefølje samt implementering av et nytt betjeningskonsept for bedriftsmarkedet. Økt aktivitet og nye betjeningskonsepter forventes å gi positive resultater i tiden fremover.

Med en solid kjernekapitaldekning er banken godt rustet for å styrke sin markedsposisjon i et attraktivt geografisk område i vekst. Konsernet har en robust finansiering og har en likviditetsstrategi som tilsier at banken kan opprettholde ordinær drift i 16 måneder uten å refinansiere bankens låneforfall.

Samlet sett venter SpareBank 1 Østfold Akershus et godt resultat for 2012.

Moss, den 13. november 2012
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus:

Jørgen Cato Broch

Randi Sæter

Tom Grip

Tormod Melnæs

Trond Anstensrud

Tove Mangård

Knut Ulsrud
Ansattes repr.

Ivar Listerud
Adm. Direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	10
Resultatregnskap	11
Balanse	13
Endring i egenkapital	14
Egenkapitalbevisbrøk	15
Kontantstrømoppstilling	16
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	17
Note 1 Regnskapsprinsipper	19
Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.	19
Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring	20
Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring	20
Note 5 Segmentinformasjon	21
Note 6 Derivater	22
Note 7 Kapitaldekning	23
Note 8 Andre eiendeler	23
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	24
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	24
Note 11 Verdipapirer	25
Note 12 Egenkapitalsbevisere og spredning av Egenkapitalsbevis	25

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	1/1-30/09-2012		1/1-30/09-2011		Året 2011	
(Hele tusen kroner)		%		%		%
Netto renteinntekter	191 432	1,48	148 229	1,44	204 409	1,42
Netto provisjons- og andre inntekter	143 230	1,11	95 056	0,93	196 595	1,37
Netto avkastning på finansielle instrumenter	75 519	0,58	8 929	0,09	10 137	0,07
Sum inntekter	410 182	3,18	252 214	2,46	411 142	2,86
Sum driftskostnader	234 792	1,82	167 899	1,64	252 313	1,76
Driftsresultat før tap	175 390	1,36	84 315	0,82	158 829	1,11
Tap på utlån og garantier	20 382	0,16	23 219	0,23	29 724	0,21
Resultat før skatt	155 008	1,20	61 096	0,60	129 104	0,90
Skattekostnad	36 843	0,29	14 856	0,14	12 021	0,08
Resultat fra videreført virksomhet	118 165	0,92	46 240	0,45	117 083	0,82
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 805	-0,01			- 8 263	-0,06
Periodens resultat	117 360	0,91	46 240	0,45	108 820	0,76
HOVEDTALL	30.09.12		30.09.11		31.12.11	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning ¹⁾	10,91 %		6,01 %		9,85 %	
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,93 %		6,09 %		9,11 %	
Kostnadsprosent ²⁾	57,24 %		66,57 %		61,37 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	13 712 268		11 019 370		14 543 513	
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	19 076 104		14 548 915		18 616 353	
Innskudd fra kunder	10 652 833		7 472 206		10 225 580	
Innskuddsdekning	77,69 %		67,81 %		70,31 %	
Utlånsvekst siste 12 måneder	24,44 %		-2,91 %		27,61 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	31,12 %		3,06 %		30,20 %	
Innskuddsvekst siste 12 måneder	42,57 %		6,60 %		41,04 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 244 877		13 727 187		14 357 133	
Forvaltningskapital	17 752 104		13 317 620		17 683 749	
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	22 865 939		16 597 166		21 506 589	
Tap og mislighold						
Tapsprosent utlån ³⁾	0,20 %		0,28 %		0,20 %	
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,63 %		0,98 %		1,56 %	
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,86 %		2,31 %		0,61 %	
Misl. eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	1,17 %		0,74 %		1,22 %	
A. tapsut. eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,62 %		1,75 %		0,48 %	
Soliditet						
Kapitaldekningsprosent	14,18 %		14,46 %		14,51 %	
Kjernekapitalsprosent	13,79 %		13,01 %		13,67 %	
Netto ansvarlig kapital	1 260 322		1 040 529		1 333 529	
Kjernekapital	1 226 230		936 055		1 255 773	
Kontor og bemanning						
Antall kontor	13		11		13	
Antall årsverk	226,8		158,2		220,5	
Egenkapitalbevis ⁵⁾	30.09.12	2011	2010	2009	2008	2007
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	92,10 %	92,08 %	20,29 %	20,37 %	20,42 %	21,60 %
Børskurs	64,00	77,50	101,00	74,00	90,00	137,00
Børsverdi mill kr	594	720	149	109	133	202
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) ⁶⁾	136,30	139,02	138,70	128,78	122,57	125,39
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) ⁴⁾	11,64	10,79	14,43	8,57	5,25	10,50
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)		2,00	7,33	2,36	1,60	10,50
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	4,12	7,18	7,00	8,64	17,15	13,05
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte)	0,47	0,56	0,73	0,57	0,73	1,09

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) Eksl resultat hittil i år.

Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011	Resultat (i hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011
566 519	450 240	180 536	154 809	637 411	Renteinntekter	559 790	448 588	177 675	154 106	633 457
369 113	301 629	119 390	105 359	431 286	Rentekostnader	368 358	300 359	119 036	104 692	429 048
197 405	148 612	61 147	49 450	206 125	Netto renteinntekter	191 432	148 229	58 638	49 414	204 409
114 658	76 312	41 233	26 397	105 663	Provisjonsinntekter	149 895	99 506	51 930	35 049	138 336
9 558	6 598	2 615	2 211	9 185	Provisjonskostnader	9 593	6 598	2 626	2 211	9 196
960	303	63	183	58 410	Andre driftsinntekter	2 929	2 148	685	590	67 455
106 059	70 017	38 681	24 369	154 889	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	143 230	95 056	49 988	33 428	196 595
4 264	10 731		2	10 731	Utbytte	4 264	2 923		2	2 923
23 226	218	1 800		218	Inntekter av eierinteresser	24 740	8 596	10 345	1 958	17 286
- 18 614	364	23 856	- 3 453	1 530	Netto gevinst/tap på verdipapirhandel	15 921	364	10 426	- 3 453	1 530
39 742	7 362	10 486	- 719	13 182	Netto verdiendring på finansielle eiendeler/gjeld vurdert til virkelig verdi	39 742	7 362	10 486	- 719	13 749
- 9 147	- 10 315	- 7 513	6 442	- 25 351	Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 9 147	- 10 315	- 7 513	6 442	- 25 351
39 471	8 359	28 629	2 272	310	Netto avkastning på finansielle instrumenter	75 519	8 929	23 743	4 229	10 137
342 935	226 987	128 456	76 090	361 324	Sum netto inntekter	410 182	252 214	132 370	87 072	411 142
105 616	72 418	34 929	24 613	105 565	Personalkostnader	125 910	85 806	41 546	29 476	125 694
51 281	38 925	18 333	16 599	56 152	Administrasjonskostnader	57 902	43 446	20 328	18 223	63 200
46 771	35 747	13 947	6 613	58 777	Andre driftskostnader	50 980	38 646	15 063	7 067	63 418
203 668	147 090	67 209	47 825	220 493	Sum driftskostnader	234 792	167 899	76 937	54 766	252 313
139 267	79 897	61 248	28 265	140 831	Driftsresultat før tap	175 390	84 315	55 433	32 305	158 829
- 32 100	23 219	5 196	11 984	29 724	Tap på utlån og garantier	20 382	23 219	5 196	11 984	29 724
171 367	56 678	56 052	16 281	111 107	Resultat før skatt	155 008	61 096	50 237	20 321	129 104
50 000	13 817	10 443	5 047	10 891	Skattekostnad	36 843	14 856	11 703	5 646	12 021
121 367	42 861	45 609	11 233	100 216	Resultat fra videreført virksomhet	118 165	46 240	38 534	14 675	117 083
					Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 805		- 1 406		- 8 263
121 367	42 861	45 609	11 233	100 216	Periodens resultat	117 360	46 240	37 128	14 675	108 820

Resultatregnskap forts.

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

MORBANK						KONSERN				
30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011	Resultat (i hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011
121 367	42 861	45 609	11 233	100 216	Periodens resultat	117 360	46 240	37 128	14 675	108 820
					Utvidet resultat:					
					Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	535	416	562	416	- 9 633
- 275	250	918	512	1 472	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	- 275	219	918	512	1 441
					Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat					0
- 275	250	918	512	1 472	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	260	635	1 480	928	- 8 191
121 092	43 111	46 526	11 745	101 688	Totalresultat	117 620	46 875	38 608	15 603	100 629
					Totalresultat fordeling:					
					Majoritet	117 513				99 956
					Ikke kontrollerende eierinteresser	107				673

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK						KONSERN				
30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011	Resultat (i hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	3. kv 2012	3. kv 2011	Året 2011
1,54	1,46	1,41	1,44	1,45	Netto renteinntekter	1,48	1,44	1,35	1,42	1,42
0,83	0,69	0,89	0,71	1,09	Netto provisjons- og andre inntekter	1,11	0,93	1,15	0,96	1,37
0,31	0,08	0,66	0,07	0,00	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,58	0,09	0,54	0,12	0,07
2,67	2,23	2,97	2,21	2,54	Sum inntekter	3,18	2,46	3,04	2,51	2,86
1,59	1,44	1,55	1,39	1,55	Sum driftskostnader	1,82	1,64	1,77	1,58	1,76
1,09	0,78	1,41	0,82	0,99	Driftsresultat før tap	1,36	0,82	1,27	0,93	1,11
-0,25	0,23	0,12	0,35	0,21	Tap på utlån og garantier	0,16	0,23	0,12	0,35	0,21
1,34	0,56	1,29	0,47	0,78	Resultat før skatt	1,20	0,60	1,15	0,59	0,90
0,39	0,14	0,24	0,15	0,08	Skattekostnad	0,29	0,14	0,27	0,16	0,08
0,95	0,42	1,05	0,33	0,70	Resultat fra videreført virksomhet	0,92	0,45	0,88	0,42	0,82
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-0,01	0,00	-0,03	0,00	-0,06
0,95	0,42	1,05	0,33	0,70	Periodens resultat	0,92	0,45	0,92	0,42	0,87

Balanse

MORBANK				KONSERN		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	Balanse (i hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
704 392	340 672	345 817	Kontanter og fordringer på sentralbanker	704 394	337 846	345 824
797 713	223 918	425 161	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	797 713	223 918	425 161
13 858 209	11 042 699	14 723 203	Brutto utlån til kunder	13 712 268	11 019 370	14 543 513
- 67 561	- 83 222	- 112 748	- individuelle nedskrivninger	- 67 561	- 83 222	- 71 726
- 24 783	- 17 258	- 23 367	- nedskrivninger på grupper av utlån	- 24 783	- 17 258	- 23 367
13 765 864	10 942 219	14 587 088	Netto utlån til kunder	13 619 924	10 918 891	14 448 420
1 438 544	1 214 966	1 404 036	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 438 544	1 214 966	1 404 036
81 641	80 585	76 677	Derivater	81 641	80 585	76 677
351 308	190 559	257 731	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	351 308	190 559	257 731
279 160	85 720	261 849	Investering i eierinteresser	357 680	158 776	333 543
30 249	16 800	25 344	Investering i konsernselskaper			0
			Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	92 396		89 717
26 651		29 550	Immatrielle eiendeler	26 651		29 550
102 729	58 203	108 377	Varige driftsmidler	184 299	135 787	191 598
			Utsatt skattefordel	1 143	1 148	1 208
78 265	43 523	64 720	Andre eiendeler	96 409	55 145	80 284
17 656 516	13 197 166	17 586 350	Eiendeler	17 752 104	13 317 620	17 683 749
602 874	534 163	854 787	Innskudd fra kredittinstitusjoner	602 874	534 163	854 787
10 668 771	7 482 599	10 244 923	Innskudd fra og gjeld til kunder	10 652 833	7 472 206	10 225 580
4 352 583	3 786 452	4 549 246	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 352 583	3 786 452	4 549 246
25 858	15 054	26 574	Derivater	25 858	15 054	26 574
39 662	41 442	8 077	Betalbar skatt	41 391	45 654	9 194
6 670	3 287	14 288	Utsatt skatt	13 263	7 155	20 893
117 109	67 152	140 657	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	128 465	79 513	143 647
252 294	199 519	253 953	Ansvarlig lånekapital	252 294	199 519	253 953
192 321	130 313	196 406	Fondsobligasjon	192 321	130 313	196 406
16 258 141	12 259 982	16 288 912	Sum gjeld	16 261 882	12 270 030	16 280 280
928 840	147 260	928 840	Egenkapitalbevis	928 840	147 260	928 840
- 2 350		- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 350		- 2 350
147 575	5 249	147 575	Overkursfond	147 575	5 249	147 575
93 279	20 142	93 279	Utjevningsfond	93 279	20 142	93 279
		18 577	Avsatt utbytte			18 577
100 382	656 846	100 382	Grunnfondskapital	100 382	656 846	100 382
	41 206	1 578	Gavefond		41 206	1 578
9 143	6 336	9 418	Fond for urealiserte gevinster	26 812	24 077	27 089
139	17 285	139	Annen egenkapital	77 787	106 571	87 173
121 367	42 861	0	Periodens resultat	117 895	46 240	0
			Ikke kontrollerende eierinteresser	0		1 326
1 398 376	937 184	1 297 439	Sum egenkapital	1 490 221	1 047 590	1 403 469
17 656 516	13 197 166	17 586 350	Gjeld og egenkapital	17 752 104	13 317 620	17 683 749

Endring i egenkapital

ENDRING I EGENKAPITAL - MORBANK

(Hele tusen kroner)	Egenkapital bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs fond-	Utjevningsfond	Grunnfonds kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Sum egen kapital
Egenkapital pr. 31.12.2010	147 260		5 249	20 143	656 845	46 579	7 336	17 035	10 794	911 240
Korleksjoner mot FUG hiå										
Konvertering av grunnfondskap til EKB kapital	489 647		89 165		- 578 811					0
Kapitalutvidelse fusjon med Halden Sparebank	291 933		53 161		- 345 094					0
Økning egenkapital v/sammenslåing					345 094					345 094
Reklassifisering til grunnfondskapital					16 035			- 16 035		0
Ervervelse av egne egenkapitalbevis		- 2 350						138		- 2 212
Korleksjoner mot FUG hiå										
Utbetalt utbytte på grunnfondsbevis i 2010									- 10 794	- 10 794
Avsatt til gaver for 2010								- 1 000		- 1 000
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 46 579				- 46 579
Aksjer til virkelig verdi med endring mot EK										
Udisponert totalresultat				73 137	6 313	1 578	2 082		18 577	101 688
Egenkapital pr. 31.12.2011	928 840	- 2 350	147 575	93 280	100 382	1 578	9 419	139	18 577	1 297 439
Korleksjoner mot FUG hiå										0
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									- 18 577	- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 1 578				- 1 578
Udisponert totalresultat							- 275	121 367		121 092
Egenkapital pr. 30.09.12	928 840	- 2 350	147 575	93 280	100 382		9 144	121 506		1 398 376

Endring i egenkapital (forts.)

ENDRING I EGENKAPITAL - KONSERN

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Minoritets- interesser	Sum egen kapital
Egenkapital pr. 31.12.2010	147 260		5 249	20 142	656 846	46 578	24 599	106 413	10 794	0	1 017 881
Konvertering av grunn- fondskap til EKB kapital	489 647		89 165		-578 811						0
Kapitalutvidelse fusjon med Halden Sparebank	291 933		53 161		-345 094						0
Økning egenkapital v/ sammenslåing					345 094						345 094
Reklassifisering til grunnfondskapital					16 035			-16 035			0
Korreksjoner mot FUG ifbm overtakelse											
Ervervelse av egne egenkapitalbevis		-2 350						138			- 2 212
Minoritet								-653		653	
Korreksjoner mot FUG hiå							569	-121			448
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2010									-10 794		- 10 794
Avsatt til gaver for 2010								-1 000			- 1 000
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						-46 579					- 46 579
Aksjer til virkelig verdi med endring mot EK											
Aksjer i felleskontrollert virksomhet											
Udisponert totalresultat				73 137	6 313	1 578	1 922	-1 569	18 577	673	100 631
Egenkapital pr. 31.12.2011	928 840	-2 350	147 575	93 279	100 382	1 578	27 090	87 173	18 577	1 326	1 403 469
Korreksjoner mot FUG hiå							-3				- 3
Korreksjoner knyttet til virksomhet holdt for salg								-7 132			- 7 132
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									-18 577		- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						-1 578					- 1 578
Utløsning av ikke kontroll- erende eierinteresser								-2 253		-1 326	- 3 579
Udisponert totalresultat							-275	117 895	0	0	117 620
Egenkapital pr. 30.09.12	928 840	-2 350	147 575	93 279	100 382	0	26 812	195 683	0	0	1 490 221

Egenkapitalbevisbrøk

MORBANK - tall i tusen	30.09.12	01.01.12	31.12.11	01.11.11	01.01.11	31.12.10
Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840	928 840	147 260	147 260
Utjevningsfond	93 279	93 279	58 403	20 142	20 142	9 343
Overkursfond	147 575	147 575	147 575	147 575	5 249	5 249
Andel fond for urealiserte gevinster	8 418	8 395	7 851	6 750	1 471	1 471
Andel annen egenkapital	128	124	124			
A. Sum egenkapitalbevisiernes kapital	1 178 240	1 178 213	1 142 793	1 103 306	174 122	163 323
Grunnfondskapital	100 382	100 382	97 342	94 069	656 846	614 437
Gavefond				39 580	46 578	5 169
Andel annen egenkapital	11	15	15	139	16 035	16 035
Andel fond for urealiserte gevinster	725	1 024	1 024	823	5 865	5 865
B. Sum sparebankens fond	101 118	101 421	98 381	134 612	725 323	641 506
Fond for urealiserte gevinster/vurderingsforskjeller						
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte	1 279 359	1 279 634	1 241 174	1 237 918	899 446	804 829
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	92,10 %	92,07 %	92,07 %	89,13 %	19,36 %	20,29 %

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	Kontantstrømoppstilling (i hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
171 367	56 678	111 107	Resultat før skatt og minoriteter	155 008	61 096	129 104
- 32 100	23 219	29 724	Tap på utlån	20 382	23 219	29 724
11 593	6 845	10 152	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	13 603	8 030	12 602
- 12 710	- 3 795	- 57 576	Inntektsført negativ goodwill			- 64 034
		- 33 619	Betalbare skatter	- 13 550	- 4 105	- 34 749
138 149	82 947	59 788	Netto kontantstrøm fra driften	175 443	88 240	72 647
853 324	360 984	495 408	Endring netto utlån og overtatte eiendeler	808 114	360 726	506 120
- 34 508	77 865	42 433	Endring sertifikater og obligasjoner	- 34 508	77 865	42 433
4 806	1 288	- 9 410	Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.)	4 636	437	- 9 543
- 23 315	- 4 663	35 186	Endring øvrige eiendeler	- 25 726	- 6 773	28 415
423 848	220 690	117 675	Endring innskudd kunder	427 253	221 935	109 970
- 251 913	- 42 759	- 49	Endring innskudd kredittinstitusjoner	- 251 913	- 42 759	667
- 37 589	- 11 621	9 200	Endring annen gjeld	61 981	- 8 778	17 254
		10 295	Endring avsetn.påløpte kostnader og forpliktelser	- 704	- 2 485	- 3 932
1 072 803	684 732	760 526	Netto kontantstrøm fra virksomheten	1 164 576	688 407	764 030
- 3 046	- 3 360	- 7 649	Endring varige driftsmidler	- 3 406	- 10 589	- 21 782
- 116 068	- 23 080	- 38 634	Endring i aksjer som ikke inngår i handelsaktiviteter	- 210 385	- 22 351	- 27 998
- 119 114	- 26 440	228 224	Netto kontantstrøm investeringer	- 210 892	- 32 940	224 727
- 196 663	- 716 298	- 803 766	Endring låneopptak verdipapirer	- 196 663	- 716 298	- 803 766
- 5 744	- 3 274	1 331	Innbetalinger ved utstedelse av egenkapitalbevis	- 5 744	- 3 274	1 331
- 20 155	- 17 166	- 58 372	Innbetaling av ansvarlig kapital	- 20 155	- 17 166	- 58 372
			Utbetaling av utbytte / gaver			
- 222 563	- 736 739	- 860 808	Netto kontantstrøm finansiering	- 222 563	- 736 739	- 860 807
731 126	- 78 446	127 942	Netto endring likvider	731 122	- 81 271	127 950
770 978	643 036	643 036	Likviditetsbeholdning IB	770 985	643 035	643 035
1 502 104	564 591	770 978	Likviditetsbeholdning UB	1 502 107	561 764	770 985

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

(Hele tusen kroner)	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010	3. kv. 2010
RESULTAT									
Renteinntekter	177 675	186 912	195 203	184 869	154 106	146 992	147 490	157 719	156 661
Rentekostnader	119 036	118 192	131 130	128 689	104 692	97 901	97 766	99 894	102 176
Netto renteinntekter	58 638	68 720	64 074	56 181	49 414	49 091	49 724	57 826	54 485
Provisjonsinntekter	51 930	52 784	45 181	38 830	35 049	33 445	31 013	32 818	34 604
Provisjonskostnader	2 626	3 186	3 781	2 598	2 211	1 991	2 397	2 274	2 637
Andre driftsinntekter	685	1 578	666	65 307	590	801	757	1 179	604
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49 988	51 175	42 067	101 539	33 428	32 255	29 373	31 723	32 572
Utbytte		793	3 472		2	2 902	18	2	2
Inntekter av eierinteresser	10 345	4 071	10 324	8 690	1 958	4 125	2 513	5 400	5 315
Netto gevinst på verdipapirhandel	10 426	- 1 247	6 743	1 166	- 3 453	984	2 833	2 912	3 810
Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi:	10 486	16 291	12 964	6 387	- 719	2 193	5 888	4 622	1 134
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 7 513	1 411	- 3 045	- 15 035	6 442	- 2 773	- 13 984	- 3 305	- 4 562
Netto avkastning på finansielle instrumenter	23 743	21 319	30 457	1 208	4 229	7 432	- 2 732	9 631	5 699
Sum inntekter	132 370	141 214	136 598	158 928	87 072	88 778	76 365	99 179	92 755
Personalkostnader	41 546	39 585	44 779	39 888	29 476	26 521	29 810	38 361	28 060
Administrasjonskostnader	20 328	18 678	18 897	19 754	18 223	13 007	12 215	14 739	10 233
Andre driftskostnader	15 063	17 733	18 183	24 772	7 067	15 118	16 461	20 955	12 463
Sum driftskostnader	76 937	75 996	81 859	84 414	54 766	54 646	58 486	74 055	50 756
Driftsresultat før tap	55 433	65 218	54 738	74 513	32 305	34 132	17 878	25 125	41 999
Tap på utlån og garantier	5 196	7 171	8 015	6 506	11 984	5 954	5 280	4 653	629
Resultat før skatt	50 237	58 047	46 724	68 008	20 321	28 177	12 598	20 471	41 370
Skattekostnad	11 703	15 032	10 108	- 2 835	5 646	5 774	3 436	578	13 330
Resultat fra videreført virksomhet	38 534	43 016	36 616	70 843	14 675	22 403	9 163	19 893	28 039
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 1 406	5 175	- 4 574	- 8 263					
Periodens resultat	37 128	48 190	32 042	62 580	14 675	22 403	9 163	19 893	28 039

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern forts.

HOVEDTALL

(Hele tusen kroner)	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010	3. kv. 2010
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning ¹⁾	10,04 %	13,57 %	9,15 %	20,20 %	5,59 %	8,77 %	3,66 %	7,81 %	11,22 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,44 %	13,54 %	9,30 %	20,22 %	5,83 %	9,02 %	3,65 %	8,21 %	10,67 %
Kostnadsprosent ²⁾	58,12 %	53,82 %	59,93 %	53,11 %	62,90 %	61,55 %	76,59 %	74,67 %	54,72 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	13 712 268	13 571 264	13 926 418	13 895 419	11 019 370	11 149 572	11 466 990	11 396 696	11 349 793
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	19 076 104	18 863 793	18 599 506	17 968 259	14 548 915	14 387 736	14 248 338	14 298 288	14 116 251
Innskudd fra kunder	10 652 833	10 572 461	10 105 013	10 110 794	7 472 206	7 650 187	7 216 286	7 250 272	7 009 672
Innskuddsdekning	77,69 %	77,90 %	72,56 %	72,76 %	67,81 %	68,61 %	62,93 %	63,62 %	61,76 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	24,44 %	21,72 %	21,45 %	21,92 %	-2,91 %	-2,74 %	0,23 %	0,77 %	-1,83 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	31,12 %	31,11 %	30,54 %	25,67 %	3,06 %	3,00 %	3,14 %	4,41 %	3,42 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	39,25 %	38,20 %	40,03 %	44,24 %	6,21 %	13,20 %	6,78 %	8,82 %	8,71 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	17 332 015	17 000 494	17 401 100	15 484 303	13 774 287	13 612 374	13 795 130	13 716 020	13 968 296
Forvaltningskapital	17 752 104	17 296 239	17 096 276	17 683 749	13 317 620	13 940 239	13 502 174	13 830 087	13 553 846
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	22 865 939	22 338 768	21 519 364	21 506 589	16 597 166	16 928 403	16 033 523	16 481 679	16 070 304
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån ³⁾	0,15 %	0,21 %	0,23 %	0,19 %	0,43 %	0,21 %	0,19 %	0,16 %	0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,63 %	1,63 %	1,62 %	1,63 %	0,98 %	0,84 %	0,65 %	0,61 %	1,97 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,86 %	0,90 %	0,98 %	0,64 %	2,31 %	2,25 %	2,13 %	2,16 %	0,94 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	1,17 %	1,17 %	1,21 %	1,22 %	0,74 %	0,65 %	0,52 %	0,48 %	1,20 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,62 %	0,64 %	1,05 %	0,48 %	1,75 %	1,74 %	1,71 %	1,72 %	2,01 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	14,18 %	14,24 %	14,61 %	14,51 %	14,46 %	14,54 %	14,75 %	14,63 %	13,75 %
Kjernekapitalsprosent	13,79 %	13,75 %	14,01 %	13,67 %	13,01 %	13,10 %	13,17 %	13,05 %	12,04 %
Netto ansvarlig kapital	1 260 322	1 264 026	1 298 183	1 333 529	1 040 529	1 040 038	1 060 341	1 063 042	1 005 060
Kjernekapital	1 226 230	1 220 349	1 244 308	1 255 773	936 055	936 769	947 144	948 646	880 336
Kontor og bemanning									
Antall kontor	13	13	13	13	11	11	11	11	11
Antall årsverk	226,8	227,6	224,6	220,5	158,2	160,8	161,5	161,6	165,7
Egenkapitalbevis ⁵⁾									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	64,00	63,00	73,50	77,50	85,50	107,00	102,50	101,00	92,00
Antall utstedte bevis	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	1 472 600	1 472 600	1 472 600	1 472 600	1 472 600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ⁶⁾	136,30	135,60	136,38	139,02	132,15	132,05	133,43	138,70	115,73
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) ⁴⁾	3,68	4,78	3,18	4,68	1,95	2,95	1,20	2,95	3,81
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	4,12	3,94	5,77	7,18	10,47	12,77	21,02	7,00	6,00
Pris / Bokført egenkapital	0,47	0,46	0,54	0,56	0,65	0,81	0,77	0,73	0,79

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. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

6) Eksl. resultat hittil i år.

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.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er fulgt i kvartalsregnskapet som i siste årsregnskap.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank			Periodens tapskostnader	Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
- 55 495	13 420	8 480	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	- 3 013	13 420	8 480
1 416	- 2 442	- 4 325	Periodens endring i gruppenedskrivninger	1 416	- 2 442	- 4 325
3 606	1 994	3 908	Periodens endring i amortiseringseffekter	3 606	1 994	3 908
17 224	7 121	14 104	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er tapsavsatt	17 224	7 121	14 104
3 852	5 443	10 295	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	3 852	5 443	10 295
- 2 704	- 2 317	- 2 737	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 2 704	- 2 317	- 2 737
- 32 100	23 219	29 724	Periodens tapskostnader	20 382	23 219	29 724

Morbank			Individuelle nedskrivninger *)	Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
124 308	81 361	81 361	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	71 826	81 361	81 361
		32 794	+ økning i nedskrivninger som følge av virksomhetssammenslutning			- 19 688
- 17 224	- 9 115	- 14 104	- konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	- 17 224	- 9 115	- 14 104
- 61 804	- 7 437	- 10 206	- tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 9 322	- 7 437	- 10 206
11 000	6 540	9 018	+ tapsavs. på engasjement hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	11 000	6 540	9 018
			+ økning i nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	12 533	22 804	23 772
- 1 252	627	1 673	amortiseringseffekter	- 1 252	627	1 673
67 561	94 781	124 308	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	67 561	94 781	71 826

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier er oppført i balansen under «Annen gjeld» og er per 30.09.2012 kr 0 mill (kr 11,56 mill i 2011) for morbank og konsern. Per 31.12.2011 var tapsnedskrivningene kr 11,6 mill for morbank og kr 0,1 mill for konsern.

Morbank			Gruppenedskrivninger	Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
23 367	19 700	19 700	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. IB	23 367	19 700	19 700
		7 992	+ økning i nedskrivninger som følge av virksomhetssammenslutning			7 992
1 416	- 2 442	- 4 325	+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	1 416	- 2 442	- 4 325
24 783	17 258	23 367	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. UB	24 783	17 258	23 367

Morbank			Misligholdte engasjement	Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
223 862	108 201	356 710	Brutto misligholdte engasjement	223 862	108 201	226 710
- 39 098	- 10 260	- 78 510	Individuelle nedskrivninger	- 39 098	- 10 260	- 40 977
184 764	97 941	278 200	Netto misligholdte engasjement	184 764	97 941	185 733
17 %	9 %	13 %	Avsetningsgrad	17 %	9 %	13 %

Morbank			Øvrige tapsutsatte engasjement	Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
118 528	254 151	101 003	Øvrige tapsutsatte engasjement	118 528	254 151	88 549
- 28 463	- 72 907	- 34 238	Individuelle nedskrivninger	- 28 463	- 72 907	- 30 749
90 065	181 244	66 766	Netto tapsutsatte engasjement	90 065	181 244	57 801
24 %	29 %	29 %	Avsetningsgrad	24 %	29 %	29 %

Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
345 548	248 575	382 704	Offentlig sektor	345 548	248 575	382 704
230 604	226 909	384 447	Finansiering og forsikringsvirksomhet	230 604	226 909	384 447
137 971	110 763	122 966	Primærnæringen	137 971	110 763	122 966
99 266	94 749	118 122	Industri	99 266	94 749	118 122
241 230	137 361	269 872	Bygg- og anleggsvirksomhet	241 230	137 361	269 872
257 661	242 037	259 258	Varehandel	257 661	242 037	259 258
30 838	20 830	22 166	Hotell og restaurantdrift	30 838	20 830	22 166
55 119	46 313	63 653	Transport	55 119	46 313	63 653
516 591	471 634	516 687	Omsetning/drift eiendommer	500 653	461 241	497 344
301 388	263 899	319 507	Forretningsmessig tjenesteyting	301 388	263 899	319 507
392 077	254 644	374 723	Sosial og privat tjenesteyting	392 077	254 644	374 723
2 608 294	2 117 713	2 834 105	Sum næring	2 592 356	2 107 320	2 814 762
7 857 678	5 232 196	7 400 805	Lønnstakere o.l.	7 857 678	5 232 196	7 400 805
202 799	132 690	10 012	Påløpte renter	202 799	132 690	10 012
10 668 771	7 482 599	10 244 923	Sum	10 652 833	7 472 206	10 225 580

Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
158 554	98 486	158 469	Offentlig sektor	158 554	98 486	158 469
37 786	39 899	55 061	Finansiering og forsikringsvirksomhet	37 786	39 899	55 061
345 685	303 131	339 789	Primærnæringen	345 685	303 131	339 789
86 347	54 537	98 975	Industri	86 347	54 537	98 975
546 485	393 249	549 870	Bygg- og anleggsvirksomhet	546 485	393 249	549 870
275 043	190 117	274 994	Varehandel	275 043	190 117	274 994
35 603	15 361	31 740	Hotell og restaurantdrift	35 603	15 361	31 740
75 516	61 574	72 039	Transport	75 516	61 574	72 039
2 047 147	1 665 618	2 059 606	Omsetning/drift eiendommer	1 901 206	1 642 289	1 879 916
210 961	175 804	252 840	Forretningsmessig tjenesteyting	210 961	175 804	252 840
128 151	102 226	121 217	Sosial og privat tjenesteyting	128 151	102 226	121 217
3 947 280	3 100 002	4 014 600	Sum næring	3 801 339	3 076 673	3 834 910
9 868 645	7 917 244	10 666 634	Lønnstakere o.l.	9 868 645	7 917 244	10 666 634
42 284	25 453	41 969	Opptjente renter	42 284	25 453	41 969
13 858 209	11 042 699	14 723 203	Sum	13 712 268	11 019 370	14 543 513

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 fem heleide datterselskaper, Nekor Gårdsselskap AS, EiendomsMegler1 Østfold og Akershus AS, EiendomsMegler1 Sarpsborg AS, EiendomsMegler1 Østfold AS og Uden Holding Ltd.

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 Vestby, Drøbak, Askim, Moss og Fredrikstad. EiendomsMegler1 Sarpsborg AS har kontor i Sarpsborg og EiendomsMegler1 Østfold AS har kontor i Halden. Uden Holding Ltd er registrert som eier av bankens leilighet i Spania. Selskapet har hovedkontor på Gibraltar.

30.09.2012						
(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1 ²⁾	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter ¹⁾	112 091	98 596	482	- 1 052	- 18 685	191 432
Netto provisjonsinntekter	51 914	7 719	35 288		45 381	140 301
Andre driftsinntekter				9 937	- 7 008	2 929
Netto avkastning på finansielle investeringer					75 519	75 519
Driftskostnader	68 451	11 604	32 569	6 565	115 604	234 792
Driftsresultat før tap pr segment	95 554	94 711	3 200	2 320	- 20 396	175 390
Tap på utlån og garantier	- 1 106	21 487				20 382
Resultat før skatt pr segment	96 660	73 224	3 200	2 320	- 20 396	155 008
Balanse						
Utlån til kunder	9 868 645	3 801 339			42 284	13 712 268
Individuell nedskrivning utlån	- 7 499	- 60 063				- 67 561
Gruppenedskrivning	- 8 716	- 16 067				- 24 783
Andre eiendeler			29 836	58 959	4 043 384	4 132 179
Sum eiendeler per segment	9 852 430	3 725 209	29 836	58 959	4 085 668	17 752 104
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 857 678	2 592 356			202 799	10 652 833
Annen gjeld			10 430	32 712	5 565 906	5 609 049
Sum gjeld pr segment	7 857 678	2 592 356	10 430	32 712	5 768 705	16 261 882
Egenkapital					1 490 221	1 490 221
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 857 678	2 592 356	10 430	32 712	7 258 926	17 752 104
31.12.2011						
(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1 ²⁾	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter ¹⁾	86 201	97 095	776	- 1 106	21 444	204 409
Netto provisjonsinntekter	54 653	7 419	32 727		34 342	129 140
Andre driftsinntekter				11 575	55 880	67 455
Netto avkastning på finansielle investeringer					10 137	10 137
Driftskostnader	74 105	12 562	32 338	7 922	125 385	252 313
Driftsresultat før tap pr segment	66 748	91 951	1 164	2 547	- 3 583	158 829
Tap på utlån og garantier	1 371	28 354				29 724
Resultat før skatt pr segment	65 378	63 597	1 164	2 547	- 3 583	129 104
Balanse						
Utlån til kunder	10 666 634	3 834 910			41 969	14 543 513
Individuell nedskrivning utlån	- 37 552	- 75 196			41 022	- 71 726
Gruppenedskrivning	- 10 257	- 13 110				- 23 367
Andre eiendeler			30 145	62 217	3 142 967	3 235 329
Sum eiendeler per segment	10 618 825	3 746 604	30 145	62 217	3 225 958	17 683 750
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 400 805	2 814 762			10 012	10 225 580
Annen gjeld			13 041	37 641	6 004 019	6 054 700
Sum gjeld pr segment	7 400 805	2 814 762	13 041	37 641	6 014 031	16 280 280
Egenkapital					1 403 469	1 403 469
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 400 805	2 814 762	13 041	37 641	7 417 500	17 683 749

1) Fundingkostnadene er fordelt i forhold til gapet mellom gjennomsnittlig utlån og gjennomsnittlig innskudd.

2) Pr 31.12.2011 Inneholdende EM1 Østfold Akershus hele året, EM1 Halden og EM1 Sarpsborg 2 måneder.

3) I 2012 er alle selskap fullt med.

Note 6 Derivater

Morbank og Konsern

Til virkelig verdi over resultatet (i hele tusen kroner)	30.09.12			30.09.11		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer	4 153	168		16 586	482	
Valutaterminer	4 165		156	8 035		443
Sum valutainstrumenter		168	156		482	443
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	36 900	3 689		38 700	3 262	
Renteswapper fastrente utlån	542 400		15 533	373 700	168	5 329
Renteswapper fastrente obl. lån	1 272 000	18 114		1 272 000	36 010	
Valutarenteswap obligasjoner	53 038	9 540	5 204	27 114	6 823	3 973
Renteswapper strukturerte kontrakter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Påløpte renter renteswapper		34 064	996		29 344	659
Sum renteinstrumenter		65 407	21 733		75 607	9 961
Renteinstrumenter sikring						
Nettoeffekt av sikring	410 000	16 066	3 969	130 000	4 496	4 650
Sum renteinstrumenter sikring		16 066	3 969		4 496	4 650
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter		168	156		482	443
Sum renteinstrumenter		81 473	25 702		80 103	14 611
Sum valuta- og renteinstrumenter		81 641	25 858		80 585	15 054

Note 7 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(Hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
100 382	656 846	100 382	Grunnfondskapital	100 382	656 846	100 382
926 491	147 260	926 490	Egenkapitalbevis	926 491	147 260	926 490
147 575	5 249	147 575	Overkursfond	147 575	5 249	147 575
93 279	20 142	93 279	Utjevningfond	93 279	20 142	93 279
	41 206		Gavefond		41 206	
139	17 285	20 294	Andre godkjente fond	78 322	106 571	108 654
9 143	6 336	9 418	Fond for urealiserte gevinster	26 812	24 077	27 089
121 367	42 861		Resultat hittil i år	117 360	46 240	
1 398 376	937 185	1 297 439	Sum balanseført egenkapital	1 490 221	1 047 591	1 403 469
- 121 367	- 42 861		Resultat hittil i år	- 117 360	- 46 240	
4 140	1 500	4 140	Andel av medlemsinnskudd	4 140	1 500	4 140
			Merverdi aksjer etter egenkapitalmetoden	- 72 209	- 71 660	- 77 613
			Utsatt skattefordel	- 1 143	- 1 148	- 1 208
- 19 189		- 21 276	Andre immatrielle eiendeler	- 19 189		- 21 276
		- 20 155	Fradrag for avsatt utbytte og gaver			- 20 155
- 97 098	- 71 317	- 61 618	50% fradrag kjernekapital i andre finansinst.	- 236 687	- 113 025	- 192 314
578	505	578	Avskrivninger på merverdi	3 351	3 196	3 351
6 801	7 194	6 545	Urealiserte verdiendringer	- 14 894	- 14 159	- 15 149
190 000	130 000	190 000	Fondsobligasjoner	190 000	130 000	190 000
1 362 242	962 206	1 395 653	Sum kjernekapital	1 226 230	936 055	1 273 245
257 220	204 153	257 343	Tilleggskapital	270 779	217 499	270 902
- 97 098	- 71 317	- 61 618	Fradrag i tilleggskapital	- 236 687	- 113 025	- 192 314
1 522 364	1 095 042	1 591 378	Sum ansvarlig kapital	1 260 322	1 040 529	1 351 832
9 209 213	7 168 777	9 366 138	Beregningsgrunnlag	8 889 788	7 194 510	9 058 488
14,79 %	13,42 %	14,90 %	Kjernekapitalprosent	13,79 %	13,01 %	14,06 %
16,53 %	15,28 %	16,99 %	Kapitaldekningsprosent	14,18 %	14,46 %	14,92 %

*) Andel av delårsresultat er pr 30.09. ikke medtatt i kjernekapitalen da regnskapet ikke er revisorgodkjent.

Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(Hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
12 525	6 632	17 330	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	13 243	7 899	17 879
			Overfinansiering av pensjonsforpliktelser			
65 740	36 891	47 389	Andre eiendeler	83 166	47 246	62 405
78 265	43 523	64 720	Sum	96 409	55 145	80 284

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
30.09.12	30.09.11	31.12.11	(Hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
19 295	18 451	22 668	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22 680	22 264	27 161
27 076	15 380	27 076	Pensjonsforpliktelser	30 483	18 563	30 483
70 738	33 321	90 913	Annen gjeld	75 302	38 686	86 003
117 109	67 152	140 657	Sum	128 465	79 513	143 647

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld	30.09.12	31.12.11
(Hele tusen kroner)		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 272 000	4 454 878
Verdijusteringer	30 808	52 287
Påløpte renter	49 775	42 081
Sum verdipapirgjeld	4 352 583	4 549 246

Endring i verdipapirgjeld	30.09.12	Emittert i 2012	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.11
(Hele tusen kroner)					
Sertifikatgjeld, nominell verdi					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 272 000	560 000	- 742 878		4 454 878
Verdijusteringer	30 808			- 21 479	52 287
Påløpte renter	49 775			7 693	42 081
Sum verdipapirgjeld	4 352 583	560 000	- 742 878	- 13 786	4 549 246

Ansvarlig lånekapital	30.09.12	Emittert i 2012	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.11
(Hele tusen kroner)					
Ordinær ansvarlig lånekapital	250 000			- 2 085	252 085
Fondsobligasjon	190 000			- 1 304	191 304
Verdijusteringer	3 430			3 078	352
Påløpte renter	1 185			- 5 433	6 618
Sum verdipapirgjeld	444 615			- 5 744	450 359

Store deler av bankens fastrenteobligasjonsgjeld (1 682,0 mill kr) er verdivurdert etter virkelig verdi opsjonen (FVO).

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer - obligasjoner og sertifikater

(Hele tusen kroner)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Obligasjoner	1 042 667	808 585	1 046 880
Sertifikater	277 054	310 843	262 844
Ansvarlig lån	107 838	90 648	90 915
Påløpt rente	4 648	4 180	4 665
Verdijusteringer til virkelig verdi	6 339	710	- 1 268
Sum verdipapirer	1 438 544	1 214 966	1 404 036

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

Note 12 Egenkapitalsbevisiere og spredning av Egenkapitalsbevis

Det var 969 egenkapitalsbevisiere pr. 30.09.2012. De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapital-bevis
1 SPAREBANKSTIFTELSEN ØSTFOLD AKERSH	4 896 465	52,72 %
2 SPAREBANKSTIFTELSEN HALDEN	2 919 334	31,43 %
3 OVIDIA INVEST AS	130 000	1,40 %
4 TERRA UTBYTTE	56 000	0,60 %
5 SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	46 800	0,50 %
6 MP PENSJON PK	42 300	0,46 %
7 WIKBORG TORD GEIR inkl Pico AS	38 900	0,42 %
8 ARGO SECURITIES AS	37 969	0,41 %
9 HASLUM INDUSTRI A/S	37 800	0,41 %
10 BYGG HJEM OG HOBBY AS	36 300	0,39 %
11 FRAMO DEVELOPMENTS AS	35 100	0,38 %
12 OTKRITIE SECURITIES LIMITED	31 963	0,34 %
13 SPAREBANK 1 SR-BANK PENJONSKASSE	26 907	0,29 %
14 SPARESKILLINGSBANKEN	25 000	0,27 %
15 FORSVARETS PERSONELLSERVICE	24 700	0,27 %
16 SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	23 500	0,25 %
17 SPAREBANKEN VESTFOLD	21 777	0,23 %
18 SANNEM JAN ANDREAS inkl Sannvest AS	19 000	0,20 %
19 ALLUMGÅRDEN	18 074	0,19 %
20 NÆSS JUST BIRGER	17 500	0,19 %
Sum 20 største	8 485 389	91,35 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	803 010	8,65 %
Totalt antall egenkapitalbevis		
(pålydende kr 100)	9 288 399	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 23.500 bevis som tilsvarer 0.25 % av totalt antall bevis.

Lokalbanker

SpareBank 1 Moss

Kongensgate 21, 1530 Moss
Telefon: 05700
Telefaks: 69245710

SpareBank 1 Fredrikstad

K G Meldahlsv 9
1671 Kråkerøy
Telefon: 05700
Telefaks: 69310216

SpareBank 1 Fredrikstad

avd. Seljeveien
Seljeveien 3, 1661 Fredrikstad
Telefon: 05700
Telefaks: 69346671

SpareBank 1 Halden

Wiels Plass 2, 1771 Halden
Telefon: 05700

SpareBank 1 Sarpsborg

Torggt. 12, 1707 Sarpsborg
Telefon: 05700

SpareBank 1 Rygge,

avd. Halmstad
Ryggeveien 353, 1580 Rygge
Telefon: 05700

SpareBank 1 Rygge,

avd. Varnaveien
Midtveien 1, 1526 Moss
Telefon: 05700
Telefaks: 69264725

SpareBank 1 Råde

Sarpsborgveien 2, 1640 Råde
Telefon: 05700
Telefaks: 69282005

SpareBank 1 Soon

Storgata 22, 1555 Son
Telefon: 05700
Telefaks: 64982055

SpareBank 1 Vestby

Mølleveien 4, 1540 Vestby
Telefon: 05700
Telefaks: 64954515

SpareBank 1 Våler

Vestlia 1, 1592 Våler
Telefon: 05700
Telefaks: 69287405

SpareBank 1 Drøbak

Storgaten 18, 1440 Drøbak
Telefon: 05700

SpareBank 1 Askim

Skolegata 6, 1830 Askim
Telefon: 05700

Vi er der du er

KONSERNET SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS

Postboks 130, 1501 Moss • Kongensgate 21, 1530 Moss

Telefon 05700 • Telefaks 69 24 57 10

Email: epost@sparebank1.no