

SpareBank 1 Østfold Akershus

Kvartalsrapport

2013

2. kvartal



Bank. Forsikring. Og deg.

BEDRET MARGIN, GOD VEKST OG STABIL UNDERLIGGENDE DRIFT

Hittil i år:

- Resultat før skatt: 80,9 mill kr (104,8 mill kr)
- Resultat etter skatt: 65,0 mill kr (79,6 mill kr)
- Egenkapitalavkastning: 8,58 % (11,64 %)
- Resultat pr egenkapitalbevis hiå: kr 6,45 (kr 7,96)
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 8,8 % (31,1 %)
- Innskuddsvekst: 6,3 % (38,2 %)
- Innskuddsdekning: 77,7 % (77,9 %)

Andre kvartal

- Bedret margin
- Vekst i henhold til ambisjon
- Kjernekapitaldekning: 13,88 % (13,75 %)

RESULTAT

Andre kvartal

Resultat før skatt for kvartalet ble på 55,6 mill kr (58,0 mill kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 52,8 mill kr (43,9 mill kr). Resultatet er preget av økning i rentenetto og vekst i provisjonsinntektene sammenlignet med 1. kvartal 2013.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 11,07 % (13,90 %).

Hittil i år

Resultat før skatt ble på 80,9 mill kr (104,8 mill kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 75,1 mill kr (68,2 mill kr).

Underliggende drift viser en stabil utvikling. Periodens resultat påvirkes positivt av økte marginer og vekst i utlån og innskudd. Reduserte finansinntekter trekker ned.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 8,58 % (11,64 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentemarginen har bedret seg etter at det ble iverksatt renteendringer i første halvår. Rentenetto hittil i 2013 ble

på 126,9 mill kr (132,8 mill kr). Rentenettoen utgjorde 1,43 % (1,55 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

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

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 116,8 mill kr (93,2 mill kr) ved utgangen av 2. kvartal. Økningen skyldes i hovedsak høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt AS som utgjorde 39,6 mill kr (19,9 mill kr) grunnet økte overføringer og gjennomført renteendring.

Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter økt med 13,8 mill. kr. Videre er rentekostnader belastet avgift til Sikringsfondet på 4,6 mill kr. Til sammenligning var det ingen innbetaling i 2012. Underliggende bedring i netto inntekter knyttet til utlån og innskudd var følgelig 18,4 mill.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive

resultatandel i felleskontrollert virksomhet viste ved utgangen av kvartalet en gevinst på 33,3 mill kr (51,8 mill kr).

Endringen skyldes lavere nettogevinst på finansielle poster knyttet til markedssvingninger på 24,8 mill kr, samt økte inntekter knyttet til utbytte og inntekter av eierinteresser på 6,3 mill. SpareBank 1 Østfold Akershus har en konservativ investeringsprofil. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere med lav markedsvolatilitet.

Ved utgangen av 2. kvartal var sum netto inntekter 277,0 mill kr, mot 277,8 mill kr for tilsvarende periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 168,6 mill kr (157,9 mill). Det tilsvarer 1,91 % (1,85 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Endringen i driftskostnadene skyldes i hovedsak generell prisstigning, midlertidig bruk av konsulenter og noe økning i antall ansatte.

Tap og mislighold

Ved utgangen av 2. kvartal 2013 hadde konsernet netto tap på 27,5 mill kr (15,2 mill kr). Dette utgjorde 0,27 % (0,16 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. Økte tap knytter seg i hovedsak til økning i tapsavsetninger på individuelle engasjement.

Morbanken hadde netto inntekt på tap i 2012. Dette skyldes inntektsføring av en tidligere nedskrivning knyttet til Fasett Eiendom AS. Denne inntektsføringen er eliminert på konsolidert nivå.

Individuelle nedskrivninger var på 90,2 mill kr (66,5 mill kr) ved utgangen av 2. kvartal 2013. Gruppenedskrivningene var 27,5 mill kr (25,9 mill kr). Til sammen utgjorde nedskrivningene 0,57 % (0,49 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde en inntekt på 1,0 mill kr (0,6 mill kr) etter skatt og eliminering av renter.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 24 523,6 mill kr ved utgangen av kvartalet. En økning på 9,8 %, eller 2 184,8 mill kr, de siste 12 månedene. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 18 467,1 mill kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 20 516,9 mill kr ved utgangen av 2. kvartal 2013.

Det tilsvarer en 12 måneders utlånsvest på 8,8 % (31,1 %). Utlånsvesten er i henhold til bankens overordnede ambisjoner om sunn vekst med begrenset risiko.

Etter overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 14 460,4 mill kr, noe som tilsvarer en økning på 6,6 % (21,7 %) siste 12 måneder. Hittil i år har utlån eksklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS økt med 392,7 mill kr.

Innskudd

Konsernets innskudd fra kunder økte med 6,3 % (38,2 %) de siste 12 måneder til 11 238,7 mill kr (10 572,5 mill kr). Innskuddsdekningen var på 77,7 % (77,9 %) ved utgangen av 2. kvartal 2013.

Personmarkedet

Personmarkedet preges av høyt aktivitetsnivå og vekst i kundemassen. Banken har fortsatt sitt fokus på breddemøter og opplever gode tilbakemeldinger knyttet til dette.

Utlånsvesten hittil i år har vært på 4,0 % inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. Siste 12 måneder har samlet vekst vært på 7,3 %.

Det ble besluttet renteendringer på innskudd og utlån i 1. kvartal, dette fikk effekt i siste halvdel av 2. kvartal. Full kvartalseffekt av rentereguleringen vil derfor først komme i 3. kvartal.

Bedriftsmarkedet

Banken forsetter sin satsning på bedriftsmarkedet i 2013 og har økt utlånene med 9,9 % så langt i år. Siste 12 måneder har samlet vekst vært på 14,8 %. Veksten er i hovedsak innen eiendom og byggelån, hvorav sistnevnte antas å ha en delvis midlertidig effekt.

Reprising av eksisterende portefølje og nye engasjement ble gjennomført i 2. kvartal. Full kvartalseffekt vil komme i 3. kvartal.

Fokuset på SpareBank1-alliansekonseptet PRO forsetter med et overordnet mål om gode kundeopplevelser.

Kapitalanskaffelse

Markedet for kapitalanskaffelse har hittil i år vært positivt. Spesielt i 1. kvartal ble kredittpåslaget som norske banker betaler betydelig redusert. I 2. kvartal har kredittpåslaget for ordinære obligasjoner stabilisert seg, mens det har vært en betydelig kredittspredning for ansvarlige lån.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i 2. kvartal utstedt lån i pengemarkedet for til sammen 550 mill kr, hvorav 150 mill kr er ansvarlig lån. Hittil i år er 1 200 mill kr utstedt mens 745 mill kr er forfalt/tilbakekjøpt. De nye innlånene hadde ved avtaleinngåelse løpetid på 3-5 år og den

gjennomsnittlige løpetiden på innlånsporteføljen har derfor økt signifikant.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 2. kvartal på 4 064 (3 961 mill kr).

Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 405,0 mill kr (255,6 mill kr) og fondsobligasjoner på til sammen 205,0 mill kr (204,9 mill kr).

I kvartalet har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 211,5 mill kr. Per 30. juni 2013 er kr 6 056,5 mill kr (5 292,5 mill kr) overført. Dette tilsvarer 29,5 % av bankens totale brutto utlån.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernet vil fortsette å tilpasse seg de nye likviditets- og kapitalkrav, blant annet gjennom å øke andelen lån med lang løpetid.

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

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

Kapitaldekning

Kjernekapitaldekningen var ved utgangen av kvartalet på 13,88 % (13,75 %) og kapitaldekningen var 15,38 % (14,24 %). Ren kjernekapitaldekning utgjorde på samme tid 11,94 % (11,61 %).

Konsernet tilfredsstillter med god margin det nye kravet til ren kjernekapitaldekning på 10 % innen 1. juli 2013. Styret har pt. ikke fastsatt mål på kapitaldekningen, men har i stedet valgt å sette en nedre grense for akseptabelt nivå. Kjernekapitaldekningen skal til enhver tid være over 12 %, mens ren kjernekapitaldekning skal være over 10 %. Kapitaldekningen til konsernet befinner seg godt over disse rammene i dag.

Strategiarbeidet til konsernet starter opp i slutten av august og avsluttes før 31. desember 2013. I denne prosessen vil grensene for kapitaldekning revideres og tilpasses de nye kravene til kapitaldekning som ble gjort gjeldende fra 1. juli.

IAS19R er anvendt fra 1. januar 2013 og korridor knyttet til pensjonsforpliktelser er i den forbindelse ført mot egenkapitalen. Sammenligningstall for 2012 er omarbeidet. IAS 19R er implementert uten større egenkapitaleffekter. Se for øvrig note 1 til kvartalsregnskapet

Styret anser kapitaldekningen og soliditeten som tilfredsstillende.

DATTERSELSKAP

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

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS har i løpet av 2. kvartal innfusjonert EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS og EiendomsMegler 1 Østfold AS. De to sistnevnte selskapene var heleide datterselskap av SpareBank 1 Østfold Akershus.

Nekor Gårdselskap AS hadde per 2. kvartal 2013 et resultat etter skatt på 0,6 mill kr (1,1 mill kr).

EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS oppnådde et resultat etter skatt på 0,7 mill kr (0,8 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 84,6 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 26,9 mill kr, mens døtre av Fasett Eiendom AS har lån på 107,6 mill kr.

RISIKOSTYRING

Risikoinformasjon

Styret har vedtatt rammebetingelser som ivaretar bankens behandling og oppfølging av de risikoområder som er knyttet til bankens forretningsdrift. Konsernstrategi, "Strategi og policy for risiko- og kapitalstyring", og underliggende strategier for hver risikokategori og hvert forretningsområde skal oppdateres årlig, og er med på å sette rammer som medfører at SpareBank 1 Østfold Akershus skal drives med moderat til lavt risikonivå.

Styret og administrasjonen gjennomgår kvartalsvis bankens risikoeksponeringer. Videre vurderes virksomheten sett opp i mot vedtatt strategi og interne/eksterne rammer. Banken er eksponert for kredittrisiko, markeds- og likviditetsrisiko, samt operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Det er styrets policy at konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha en moderat kredittrisikoprofil.

Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Overvåkingen av risikoen i porteføljen skjer bl.a. ved hjelp av bankens risiko-klassifiseringssystem hvor hver enkelt kunde, på bakgrunn av objektive kriterier, klassifiseres etter misligholdssannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold (sikkerhet). Scorekortene er utarbeidet av Kompetanse-senter for Kredittstyring (KFK) som er et samarbeids-prosjekt i SpareBank1 -alliansen. Den samme klassifisering danner grunnlag for støtte i den enkelte kredittbeslutning.

I tillegg har banken risikobasert fullmaktstruktur, kredittpolicy og -rutiner, som gir detaljerte retningslinjer for hvordan kredittvirksomheten i banken skal utøves.

Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med individuell vurdering av tilbakebetalings-evnen hvor vi tar høyde for en økt rentebelastning. Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for lån til boligformål er innarbeidet i rutinene.

Dette sammen med det faktum at 92 % av bankens brutto utlån er til kunder i bankens primærrområde, gjør at kredittrisikoen i boliglånporteføljen anses for å være lav.

Banken legger vekt på å ha tette relasjoner til sine nærings-kunder, og låner kun ut til kunder i bankens primærrområde.

Styret har som målsetning at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre 25 % av bankens samlede utlån. Per i dag utgjør andelen 23 %. Styret overvåker løpende bankens eksponering innenfor de ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer.

Næringsengasjementene følger en positiv risiko- og markeds-utvikling. Bankens ønsker vekst med noe høyere andel i BM segmentet. Veksten skal være basert på at banken samtidig har målsatt reduksjon av risiko i porteføljen. Som følge av det er det tilsatt økt kompetanse samtidig som det er høyt fokus på utvikling av kredittkunnskap. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med overvåking av "early warning", porteføljens misligholds-sannsynlighet (PD) og øvrige misligholdsrapporter og risikorapporter. Handlingsplaner med tiltak og fokusområder vurderes løpende med bakgrunn i utviklingen i tallmaterialet.

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.

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 i 2013 vil sitte med høy likviditetsreserve.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansierings-kilde, og innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet viser en økning fra 75,9 % ved årsskiftet til 77,7 % ved utgangen av 2 kvartal. Banken har en ramme som sier at innskuddsdekningen ikke skal være under 65 %.

Utviklingen i innskuddsdekningen og likviditeten følges løpende av administrasjonen, og rapporteres til styret månedlig.

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.

Renterisiko oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og funding i fastrentepapirer. Renterisikoen for alle rente-posisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en endring på 1 prosentpoeng.

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. Banken har kun rammer for å eie høykvalitetsobligasjoner. Beholdningen av verdipapirer var på 1 551 mill kr (1 416 mill kr) og blir bokført til virkelig verdi over resultatet. I kvartalet er verdipapirporteføljen økt med kr 40 mill.

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

Mindre sannsynlighet for kollaps i Eurosonen har bidratt til å redusere risikopremien i mange markeder. De underliggende problemene er imidlertid ikke løst. Mange land i Eurosonen vil slite med store budsjettunderskudd og høy gjeld i mange år fremover. I tillegg har mange land store utfordringer med underkapitalisert banksektor, massearbeidsledighet og svak økonomisk vekst.

Frykten for en dypere global resesjon er dempet, men veien videre er fortsatt usikker. I den senere tid har utfordringene i Kina blitt mer synlige og mange uttrykker stor sannsynlighet for tilbakegang. Slår alle de negative spådommene til er det stor grunn til å frykte at situasjonen i Kina kan skape langt større skygger over økonomien enn hva gjeldskrisen i Europa har gjort.

Selv om utviklingen i finansmarkedene var relativt god i første kvartal, ser det ut til å ta tid før konjunktur-utviklingen hos Norges viktigste handelspartnere igjen snur i positiv retning.

En rekke indikatorer viser at norsk økonomi bremser på mange fronter. Årlig vekst i produksjonen faller, arbeidsledigheten øker, detaljomsetningene faller og boligprisene viser tendenser til utfating/fall. Flere er blitt bevisste på nedsiden i norsk økonomi. Det er likevel viktig å påpeke at til tross for at prognosene for norsk økonomi viser noe svakere utvikling er de økonomiske fremtidsutsiktene svært gode sammenlignet med de aller fleste andre land.

Reprisingen av bankens utlån og innskudd har gitt styrket rentenetto hittil i år. Full effekt fra og med 3. kvartal vil gi ytterligere forbedring i rentenettoen fremover.

Tidligere administrerende direktør Ivar Listerud sluttet som leder av banken 1. august 2013. Arild Bjørn Hansen har tiltrådt som hans etterfølger. Ny viseadministrerende direktør er Lillian Lundberg som kommer fra stilling som økonomidirektør i banken.

Endringene i finansbransjen er større og skjer raskere enn noen gang. Samtidig er konsernets fremtidsmuligheter store. Konsernet har en unik organisasjon med lokal tilstedeværelse og en robust kapital situasjon. SpareBank 1 Østfold Akershus er godt kapitalisert, men vil fortsette å bygge ytterligere kapital i henhold til myndighets-pålagte krav.

Styret, ved ny styreleder Per A. Lilleng, sammen med ny konsernledelse og ansatte vil bygge videre på det grunnlaget som er lagt. Sammen skal vi videreutvikle og tilpasse vår virksomhet etter våre kunders ønsker og behov. Dette til fordel for bankens kunder, egenkapitalbevisere og lokalsamfunnet.

Moss, den 14. august 2013

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

Per A. Lilleng
Styreleder

Håkon Magne Knudsen
Nestleder

Einar Andreas Brevig

Tom Grip

Randi Sæter

Tormod Johan Melnæs

Trond Christen Anstensrud

Tove Mangård

Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.

Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt 2. kvartals beretning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte 2. kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus pr 30. juni 2013 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 30. juni 2012.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er 2. kvartalsregnskapet 2013 utarbeidet i samsvar

med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2013 og 30. juni 2012.

2. kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på kvartalsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Moss, den 14. august 2013

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

Per A. Lilleng
Styreleder

Håkon Magne Knudsen
Nestleder

Einar Andreas Brevig

Tom Grip

Randi Sæter

Tormod Johan Mølnæs

Trond Christen Anstensrud

Tove Mangård

Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.

Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

HOVEDTALL KONSERN	10
RESULTATREGNSKAP	11
BALANSE	13
ENDRING I EGENKAPITAL	14
EGENKAPITALBEVISBRØK.....	15
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	15
RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN	16
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	18
NOTE 2 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	18
NOTE 3 INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	19
NOTE 4 BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	19
NOTE 5 SEGMENTINFORMASJON	20
NOTE 6 DERIVATER.....	21
NOTE 7 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	22
NOTE 8 KAPITALDEKNING	23
NOTE 9 ANDRE EIENDELER.....	23
NOTE 10 ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER	23
NOTE 11 VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	24
NOTE 12 VERDIPAPIRER	24
NOTE 13 LIKVIDITETS- OG MOTPARTSRISIKO	24
NOTE 14 EGENKAPITALSBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALSBEVIS	25

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	1/1-30/6-2013		1/1-30/6-2012		Året 2012	
(Hele tusen kroner)						
Netto renteinntekter	126 883	1,43 %	132 794	1,55 %	252 425	1,46 %
Netto provisjons- og andre inntekter	116 845	1,32 %	93 242	1,09 %	197 806	1,14 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	33 268	0,38 %	51 776	0,61 %	88 199	0,51 %
Sum inntekter	276 996	3,13 %	277 812	3,25 %	538 430	3,11 %
Sum driftskostnader	168 602	1,91 %	157 855	1,85 %	319 322	1,84 %
Driftsresultat før tap	108 393	1,23 %	119 956	1,40 %	219 108	1,27 %
Tap på utlån og garantier	27 494	0,31 %	15 186	0,18 %	31 475	0,18 %
Resultat før skatt	80 900	0,91 %	104 771	1,22 %	187 632	1,08 %
Skattekostnad	16 889	0,19 %	25 139	0,29 %	45 226	0,26 %
Resultat fra videreført virksomhet	64 011	0,72 %	79 631	0,93 %	142 407	0,82 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	996	0,01 %	600	0,01 %	- 5 431	-0,03 %
Periodens resultat	65 007	0,74 %	80 232	0,94 %	136 976	0,79 %

HOVEDTALL	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	8,58 %	11,64 %	9,59 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,45 %	11,53 %	8,69 %
Kostnadsprosent ²⁾	60,87 %	56,82 %	59,31 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	14 460 410	13 571 264	14 067 685
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	20 516 948	18 863 793	19 510 719
Innskudd fra kunder	11 238 682	10 572 461	10 675 298
Innskuddsdekning	77,7 %	77,9 %	75,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,6 %	21,7 %	-3,3 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8,8 %	31,1 %	4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,3 %	38,2 %	4,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 835 517	17 200 829	17 317 111
Forvaltningskapital	18 467 055	17 296 239	17 167 867
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 523 593	22 338 768	22 360 902
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån ³⁾	0,38 %	0,23 %	0,22 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,98 %	1,63 %	1,60 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,77 %	0,90 %	0,93 %
Tapsprosent utlån inkl. Sparebank 1 Boligkreditt ³⁾	0,27 %	0,16 %	0,16 %
Misl. eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	1,39 %	1,17 %	1,15 %
A. tapsut. eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,54 %	0,64 %	0,67 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	15,38 %	14,24 %	14,54 %
Kjernekapitalsprosent	13,88 %	13,75 %	14,54 %
Netto ansvarlig kapital	1 517 613	1 264 026	1 343 537
Kjernekapital	1 369 551	1 220 349	1 343 537
Kontor og bemanning			
Antall kontor	13	13	13
Antall årsverk	236,2	227,6	229,5

Egenkapitalbevis ⁵⁾	30.06.2013	2012	2011	2010	2009
Egenkapitalbevisbrøk	92,10 %	92,10 %	92,07 %	20,29 %	20,37 %
Børskurs	72,50	68,50	77,50	101,00	74,00
Børsverdi mill. kr	673	636	720	149	109
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) ⁶⁾	153,81	150,97	139,02	138,70	128,78
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) ⁴⁾	6,45	13,58	10,79	14,43	8,57
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	4,10	2,00	7,33	2,36
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	5,58	5,04	7,18	7,00	8,64
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte)	0,47	0,45	0,56	0,73	0,57

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

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

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

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

6) Inkl resultat hittil i år.

Resultatregnskap

MORBANK						KONSERN				
30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012	Resultat (i hele tusen kroner)	30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012
362 599	385 983	186 581	187 385	746 918	Renteinntekter	357 392	382 115	184 772	186 912	738 121
230 658	249 724	114 964	118 141	486 879	Rentekostnader	230 510	249 321	115 125	118 192	485 696
131 940	136 259	71 617	69 244	260 039	Netto renteinntekter	126 883	132 794	69 647	68 720	252 425
95 154	73 425	51 190	38 510	161 762	Provisjonsinntekter	120 430	97 965	67 727	52 784	206 802
5 181	6 943	2 696	3 173	12 594	Provisjonskostnader	5 181	6 967	2 686	3 186	12 752
1 478	896	695	876	1 337	Andre driftsinntekter	1 596	2 244	425	1 578	3 756
91 450	67 378	49 189	36 214	150 505	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	116 845	93 242	65 467	51 175	197 806
6 370	4 265	6 267	793	4 269	Utbytte	6 370	4 265	6 267	793	4 269
17 617	21 425	17 617	21 425	23 716	Inntekter av eierinteresser	18 546	14 395	7 382	4 071	25 449
5 146	- 42 469	1 862	- 1 247	- 14 531	Netto gevinst/tap på verdipapirhandel	5 146	5 495	1 862	- 1 247	20 004
11 623	29 256	2 645	16 291	51 176	Netto verdiendring på finansielle eiendeler/gjeld vurdert til virkelig verdi	11 623	29 256	2 645	16 291	51 176
- 8 417	- 1 634	- 4 496	1 411	- 12 700	Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 8 417	- 1 634	- 4 496	1 411	- 12 700
32 339	10 842	23 895	38 674	51 932	Netto avkastning på finansielle instrumenter	33 268	51 776	13 659	21 319	88 199
255 729	214 479	144 700	144 132	462 475	Sum netto inntekter	276 996	277 812	148 774	141 214	538 430
73 421	70 688	33 620	32 478	141 426	Personalkostnader	86 974	84 364	41 919	39 585	169 634
37 297	32 948	18 389	15 951	70 629	Administrasjonskostnader	44 132	37 575	23 318	18 678	79 105
35 393	32 824	16 687	16 355	64 526	Andre driftskostnader	37 497	35 917	17 121	17 733	70 583
146 111	136 460	68 696	64 784	276 581	Sum driftskostnader	168 602	157 855	82 358	75 996	319 322
109 619	78 019	76 005	79 347	185 894	Driftsresultat før tap	108 393	119 956	66 415	65 218	219 108
27 494	- 37 296	10 826	7 171	- 21 007	Tap på utlån og garantier	27 494	15 186	10 826	7 171	31 475
82 125	115 315	65 178	72 177	206 901	Resultat før skatt	80 900	104 771	55 589	58 047	187 632
16 200	39 557	11 700	14 785	58 795	Skattekostnad	16 889	25 139	12 327	15 032	45 226
65 925	75 758	53 478	57 392	148 106	Resultat fra videreført virksomhet	64 011	79 631	43 262	43 016	142 407
					Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	996	600	- 1 095	5 175	- 5 431
65 925	75 758	53 478	57 392	148 106	Periodens resultat	65 007	80 232	42 166	48 190	136 976

Resultatregnskap forts.

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1 (etter skatt)

MORBANK					Resultat (i hele tusen kroner)	KONSERN				
30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012		30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012
65 925	75 758	53 478	57 392	148 106	Periodens resultat	65 007	80 232	42 166	48 190	136 976
	606			51 165	<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i> Aktuarmessige gevinster og tap		669			54 183
					<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i> Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		- 27		- 27	973
- 969	- 1 193	- 1 176	- 1 728	1 315	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	- 969	- 1 193	- 1 176	- 1 728	1 315
	- 170			- 14 326	Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat		- 187			- 15 171
- 969	- 757	- 1 176	- 1 728	38 154	Periodens utvidede resultat	- 969	- 738	- 1 176	- 1 755	41 300
64 956	75 001	52 302	55 664	186 260	Totalresultat	64 038	79 494	40 990	46 436	178 275
					Totalresultat fordeling: Majoritet	64 038	79 387			178 168
					Ikke kontrollerende eierinteresser		107			107

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK					Resultat (i hele tusen kroner)	KONSERN				
30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012		30.06. 2013	30.06. 2012	2. kv 2013	2. kv 2012	Året 2012
1,50	1,60	1,59	1,65	1,51	Netto renteinntekter	1,43	1,55	1,54	1,63	1,46
1,04	0,79	1,10	0,86	0,87	Netto provisjons- og andre inntekter	1,32	1,09	1,45	1,21	1,14
0,37	0,13	0,53	0,92	0,30	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,38	0,61	0,30	0,50	0,51
2,91	2,52	3,22	3,43	2,69	Sum inntekter	3,13	3,25	3,29	3,34	3,11
1,66	1,60	1,53	1,54	1,61	Sum driftskostnader	1,91	1,85	1,82	1,80	1,84
1,25	0,92	1,69	1,89	1,08	Driftsresultat før tap	1,23	1,40	1,47	1,54	1,27
0,31	-0,44	0,24	0,17	-0,12	Tap på utlån og garantier	0,31	0,18	0,24	0,17	0,18
0,93	1,36	1,45	1,72	1,20	Resultat før skatt	0,91	1,22	1,23	1,37	1,08
0,18	0,47	0,26	0,35	0,34	Skattekostnad	0,19	0,29	0,27	0,36	0,26
0,75	0,89	1,19	1,37	0,86	Resultat fra videreført virksomhet	0,72	0,93	0,96	1,02	0,82
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,01	0,01	-0,02	0,12	-0,03
0,75	0,89	1,19	1,37	0,86	Periodens resultat	0,74	0,94	0,93	1,14	0,79

Balanse

MORBANK				KONSERN		
30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	Balanse (i hele tusen kroner)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
209 240	444 052	72 577	Kontanter og fordringer på sentralbanker	209 240	444 054	72 579
911 143	731 797	440 073	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	911 143	731 797	440 073
14 466 108	13 625 406	14 105 540	Netto utlån til kunder	14 342 715	13 478 810	13 969 604
1 550 816	1 415 548	1 521 176	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 550 816	1 415 548	1 521 176
78 597	112 175	66 806	Derivater	78 597	112 175	66 806
429 086	346 082	336 066	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	429 086	346 082	336 066
283 623	279 160	279 160	Investering i eierinteresser	364 219	346 774	358 827
41 612	30 249	30 249	Investering i konsernselskaper	-	-	-
-	-	-	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	84 619	94 737	87 769
23 742	27 630	25 673	Immatrielle eiendeler	23 742	27 630	25 673
104 592	105 072	100 694	Varige driftsmidler	184 752	187 700	181 947
-	-	-	Utsatt skattefordel	1 405	15 837	1 405
266 078	60 891	90 652	Andre eiendeler	286 719	95 095	105 940
18 364 638	17 178 062	17 068 665	Eiendeler	18 467 055	17 296 239	17 167 866
602 511	606 864	523 615	Innskudd fra kredittinstitusjoner	602 511	606 864	523 615
11 252 916	10 587 300	10 691 122	Innskudd fra og gjeld til kunder	11 238 682	10 572 461	10 675 298
4 064 286	3 961 606	3 780 100	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	4 064 286	3 961 606	3 780 100
21 792	15 632	23 825	Derivater	21 792	15 632	23 825
41 784	31 883	41 748	Betalbar skatt	43 017	33 298	42 991
23 238	10 370	18 849	Utsatt skatt	31 582	17 479	26 997
295 420	186 117	110 462	Annen gjeld og pensjonsforpliktelse	306 331	209 958	119 015
405 016	255 688	253 230	Ansvarlig lånekapital	405 016	255 688	253 230
205 008	204 991	196 626	Fondsobligasjon	205 008	204 991	196 626
16 911 972	15 860 450	15 639 577	Sum gjeld	16 918 226	15 877 976	15 641 697
928 840	928 840	928 840	Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840
- 2 350	- 2 350	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 350	- 2 350	- 2 350
147 575	147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575	147 575
164 956	93 279	164 956	Utjevningsfond	164 956	93 279	164 956
-	-	38 082	Avsatt utbytte	-	-	38 082
106 502	100 382	106 502	Grunnfondskapital	106 502	100 382	106 502
38 696	8 226	39 665	Fond for urealiserte gevinster	56 444	25 895	57 413
2 522	- 34 098	5 818	Annen egenkapital	81 854	44 410	85 150
65 925	75 758	-	Periodens resultat	65 007	80 232	-
1 452 666	1 317 612	1 429 088	Sum egenkapital	1 548 828	1 418 262	1 526 168
18 364 638	17 178 062	17 068 665	Gjeld og egenkapital	18 467 055	17 296 239	17 167 866

Endring i egenkapital

ENDRING I EGENKAPITAL - MORBANK

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond-	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Sum egen kapital
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
Implementering IAS19R, korridor ført mot annen EK								- 34 456		- 34 456
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									- 18 577	- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 1 578				- 1 578
Disponert årsresultat				71 676	6 120		28 932	3 296	38 082	148 106
Disponert utvidet resultat							1 315	36 839		38 154
Egenkapital pr. 31.12.2012	928 840	- 2 350	147 575	164 956	106 502	0	39 666	5 818	38 083	1 429 088
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2012									- 38 082	- 38 082
Utbetalt gaver i 2012								- 3 296		- 3 296
Udisponert resultat								65 925		65 925
Udisponert utvidet resultat							- 969			- 969
Egenkapital pr. 31.06.2013	928 840	- 2 350	147 575	164 956	106 502	0	38 696	68 447	0	1 452 666

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. 31.12.2011	928 840	- 2 350	147 575	93 280	100 382	1 578	27 087	87 173	18 577	1 326	1 403 469
Implementering IAS19R, korridor ført mot annen EK								- 33 136			- 33 136
Korleksjoner knyttet til virksomhet holdt for salg								1 298			1 298
Utløsning av ikke kontrollerende eierinteresser								- 2 253		- 1 326	- 3 579
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									- 18 577		- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 1 578					- 1 578
Disponert årsresultat				71 676	6 120		29 011	- 7 916	38 082		136 974
Disponert utvidet resultat							1 315	39 985			41 300
Egenkapital pr. 31.12.2012	928 840	- 2 350	147 575	164 956	106 502	0	57 414	85 150	38 082	0	1 526 169
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2012									- 38 082		- 38 082
Utbetalt gaver i 2012								- 3 296			- 3 296
Udisponert resultat								65 007			65 007
Udisponert utvidet resultat							- 969				- 969
Egenkapital pr. 31.06.2013	928 840	- 2 350	147 575	164 956	106 502	0	56 444	146 862	0	0	1 548 828

Egenkapitalbevisbrøk

MORBANK - tall i tusen	30.06.2013	01.01.2013	31.12.2012	01.01.2012	31.12.2011
Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840
Utljevningsfond	164 956	93 279	93 279	58 403	58 403
Overkursfond	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575
Andel fond for urealiserte gevinster	36 520	9 882	8 395	7 851	7 851
Andel annen egenkapital	128	128	124	124	124
A. Sum egenkapitalbeveiesernes kapital	1 278 019	1 179 704	1 178 213	1 142 793	1 142 793
Grunnfondskapital	106 502	100 382	100 382	97 342	97 342
Gavefond					
Andel annen egenkapital	11	11	15	15	15
Andel fond for urealiserte gevinster	3 145	851	1 024	1 024	1 024
B. Sum sparebankens fond	109 658	101 244	101 421	98 381	98 381
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte	1 387 677	1 280 949	1 279 634	1 241 174	1 241 174
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	92,10 %	92,10 %	92,07 %	92,07 %	92,07 %

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			Kontantstrømoppstilling (i hele tusen kroner)	KONSERN		
30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012		30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
82 125	115 315	206 901	Resultat før skatt og minoriteter	80 900	119 065	187 632
27 494	- 37 296	- 21 007	Tap på utlån	27 494	15 186	31 475
7 077	7 795	15 338	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	8 824	9 168	18 363
		34 535	Nedskrivning av aksjer i virksomhet holdt for salg			
- 7 357		- 8 057	Betalbar skatt	- 7 357	- 840	- 8 755
109 339	85 814	227 711	Netto kontantstrøm fra driften	109 861	142 578	228 716
- 388 062	998 979	502 556	Endring netto utlån og overtatte eiendeler	- 400 604	954 424	447 340
- 29 640	- 11 512	- 117 141	Endring sertifikater og obligasjoner	- 29 640	- 11 512	- 117 141
4 338	2 508	- 374	Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.)	4 041	2 299	- 382
- 31 555	- 34 177	- 15 686	Endring øvrige eiendeler	- 36 611	- 52 607	- 15 403
561 794	342 377	446 200	Endring innskudd kunder	563 384	346 881	449 718
78 896	- 247 923	- 331 172	Endring innskudd kredittinstitusjoner	78 896	- 247 923	- 331 172
7 392	- 33 332	- 21 472	Endring annen gjeld	894	57 676	- 12 838
13 549	- 700	- 8 164	Endring avsetn.påløpte kostnader og forpliktelser	12 195	- 704	- 6 779
326 051	1 102 033	682 456	Netto kontantstrøm fra virksomheten	302 415	1 191 112	642 060
- 9 045	- 4 490	- 3 778	Endring varige driftsmidler	- 9 698	- 5 270	- 4 835
- 112 251	- 111 760	- 147 202	Endring i aksjer som ikke inngår i handelsaktiviteter	- 87 962	- 200 064	- 105 754
- 121 296	- 114 330	- 150 980	Netto kontantstrøm investeringer	- 97 660	- 203 414	- 110 589
284 186	- 587 641	- 769 146	Endring låneopptak verdipapirer	284 186	- 587 641	- 769 146
160 169	10 320	- 504	Innbetaling av ansvarlig kapital	160 169	10 320	- 504
- 41 377	- 5 512	- 20 155	Utbetaling av utbytte / gaver	- 41 377	- 5 512	- 20 155
402 978	- 582 833	- 789 805	Netto kontantstrøm finansiering	402 978	- 582 833	- 789 805
607 733	404 870	- 258 329	Netto endring likvider	607 733	404 866	- 258 334
512 650	770 978	770 978	Likviditetsbeholdning IB	512 650	770 985	770 985
1 120 383	1 175 848	512 650	Likviditetsbeholdning UB	1 120 384	1 175 851	512 650

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

(Hele tusen kroner)	2. kv. 2013	1. kv. 2013	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011
RESULTAT									
Renteinntekter	184 772	172 621	178 331	177 675	186 912	195 203	184 869	154 106	146 992
Rentekostnader	115 125	115 385	117 338	119 036	118 192	131 130	128 689	104 692	97 901
Netto renteinntekter	69 647	57 236	60 993	58 638	68 720	64 074	56 181	49 414	49 091
Provisjonsinntekter	67 727	52 703	56 907	51 930	52 784	45 181	38 830	35 049	33 445
Provisjonskostnader	2 686	2 496	3 159	2 626	3 186	3 781	2 598	2 211	1 991
Andre driftsinntekter	425	1 171	828	685	1 578	666	65 307	590	801
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	65 467	51 378	54 576	49 988	51 175	42 067	101 539	33 428	32 255
Utbytte	6 267	103	5		793	3 472		2	2 902
Inntekter av eierinteresser	7 382	11 164	709	10 345	4 071	10 324	8 690	1 958	4 125
Netto gevinst på verdipapirhandel	1 862	3 284	4 083	10 426	- 1 247	6 743	1 166	- 3 453	984
Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi:	2 645	8 978	11 435	10 486	16 291	12 964	6 387	- 719	2 193
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 4 496	- 3 921	- 3 552	- 7 513	1 411	- 3 045	- 15 035	6 442	- 2 773
Netto avkastning på finansielle instrumenter	13 659	19 608	12 679	23 743	21 319	30 457	1 208	4 229	7 432
Sum inntekter	148 774	128 222	128 248	132 370	141 214	136 598	158 928	87 072	88 778
Personalkostnader	41 919	45 055	43 724	41 546	39 585	44 779	39 888	29 476	26 521
Administrasjonskostnader	23 318	20 813	21 203	20 328	18 678	18 897	19 754	18 223	13 007
Andre driftskostnader	17 121	20 376	19 604	15 063	17 733	18 183	24 772	7 067	15 118
Sum driftskostnader	82 358	86 244	84 530	76 937	75 996	81 859	84 414	54 766	54 646
Driftsresultat før tap	66 415	41 978	43 718	55 433	65 218	54 738	74 513	32 305	34 132
Tap på utlån og garantier	10 826	16 667	11 094	5 196	7 171	8 015	6 506	11 984	5 954
Resultat før skatt	55 589	25 311	32 625	50 237	58 047	46 724	68 008	20 321	28 177
Skattekostnad	12 327	4 562	8 383	11 703	15 032	10 108	- 2 835	5 646	5 774
Resultat fra videreført virksomhet	43 262	20 749	24 241	38 534	43 016	36 616	70 843	14 675	22 403
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 1 095	2 092	- 4 626	- 1 406	5 175	- 4 574	- 8 263		
Periodens resultat	42 166	22 841	19 616	37 128	48 190	32 042	62 580	14 675	22 403

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern forts.

HOVEDTALL

(Hele tusen kroner)	2. kv. 2013	1. kv. 2013	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,07 %	6,10 %	5,23 %	10,27 %	13,90 %	9,41 %	20,20 %	5,59 %	8,77 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,76 %	6,16 %	15,98 %	10,75 %	13,46 %	9,63 %	20,22 %	5,83 %	9,02 %
Kostnadsprosent ²⁾	55,36 %	67,26 %	65,91 %	58,12 %	53,82 %	59,93 %	53,11 %	62,90 %	61,55 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	14 460 410	14 142 792	14 067 685	13 712 268	13 571 264	13 926 418	14 543 513	11 019 370	11 149 572
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	20 516 948	19 992 777	19 510 719	19 076 104	18 863 793	18 599 506	18 616 353	14 548 915	14 387 736
Innskudd fra kunder	11 238 682	10 810 478	10 675 298	10 652 833	10 572 461	10 105 013	10 225 580	7 472 206	7 650 187
Innskuddsdekning	77,7 %	76,4 %	75,9 %	77,7 %	77,9 %	72,6 %	70,3 %	67,8 %	68,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,6 %	1,6 %	-3,3 %	24,4 %	21,7 %	21,4 %	27,6 %	-2,9 %	-2,7 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8,8 %	7,5 %	4,8 %	31,1 %	31,1 %	30,5 %	30,2 %	3,1 %	3,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,3 %	7,0 %	4,4 %	42,6 %	38,2 %	40,0 %	41,0 %	6,2 %	13,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	18 121 391	17 546 467	17 532 245	17 332 015	17 000 494	17 401 100	15 484 303	13 774 287	13 612 374
Forvaltningskapital	18 467 055	17 699 687	17 167 867	17 752 104	17 296 239	17 096 276	17 683 749	13 317 620	13 940 239
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 523 593	23 549 672	22 360 902	22 865 939	22 338 768	21 519 364	21 506 589	16 597 166	16 928 403
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån ³⁾	0,30 %	0,48 %	0,31 %	0,15 %	0,21 %	0,23 %	0,19 %	0,43 %	0,21 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,98 %	1,65 %	1,60 %	1,63 %	1,63 %	1,62 %	1,63 %	0,98 %	0,84 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,77 %	0,98 %	0,93 %	0,86 %	0,90 %	0,98 %	0,64 %	2,31 %	2,25 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	0,21 %	0,34 %	0,23 %	0,11 %	0,15 %	0,17 %	0,14 %	0,33 %	0,17 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	1,39 %	1,17 %	1,15 %	1,17 %	1,17 %	1,21 %	1,22 %	0,74 %	0,65 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,54 %	0,70 %	0,67 %	0,62 %	0,64 %	1,05 %	0,48 %	1,75 %	1,74 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	15,38 %	14,17 %	14,54 %	14,18 %	14,24 %	14,61 %	14,75 %	14,46 %	14,54 %
Kjernekapitalsprosent	13,88 %	14,17 %	14,54 %	13,79 %	13,75 %	14,01 %	14,25 %	13,01 %	13,10 %
Netto ansvarlig kapital	1 517 613	1 355 789	1 343 537	1 260 322	1 264 026	1 298 183	1 365 359	1 040 529	1 040 038
Kjernekapital	1 369 551	1 355 789	1 343 537	1 226 230	1 220 349	1 244 308	1 318 814	936 055	936 769
Kontor og bemanning									
Antall kontor	13	13	13	13	13	13	13	11	11
Antall årsverk	236,2	228,2	229,5	226,8	227,6	224,6	220,5	158,2	160,8
Egenkapitalbevis ⁵⁾									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	72,50	82,50	68,50	64,00	63,00	73,50	77,50	85,50	107,00
Antall utstedte bevis	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	1 472 600	1 472 600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ⁶⁾	154,17	147,48	151,55	133,29	132,53	133,19	139,02	132,15	132,05
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) ⁴⁾	4,18	2,26	1,95	3,68	4,78	3,18	4,68	1,95	2,95
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	4,32	9,18	13,58	4,12	3,94	5,77	7,18	10,47	12,77
Pris / Bokført egenkapital	0,47	0,56	0,46	0,46	0,45	0,53	0,56	0,65	0,81

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) Inkl 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.

IAS19R er anvendt fra 01.01.2013 og korridor knyttet til pensjonsforpliktelse er i den forbindelse ført mot egenkapitalen. Sammenligningstall for 2012 er omarbeidet. Egenkapitaleffekten av IAS19R er for konsernet er en reduksjon på 33 mill etter skatt 01.01.2012. Regnskapsstiftelsen åpnet i 4. kvartal 2012 for å benytte OMF-renten som diskonteringsrente og konsernet har valgt å legge denne til grunn. Overgangen fra statsobligasjonsrente til OMF-rente har medført at implementeringseffekten

av IAS19R mer enn motvirkes av et estimatavvik knyttet til endret rente i 4. kvartal 2012. I sum medfører dette at egenkapitalen for konsernet pr. 31.12.2012 i sammenligningstallene er 5,9 mill høyere enn avlagt årsregnskap for regnskapsåret 2012.

Videre har konsernet fra 01.01.2013 anvendt IFRS 13. Det har ikke gitt vesentlige regnskapsmessige effekter.

Utover dette er de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder fulgt i kvartalsregnskapet som i siste årsregnskap.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank			Periodens tapskostnader	Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
14 810	- 56 543	- 47 847	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	14 810	- 4 061	4 635
4 600	2 545	- 470	Periodens endring i gruppenedskrivninger	4 600	2 545	- 470
2 371	2 517	4 584	Periodens endring i amortiseringseffekter	2 371	2 517	4 584
2 678	13 754	20 145	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er tapsavsatt	2 678	13 754	20 145
3 805	2 740	5 870	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	3 805	2 740	5 870
- 770	- 2 309	- 3 288	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 770	- 2 309	- 3 288
27 494	- 37 296	- 21 007	Periodens tapskostnader	27 494	15 186	31 475

Morbank			Individuelle nedskrivninger *)	Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
75 184	124 308	124 308	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	75 184	124 308	71 826
- 2 678	- 13 753	- 20 145	tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	- 2 678	- 13 753	- 20 145
- 7 253	- 60 598	- 62 057	- tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 7 253	- 60 598	- 9 575
11 273	8 800	21 400	+ tapsavs. på engasjement hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	11 273	8 800	21 400
13 468	9 008	12 954	+ gjort individuelle nedskrivninger	13 468	9 008	12 954
204	- 1 222	- 1 277	+/- amortiseringseffekter	204	- 1 222	- 1 277
90 198	66 542	75 184	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	90 198	66 542	75 184

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

Morbank			Gruppenedskrivninger	Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
22 897	23 367	23 367	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. IB	22 897	23 367	23 367
4 600	2 545	- 470	+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	4 600	2 545	- 470
27 497	25 912	22 897	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. UB	27 497	25 912	22 897

Morbank			Misligholdte engasjement	Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
285 745	221 319	225 064	Brutto misligholdte engasjement	285 745	221 319	225 064
- 47 916	- 33 390	- 38 558	Individuelle nedskrivninger	- 47 916	- 33 390	- 38 558
237 829	187 930	186 506	Netto misligholdte engasjement	237 829	187 930	186 506
17 %	15 %	17 %	Avsetningsgrad	17 %	15 %	17 %

Morbank			Øvrige tapsutsatte engasjement	Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
110 851	223 367	130 126	Øvrige tapsutsatte engasjement	110 851	223 367	130 126
- 42 281	- 33 153	- 36 626	Individuelle nedskrivninger	- 42 281	- 33 153	- 36 626
68 570	190 214	93 500	Netto tapsutsatte engasjement	68 570	190 214	93 500
38 %	15 %	28 %	Avsetningsgrad	38 %	15 %	28 %

Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	(hele tusen kroner)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
417 249	367 595	362 476	Offentlig sektor	417 249	367 595	362 476
202 832	231 666	174 021	Finansiering og forsikringsvirksomhet	202 832	231 666	174 021
123 289	131 793	129 285	Primærnæringen	123 289	131 793	129 285
132 120	105 783	122 596	Industri	132 120	105 783	122 596
295 309	244 710	323 649	Bygg- og anleggsvirksomhet	295 309	244 710	323 649
269 769	244 866	286 744	Varehandel	269 769	244 866	286 744
30 988	26 437	29 503	Hotell og restaurantdrift	30 988	26 437	29 503
52 576	50 147	54 545	Transport	52 576	50 147	54 545
587 420	547 647	493 264	Omsetning/drift eiendommer	573 186	532 808	477 440
283 703	279 301	311 357	Forretningsmessig tjenesteyting	283 703	279 301	311 357
388 699	376 844	399 921	Sosial og privat tjenesteyting	388 699	376 844	399 921
2 783 953	2 606 791	2 687 360	Sum næring	2 769 719	2 591 952	2 671 536
8 348 094	7 840 584	7 995 399	Lønnstakere o.l.	8 348 094	7 840 584	7 995 399
120 869	139 925	8 363	Påløpte renter	120 869	139 925	8 363
11 252 916	10 587 300	10 691 122	Sum	11 238 682	10 572 461	10 675 298

Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	(hele tusen kroner)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
178 212	159 372	153 962	Offentlig sektor	178 212	159 372	153 962
22 540	40 461	37 709	Finansiering og forsikringsvirksomhet	22 540	40 461	37 709
338 357	347 252	335 656	Primærnæringen	338 357	347 252	335 656
94 552	86 589	77 070	Industri	94 552	86 589	77 070
791 642	557 955	615 797	Bygg- og anleggsvirksomhet	791 642	557 955	615 797
246 774	279 148	264 008	Varehandel	246 774	279 148	264 008
32 321	32 910	34 961	Hotell og restaurantdrift	32 321	32 910	34 961
86 969	78 517	77 738	Transport	86 969	78 517	77 738
2 350 293	2 027 794	2 169 558	Omsetning/drift eiendommer	2 226 900	1 881 198	2 033 622
200 932	211 754	198 613	Forretningsmessig tjenesteyting	200 932	211 754	198 613
139 561	123 101	136 528	Sosial og privat tjenesteyting	139 561	123 101	136 528
4 482 153	3 944 852	4 101 600	Sum næring	4 358 761	3 798 256	3 965 665
10 063 081	9 730 813	10 062 723	Lønnstakere o.l.	10 063 081	9 730 813	10 062 723
38 568	42 196	39 297	Opptjente renter	38 568	42 196	39 297
14 583 802	13 717 860	14 203 620	Sum	14 460 410	13 571 264	14 067 685

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 tre heleide datterselskaper, Nekor Gårdsselskap AS, EiendomsMegler1 Østfold og Akershus 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 Østfold og søndre del av Akershus, og har megleravdelinger på følgende steder Vestby, Drøbak, Askim, Moss, Fredrikstad, Sarpsborg og Halden. Uden Holding Ltd er registrert som eier av bankens leilighet i Spania. Selskapet har hovedkontor på Gibraltar.

30.06.2013

(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter ¹⁾	77 114	66 678	157	- 602	- 16 464	126 883
Netto provisjonsinntekter	32 267	4 261	25 308		53 413	115 249
Andre driftsinntekter				6 744	- 5 148	1 596
Netto avkastning på finansielle investeringer					33 268	33 268
Driftskostnader	71 305	11 271	24 533	5 312	56 181	168 602
Driftsresultat før tap pr segment	38 076	59 668	931	830	8 888	108 393
Tap på utlån og garantier	6 001	21 492				27 494
Resultat før skatt pr segment	32 075	38 176	931	830	8 888	80 900
Balanse						
Utlån til kunder	10 063 081	4 358 761			38 568	14 460 410
Individuell nedskrivning utlån	- 11 493	- 78 704				- 90 198
Gruppenedskrivning	- 9 941	- 17 556				- 27 497
Andre eiendeler			31 323	55 805	4 037 211	4 124 339
Sum eiendeler per segment	10 041 647	4 262 500	31 323	55 805	4 075 779	18 467 055
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 348 094	2 769 719			120 869	11 238 682
Annen gjeld			11 422	28 971	5 639 150	5 679 543
Sum gjeld pr segment	8 348 094	2 769 719	11 422	28 971	5 760 019	16 918 226
Egenkapital					1 548 828	1 548 828
Sum gjeld og egenkapital pr segment	8 348 094	2 769 719	11 422	28 971	7 308 847	18 467 055

31.12.2012

(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter ¹⁾	151 622	129 412	817	- 1 373	- 28 053	252 425
Netto provisjonsinntekter	115 590	16 909	45 109		16 441	194 050
Andre driftsinntekter				13 273	- 9 517	3 756
Netto avkastning på finansielle investeringer					88 199	88 199
Driftskostnader	155 583	16 515	43 113	9 595	94 517	319 322
Driftsresultat før tap pr segment	111 628	129 806	2 814	2 305	- 27 446	219 108
Tap på utlån og garantier	1 892	29 583				31 475
Resultat før skatt pr segment	109 737	100 223	2 814	2 305	- 27 446	187 632
Balanse						
Utlån til kunder	10 062 723	3 965 665			39 297	14 067 685
Individuell nedskrivning utlån	- 9 569	- 65 614				- 75 184
Gruppenedskrivning	- 7 607	- 15 290				- 22 897
Andre eiendeler			28 202	56 323	3 113 736	3 198 262
Sum eiendeler per segment	10 045 547	3 884 760	28 202	56 323	3 153 034	17 167 867
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 995 399	2 671 536			8 363	10 675 298
Annen gjeld			8 971	30 087	4 933 217	4 972 275
Sum gjeld pr segment	7 995 399	2 671 536	8 971	30 087	4 941 580	15 647 573
Egenkapital					1 520 293	1 520 293
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 995 399	2 671 536	8 971	30 087	6 461 873	17 167 867

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

Note 6 Finansielle derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet.

Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rente-derivater.

Morbank og Konsern

Til virkelig verdi over resultatet (i hele tusen kroner)	30.06.2013			31.12.2012		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter						
Valutaterminer	13 742	81		4 153	168	
Valutaterminer	13 648		52	4 165		156
Sum valutainstrumenter		81	52		168	156
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	35 550	3 303		36 450	3 755	
Renteswapper fastrente utlån	734 550	491	13 544	585 950		15 240
Renteswapper fastrente obl. lån	772 000	2 211		772 000	11 201	
Valutarenteswap obligasjoner	64 389	6 718	6 589	65 589	9 526	4 562
Renteswapper strukturerte kontrakter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Påløpte renter renteswapper		52 441	1 332		24 676	661
Sum renteinstrumenter		65 164	21 465		49 158	20 462
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	410 000	13 352	276	410 000	17 480	3 207
Sum renteinstrumenter sikring		13 352	276		17 480	3 207
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter		81	52		168	156
Sum renteinstrumenter		78 516	21 741		66 638	23 669
Sum valuta- og renteinstrumenter		78 597	21 792		66 806	23 825

Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2013.

Morbank og Konsern	30.06.2013				2012			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(i hele tusen kroner)	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata		Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater		12 804		12 804		24 650		24 650
- Obligasjoner og sertifikater		1 296 654		1 296 654		1 266 277		1 266 277
- Egenkapitalinstrumenter								0
- Fastrentelån		874 990		874 990		916 192		916 192
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter	9 404		419 682	429 086	9 282		326 784	336 066
Sum eiendeler	9 404	2 184 448	419 682	2 613 534	9 282	2 207 119	326 784	2 543 185
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		769 542		769 542		795 857		795 857
Finansielle derivater forpliktelser		20 184		20 184		19 957		19 957
Finansielle gjeld tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter				0				0
Sum forpliktelser	0	789 726	0	789 726	0	815 814	0	815 814

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 per 30. juni:

Konsern/Morbank	30.06.13		2012	
	Egenkapital-instrumenter	Sum	Egenkapital-instrumenter	Sum
(i hele tusen kroner)				
Inngående balanse	326 784	326 784	233 432	233 432
Investeringer i perioden	103 840	103 840	91 049	91 049
Salg i perioden (til bokført verdi)				
Gevinst eller tap ført i resultatet	- 10 941	- 10 941	2 303	2 303
Gevinst eller tap ført direkte mot EK				
Utgående balanse	419 682	419 682	326 784	326 784
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	0	0	0

Note 8 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(Hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
106 502	100 382	106 502	Grunnfondskapital	106 502	100 382	106 502
926 490	926 491	926 490	Egenkapitalbevis	926 490	926 491	926 490
147 575	147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575	147 575
164 956	93 279	164 956	Utjevningfond	164 956	93 279	164 956
2 522	139	41 517	Andre godkjente fond	81 854	77 306	117 357
38 696	8 226	39 665	Fond for urealiserte gevinster	56 444	25 895	57 413
1 386 741	1 276 092	1 426 705	Sum balanseført egenkapital	1 483 821	1 370 928	1 520 293
3 240	4 140	3 240	Andel av medlemsinnskudd	3 240	4 140	3 240
-	-	-	Merverdi aksjer etter egenkapitalmetoden	-	- 71 675	-
-	-	-	Utsatt skattefordel	- 1 405	- 15 837	- 1 405
- 17 094	- 19 894	- 18 484	Andre immatrielle eiendeler	- 17 094	- 19 894	- 18 484
-	-	- 41 378	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	- 41 378
- 94 500	- 89 860	- 104 397	50% fradrag kjernekapital i andre finansinst.	- 272 992	- 226 688	- 289 774
651	578	652	Avskrivninger på merverdi	2 979	3 351	2 979
1 313	7 718	344	Urealiserte verdiendringer	- 20 964	- 13 976	- 21 934
191 965	190 000	190 000	Fondsobligasjoner	191 965	190 000	190 000
1 472 316	1 368 775	1 456 682	Sum kjernekapital	1 369 551	1 220 349	1 343 537
407 131	256 807	257 035	Tilleggskapital	421 054	270 366	270 958
- 94 500	- 89 860	- 104 397	Fradrag i tilleggskapital	- 272 992	- 226 688	- 270 958
1 784 947	1 535 722	1 609 320	Sum ansvarlig kapital	1 517 613	1 264 026	1 343 537
10 047 427	9 272 575	9 422 400	Beregningsgrunnlag	9 865 819	8 877 863	9 238 763
14,65 %	14,76 %	15,46 %	Kjernekapitalprosent	13,88 %	13,75 %	14,54 %
12,74 %	12,71 %	13,44 %	Ren kjernekapitaldekning	11,94 %	11,61 %	12,49 %
17,77 %	16,56 %	17,08 %	Kapitaldekningsprosent	15,38 %	14,24 %	14,54 %

*) Andel av delårsresultat er pr 30.06. ikke medtatt i kjernekapitalen da regnskapet ikke er revisorgodkjent.

Note 9 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(Hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
13 367	14 823	17 705	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	14 220	15 580	18 261
160 075			Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt	160 075		
92 636	46 069	72 947	Andre eiendeler	112 424	79 514	87 679
266 078	60 891	90 652	Sum	286 719	95 095	105 940

Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
30.06.13	30.06.12	31.12.12	(Hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
28 641	23 602	23 638	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33 679	27 761	26 806
16 425	74 628	15 605	Pensjonsforpliktelser	15 240	76 171	15 240
160 075			Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt	160 075		
90 279	87 887	71 219	Annen gjeld	97 338	106 026	76 968
295 420	186 117	110 462	Sum	306 332	209 958	119 015

Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

(Hele tusen kroner)	30.06.13	31.12.12
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 026 500	3 722 000
Verdijusteringer	5 115	21 450
Påløpte renter	32 671	36 650
Sum verdipapirgjeld	4 064 286	3 780 100

Endring i verdipapirgjeld

(Hele tusen kroner)	30.06.13	Emittert i 2013	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Sertifikatgjeld, nominell verdi					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 026 500	1 050 000	- 745 500		3 722 000
Verdijusteringer	5 115			- 16 335	21 450
Påløpte renter	32 671			- 3 979	36 650
Sum verdipapirgjeld	4 064 286	1 050 000	- 745 500	- 20 314	3 780 100

Ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	30.06.13	Emittert i 2013	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Ordinær ansvarlig lånekapital	400 000	150 000			250 000
Fondsobligasjon	190 000				190 000
Verdijusteringer	2 498			- 807	3 305
Påløpte renter	17 526			10 976	6 550
Sum verdipapirgjeld	610 024	150 000		10 169	449 855

En andel av bankens fastrenteobligasjonsgjeld (761,0 mill kr) er verddivurdert etter virkelig verdi opsjonen (FVO). Resterende fastrenteobligasjonsgjeld er sikringsbokført.

Note 12 Verdipapirer

Verdipapirer - obligasjoner og sertifikater

(Hele tusen kroner)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Obligasjoner	1 187 726	1 033 219	1 126 894
Sertifikater	272 454	277 437	282 101
Ansvarlig lån	76 141	98 244	97 244
Påløpt rente	4 162	4 688	4 899
Verdijusteringer til virkelig verdi	10 334	1 960	10 039
Sum verdipapirer	1 550 816	1 415 548	1 521 176

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

Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett (SpareBank 1 Boligkreditt) var henholdsvis 2,12 og 4,08 år.

Note 14 Egenkapitalsbevisere og spredning av Egenkapitalsbevis

Det var 937 egenkapitalsbevisere pr. 30.06.2013. 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 VPF	62 408	0,67 %
5 JOHS. HAUGERUDSVEI AS	42 800	0,46 %
6 MP PENSJON PK	42 300	0,46 %
7 FRAMO DEVELOPMENTS AS	35 100	0,38 %
8 BYGG HJEM OG HOBBY AS	34 300	0,37 %
9 OTKRITIE SECURITIES LIMITED	31 963	0,34 %
10 SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	30 157	0,32 %
11 WIKBORG TORD GEIR	27 600	0,30 %
12 AW CAPITAL INVEST AS	27 000	0,29 %
13 SPAREBANK 1 MARKETS AS MARKET-MAKING	26 864	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 BRAGE INVEST AS	20 257	0,22 %
19 ALLUMGÅRDEN	18 074	0,19 %
20 NÆSS JUST BIRGER	17 500	0,19 %
Sum 20 største	8 457 099	91,05 %
Øvrige egenkapitalbevisere	831 300	8,95 %
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: 69 24 57 10

SpareBank 1 Fredrikstad

K G Meldahls v 9,
1671 Kråkerøy
Telefon: 05700
Telefaks: 69 31 02 16

SpareBank 1 Fredrikstad

avd. Seljeveien
Seljeveien 3, 1661 Fredrikstad
Telefon: 05700
Telefaks: 69 34 66 71

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: 69 26 47 25

SpareBank 1 Råde

Sarpsborgveien 2, 1640 Råde
Telefon: 05700
Telefaks: 69 28 20 05

SpareBank 1 Soon

Storgata 22, 1555 Son
Telefon: 05700
Telefaks: 64 98 20 55

SpareBank 1 Vestby

Mølleveien 4, 1540 Vestby
Telefon: 05700
Telefaks: 64 95 45 15

SpareBank 1 Våler

Vestlia 1, 1592 Våler
Telefon: 05700
Telefaks: 69 28 74 05

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