

2019

KVARTALSRAPPORT 4. KVARTAL



SOLID RENTENETTO OG TIDENES ÅRSRESULTAT

Nøkkeltall for året:

- Resultat etter skatt: 403,6 mill. kr (358,2 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 501,1 mill. kr (454,3 mill. kr) / 1,53 % (1,49 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,01 % (0,02 %)
- Egenkapitalavkastning: 12,1 % (11,6 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 30,5 (kr 27,1)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,8 % (16,1 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 4,1 % (7,3 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 6,0 % (7,3 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 7,3 % (11,0 %)
- Innskuddsdekning: 80,5 % (75,9 %)

Hovedpunkt fjerde kvartal:

- Gjennomførte renteendringer bedrer rentenettoen på balansen til 2,02 % i kvartalet opp fra 1,79 % foregående kvartal.
- Resultatet til SpareBank 1 Gruppen AS for fjerde kvartal er lavere enn forventet, blant annet som følge av store administrasjonsavsetninger på fripoliser, og omklassifisering av oppskrivning til OCI. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av resultatet er -2,8 mill. kr (15,7 mill. kr).

Hovedpunkt hittil i år:

- Fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Skadeforsikring, samt DNBs oppkjøp fra 20 % til 35 % eierandel i Fremtind Forsikring AS, ble gjennomført i første kvartal 2019. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av gevinsten i denne forbindelse (3,04 prosent) utgjorde ca. 73,0 mill. kr. og er ført som inntekter av eierinteresser i konsern. Utbytte knyttet til DNBs oppkjøp i Fremtind Forsikring på ca. 51,8 mill. kr er bokført i morbanken i andre kvartal.
- Vesentlig vekst i innskudd, dertil også noe endret miks mellom lav- og høyrenteinnskudd.
- Netto inntektsføring av tap på 3,2 mill. kr. I samme periode i fjor var det et tap på -6,4 mill. kr. I tillegg er det lavt mislighold.

RESULTAT

Fjerde kvartal 2019

Resultat før skatt i fjerde kvartal ble på 107,0 mill. kr (92,8 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 94,4 mill. kr (89,2 mill. kr).

Rentenettoen øker fra 1,79 % til 2,02 % primært grunnet positive nettoeffekter av gjennomførte renteøkninger på utlån og innskudd.

Resultatet til SpareBank 1 Gruppen AS for fjerde kvartal er lavere enn forventet, blant annet som følge av store administrasjonsavsetninger på fripoliser, og omklassifisering av oppskrivning til OCI. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av resultatet er -2,8 mill. kr (15,7 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen ble på 9,6 % (8,9 %).

Året 2019

Resultat før skatt i 2019 ble på 489,2 mill. kr (437,1 mill. kr). Resultatet er preget av engangseffekter fra forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Skadeforsikring. Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 346,8 mill. kr (312,9 mill. kr) og styrket seg i fjerde kvartal.

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

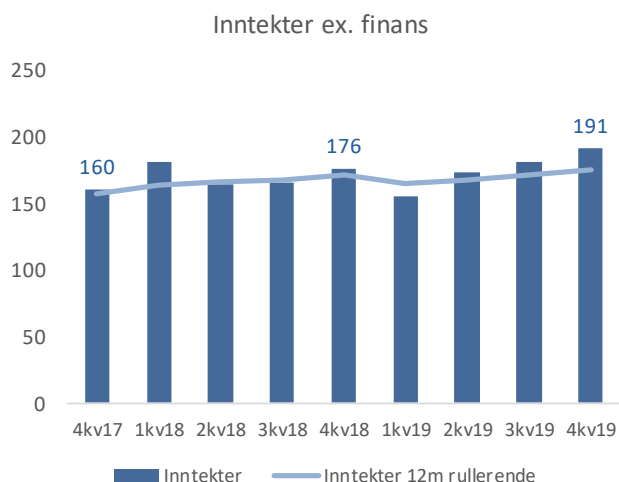
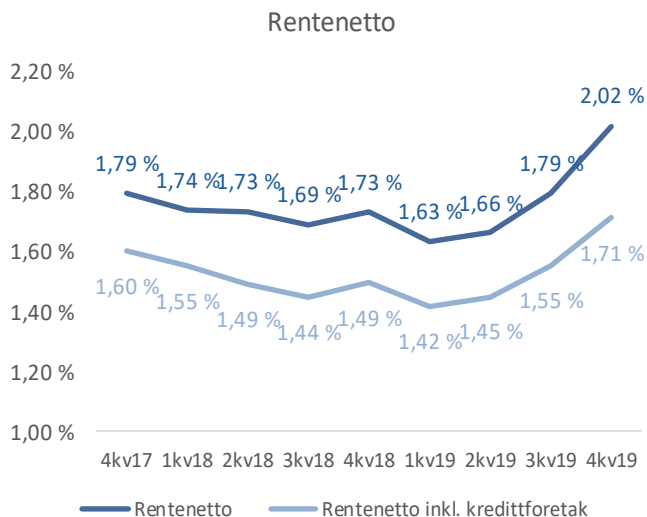
Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentenettoen ble på 427,1 mill. kr (380,7 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,78 % (1,72 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes primært effekten av gjennomførte renteøkninger.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av dette flyttet fra netto

renteinntekter til provisjonsinntekter. Endring i rentenetto og endring i provisjon fra kredittforetak må derfor ses i sammenheng.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 271,8 mill. kr (304,1 mill. kr). Fjorårstallet inkluderer gevinst knyttet til salg av eiendom på 27,4 mill. kr, korrigert for dette utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 271,8 mill. kr (276,7 mill. kr). Se nærmere spesifikasjon i note 15. Av dette utgjorde utlån overført til kredittforetak 74,0 mill. kr (73,6 mill. kr).



Forsikringsfusjonen, fusjon av skadeforsikring

Fremtind Forsikring AS var 1. januar 2019 et resultat av fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS.

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 prosent for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte seg opp i januar 2019 til en eierandel på 35 prosent i selskapet. DNB ASA har videre en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel. Opsjonen går ut 31. mars 2020.

Samlet sett økte transaksjonen egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 milliarder kr. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var ca 2,4 milliarder kr. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av denne økningen (3,04 prosent) utgjorde 73,0 mill. kr og ble ført som inntekter av eierinteresser i konsern i første kvartal.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) har fått en skattefri gevinst på ca. 1,7 milliarder kr. (andel av de 2,4 milliarder kr. over) som følge av nedsalget. Gevinsten er utbetalt som ekstraordinært utbytte til eierne fra SpareBank 1 Gruppen AS, herunder Samarbeidende Sparebanker AS, 29. mars 2019. Dette ble utbetalt til eierbankene i

Samarbeidende Sparebanker AS i andre kvartal 2019. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av utbytte utgjorde 51,8 mill. kr og ble ført som inntekter av eierinteresser i morbank i andre kvartal.

Forsikringsfusjonen, fusjon av livforsikring

Fremtind Forsikring AS fikk i september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS.

Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020.

Fisjonen av SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring med overføring til Fremtind Livsforsikring der vederlaget er utstedt av Fremtind Forsikring blir gjennomført med regnskapsmessige virkning per 1. januar 2020. Det er lagt til grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå i første kvartal 2020. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen (3,04 %) utgjør ca. 51,7 mill. kr og vil inntektsføres i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill. kroner som følge av denne transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 937 mill. kroner (3,04 %), utgjør 28,4 mill. kr.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 890 mill. kroner og en tilsvarende økningen i utbyttegrunnlag.

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

Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 590 mill. kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen (3,04 %) utgjør ca. 17,9 mill. kr og vil inntektsføres i løpet av 2020.

Det gjøres oppmerksom på at beregningene er basert på estimerte tall pr 31.12.2019.

BN Bank, endring i eierskap

SpareBank 1 Østfold Akershus eierskap i BN Bank ASA ble i andre kvartal 2019 endret fra indirekte eierskap via Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS til direkte eierskap. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS ble avviklet, og aksjene i BN Bank ASA ble overført til eierbankene. SpareBank 1 Østfold Akershus har etter transaksjonen et direkte eierskap i BN Bank ASA på 2,52 % som er uforandret fra tidligere. Transaksjonen fikk ingen regnskaps- eller kapitalmessig effekt for banken.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 142,3 mill. kr (96,8 mill. kr) i 2019. Økningen skyldes primært gevinsten på 73,0 mill. kr knyttet til fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS.

Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjonen ble 46,1 mill. kr (52,3 mill. kr).

SpareBank 1 Gruppen AS årsresultat etter skatt er på 1,5 mrd. kr (1,5 mrd. kr) hvorav majoritetens andel utgjør 1,3 mrd. kr (1,479 mrd. kr). Om lag 95 % av resultatet til SpareBank 1 Gruppen AS tilskrives resultater fra Fremtind Forsikring AS og SpareBank 1 Forsikring AS.

Oppskrivningen av livselskapets eiendomsportefølje i juni samt gode finansinntekter i Fremtind Forsikring AS bidrar positivt på resultatet i 2019. På den andre siden er forsikringsresultatet i Fremtind Forsikring AS vesentlig svakere enn i 2018. Dette skyldes i hovedsak høyere skadeutbetalinger, høyere kostnader samt lavere avviklingsgevinster. Resultatet i SpareBank 1 Forsikring AS er svakere i fjerde kvartal som følge av betydelige administrasjonsavsetninger til dekning av fremtidige fripoliser. I tillegg er oppskrivningen av egen eiendom i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen omklassifisert til OCI.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av SpareBank 1 Gruppens resultat, inklusive effekter knyttet til skadeforsikringsfusjonen, utgjør 110,8 mill. kr (45,2 mill. kr).

BN Bank ASA sitt resultat for året ble 326,7 mill. kr (294,0 mill. kr). BN Bank ASA har noe høyere tap i 2019 sammenlignet med 2018, men bedring i rentenetto på grunn av vekst og økte marginer gjør at resultatet for 2019 er bedret. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjør 8,2 mill. kr (7,1 mill. kr).

Nettogevinnt på finansielle instrumenter i 2019 ble 4,7 mill. kr (20,7 mill. kr). Tallet for fjoråret var preget av verdivurdering og fusjon av Vipps, BankAxept AS og BankID Norge AS. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter i 2019 ble på 841,2 mill. kr (781,6 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2019 ble på 355,3 mill. kr (338,1 mill. kr), 1,48 % (1,53 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernet flyttet i første kvartal 2019 inn i nytt hovedkontor. I den forbindelse påløp det noe flyttekostnader samt at det i første halvår 2019 påløp dobbel husleie som følge av at leieavtalen for det gamle hovedkontoret varte til 30. juni 2019. Ekstrakostnader i første halvår 2019 utgjorde ca. 2,5 mill. kr. Øvrig økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmeistring, lønnsregulering og noe økte kostnader til sentralisert IT/utvikling og markedsføring.

Kostnadsprosenten ble 42,2 % (43,3 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

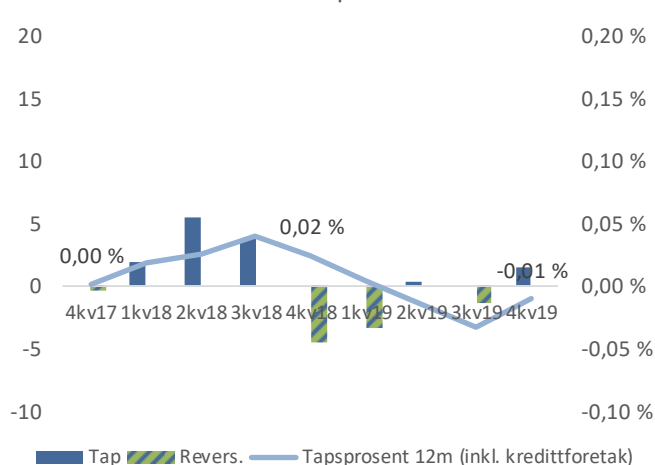
Utviklingen i kredittporteføljene overvåkes kontinuerlig gjennom «early warning» indikatorer, misligholdsrapporter og risikorapporter. Kvaliteten i kredittporteføljene er god og viste en stabil utvikling i 2019. Porteføljene bestående av utlån til privatmarked og til små og mellomstore bedrifter viser god vekst og tilbakeføring av nedskrivninger i 2019.

Forventninger om fortsatt lavt rentenivå, tilfredsstillende inntektsutvikling og en stabil lav arbeidsledighet tilsier at situasjonen vil vedvare de nærmeste kvartalene.

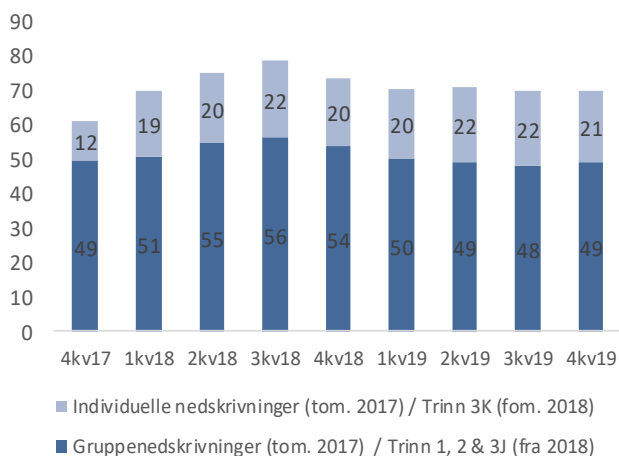
Tap og mislighold

De lave tapsnivåene forsetter. Konsernet hadde netto tap i 2019 på -3,2 mill. kr (6,4 mill. kr). Tapene er primært knyttet til endringer i tapsavsetninger for trinn 1 og trinn 2. Netto tap utgjorde -0,01 % (0,02 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,25% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

Tap



Tapsavsetninger



Resultat og disponering

Konsernet fikk for 2019 et resultat for året på 403,6 mill. kr (358,2 mill. kr). Tilsvarende for morbank var på 382,2 mill. kr (387,7 mill. kr).

For 2019 foreslår styret et utbytte på kr. 14,40 pr egenkapitalbevis (kr. 14,60), totalt 178,4 mill. kr. Det tilsvarer 49,9 % av egenkapitalbeviserens andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 12,2 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbrøken på samme nivå. Utbytte for 2019 er i tråd med tidligere kommuniserte målsetninger.

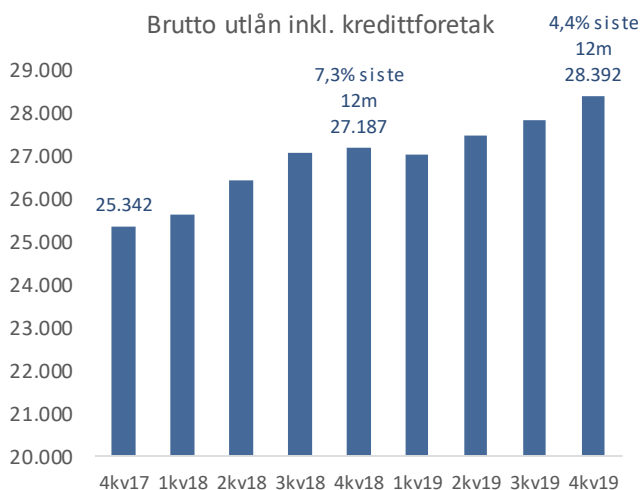
BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 33 242,7 mill. kr ved utgangen av 2019. En endring siste 12 måneder på 4,8 % / 1 529,2 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 24 004,1 mill. kr.

Utlån

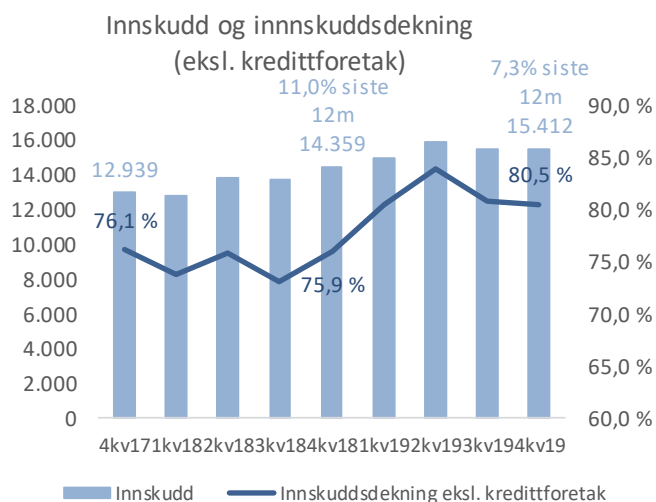
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 28 392,1 mill. kr (27 187,1 mill. kr) ved utgangen av 2019. Det tilsvarer en utlånsvest på 1 205,0 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 4,4 % (7,3 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 19 153,5 mill. kr (18 910,8 mill. kr) ved utgangen av 2019. Det tilsvarer en økning på 242,7 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 1,3 % (11,3 %).



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 7,3 % (11,0 %) siste 12 måneder til 15 411,9 mill. kr (14 359,0 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 80,5 % (75,9 %) ved utgangen av 2019.



Privatmarkedet

Etter en lengre periode med synkende fysiske besøk på lokalkontorene ser vi de siste to årene at besøkstallet har stabilisert seg. Samtidig er bruk av selvbetjente løsninger i rivende utvikling og våre kunder har kåret SpareBank 1s mobilbank til Norges beste. PSD2 gir nå alle bankkunder i Norge muligheten til å nyte godt av våre digitale flater.

Kunder organiserer nå i stor grad sine egne kundeforhold via nett eller mobilbank mens de oppsøker våre lokalkontorer ved større livshendelser. Det er en utvikling vi er godt fornøyd med. Vi ønsker fremdeles å være kundenes sparringspartner og medhjelper til en trygg og forutsigbar økonomi ved hjelp av fysiske møter når kunden ønsker det.

I 2019 styrket vi satsningen mot yngre boligkjøpere og har i samarbeid med LO lansert LO Favør Førstehjemslån som har blitt tatt godt imot i markedet. Vi har videre startet arbeidet med grønne finansieringsmuligheter og ønsker å tilby grønne produkter og tjenester som gjør det enklere for våre kunder å ta grønne, bærekraftige valg. Vi tror, og håper, at endringer på produkter og tjenester vil endre seg langt hurtigere enn vi har vært vant til.

Markedet kjennetegnes av tøff priskonkurranse og stadig økende marginpress. Første halvår 2019 var også preget av enkelte lavpristilbydere i privatmarkedet.

I sum har den generelle utviklingen i bank- og boligmarkedet siden november 2018 gitt svakere vekst i 2019 enn foregående år. Kundene er prisbevisste og fire rentøkninger på et år har gitt større bevegelser i markedet. Vi har i 2019 automatisert deler av kredittprosessen og gjort organisasjonsmessige tilpasninger for å redusere svartiden på lånehenvendelser. Vi har med det frigitt tid og går 2020 i møte bedre rustet for å kombinere det fysiske og digitale mer effektivt til det beste for kundene våre. Vi har hatt stort fokus på å redusere svartidene på digitale lånesøknader og setter stadig nye rekorder på antall mottatte søknader. Innføringen av gjeldsregisteret har ikke ført til høyere avslag. Kundetilfredsheten innen privatmarkedet har vært stabilt høy, så også i 2019.

Utlånsveksten innen privatmarkedet ble 4,1 % i 2019 mens innskuddsveksten ble 8,3 %.

Bedriftsmarkedet

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

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

Sammen med Stiftelsene våre støtter vi, og har ansatte som er engasjert i en rekke spennende prosjekter som er med på å fremme regionen vår. Østfold Follo Nyskappingsfond hjelper små og mellomstore teknologi- og kunnskapsbedrifter i oppstartsfasen, og vi har et mangeårig samarbeid med Ungt Entreprenørskap Østfold. Vi samarbeider også med Smart Innovation Norway AS om PANGSTART – et program som hjelper oppstartsbedrifter med å lykkes.

Som initiativtakere har vi i 2019 videreført den økonomiske støtten til Ambassadørprogrammet som skal bidra til å øke kunnskapen om Østfold. Ambassadørprogrammet er et av flere tiltak i regi av «Mulighetsriket Østfold» som er et felles prosjekt hvor mange av de sentrale institusjonene i Østfold har forpliktet seg til å være med på å fremme regionen. Målet er å bidra til flere arbeidsplasser, et styrket næringsliv og økt kunnskap om Østfold.

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

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet i 2019 ble 6,0 % mens innskuddsveksten ble 5,2 %.

Eiendomsmedling

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har 53 dedikerte medarbeidere fordelt på 7 kontor som sammen med rådgiverapparatet i banken arbeider for å bygge opp under visjonen som regionens anbefalte finanshus.

Eiendomsmedling opprettholder omsetningen fra fjoråret på tross av bytte til nytt kjernesystem, og har satt mer fokus på organisering av selskapet for å videreutvikle de gode kundeopplevelsene. Vi opprettholder vår gode anbefalingsgrad på godt over 90 %. Markedet varierer noe i forhold til antall solgte boliger og antall utlagte boliger sammenlignet med samme periode i fjor. Generelt vurderer vi boligmarkedet i vårt nedslagsfelt som relativt stabilt og forutsigbart.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i 2019 vært velfungerende.

Ratingen som SpareBank 1 Østfold Akershus ble tildelt i november 2018 har generelt hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

I 2019 emitterte SpareBank 1 Østfold Akershus 700,0 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,75 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 2019 på 4 677,0 mill. kr (5 046,7 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på 150,9 mill. kr (150,7 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr (150,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital.

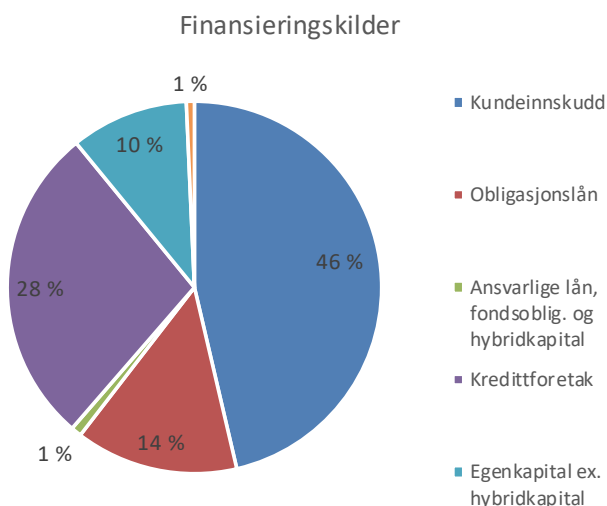
SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon.

435 mill. kr av bankens eksterne markedsfinansiering har forfall de neste 12 månedene. I 2021 forfaller 1060 mill. kr av bankens markedsfinansiering noe som gir lav refinansieringsrisiko.

Ved utgangen av 2019 er 9 238,6 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt. Det er planlagt å øke andelen overførte lån til kredittforetaket med 1000 mill. kr 2020.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 80,5 % eksklusive kredittforetak og 54,3 % inkl. kredittforetak.

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



Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

I juni mottok SpareBank 1 Østfold Akershus sitt pilar 2-krav basert på morbank forholdsmessig konsolidert. SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha et pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav som utgjør 1,7 % av beregningsgrunnlaget, dog minimum 270 mill. kr. Kravet til ren kjernekapital for SpareBank 1 Østfold Akershus er 14,2 % ved utgangen av 2019 (etter en økning i motsyklisk buffer på 0,5 prosentpoeng ved årsslutt).

Første del av SMB-rabatten ble innført per 31.12.2019. Dette har gitt en reduksjon i beregningsgrunnlaget på ca. 300 mill. kr. ved utgangen av 2019. Dette er noe lavere enn det som er estimert og rapportert tidligere. På samme tidspunkt ble gulvet til IRB-bankene fjernet. Bortfall av Basel 1-gulvet i selskap som forholdsmessig konsolideres ga en reduksjon i beregningsgrunnlaget på forholdsmessig konsolidert nivå på ca. 1.300 mill. kr, som samsvarer med tidligere estimater.

SpareBank 1 Østfold Akershus har et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,0 %, kjernekapitaldekning på 16,5 % og kapitaldekning på 18,5 %. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene skal innfris både

på morbanknivå og på konsernnivå etter reglene om forholdsmessig konsolidering. Målene innfris med god margin ved utgangen av 2019.

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte. For 2019 foreslår styret at 49,9 % av morbankens resultat deles ut i utbytte og gaver.

Konsernet har et mål om egenkapitalavkastning på over 10 %. Målet innfris med god margin for 2019.

Kapitaldekning per 31.12.2019:

Morbank

- Ren kjernekapitaldekning: 16,2 % (16,4 %)
- Kjernekapitaldekningen: 17,3 % (18,2 %)
- Kapitaldekningen: 18,4 % (19,3 %)

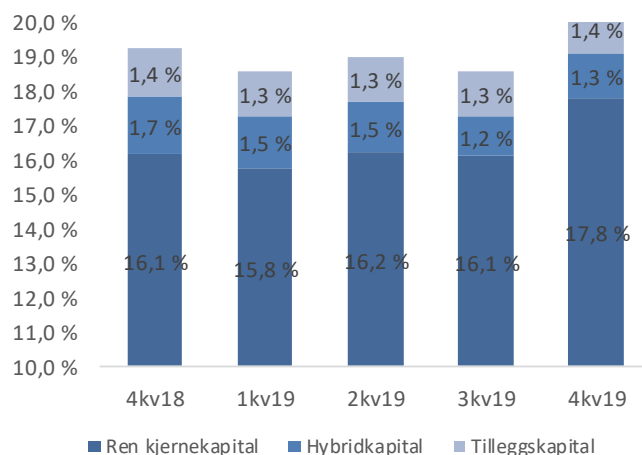
Konsern forholdsmessig konsolidert

- Ren kjernekapitaldekning: 17,8 % (16,1 %)*
- Kjernekapitaldekning: 19,1 % (17,8 %)*
- Kapitaldekning: 20,5 % (19,2 %)*

*fjorårstall viser morbank forholdsmessig konsolidert

Uvektet kjernekapitalandel for morbank var på 9,7 % (10,0 %) ved utgangen av 2019 og 8,9 % (8,8 %) basert på forholdsmessig konsolidering.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



UTSIKTENE FREMOVER

Konsernets markedsområde er attraktivt for arbeidstakere og bedrifter. Regionen er en del av Norges største arbeidsmarked og har en nærhet til Oslo som gjør at mange innbyggere i Akershus og Østfoldbyene dagpendler til hovedstaden.

Regionen kan tilby et bo- og leiemarked som er langt mindre presset enn på andre deler av Østlandet og byr på attraktive byer og trygge tettsteder med gode bomiljø, skoler og kulturtilbud. Dette medfører at det er sterk tilflytningsvekst til regionen.

I fjerde kvartal var det et lite prisfall i boligmarkedet i vår region slik det også var for landet forøvrig. I et litt større perspektiv er bildet annerledes. For 2019 er det oppgang i boligprisene i samtlige områder i vår region. Det var Fredrikstad som hadde størst økning i boligprisene, med hele 6,0%. Sarpsborg hadde nest størst økning med 4,2%, deretter Askim med 3,4%, distriktene i Østfold 3,3%, Halden 3,1%, og Moss med 2,0%. I Follo var det Frogn som hadde størst boligprisutvikling på 2,0%, deretter Vestby med 1,9% og Ås med 1,3%.

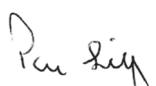
Konsernet har gjort flere nye ansettelser i 2019 og det er svært gledelig å registrere at stillingene oppleves som attraktive og at søkermassen består av godt kvalifisert personell.

Gode rentebeslutninger i 2019 gir optimistiske utsikter for 2020. Privatmarkedet gikk igjennom store endringer i 2019 og er nå godt rigget for offensiv satsning. Bedriftsmarkedet har befestet sin posisjon i regionen og vi ønsker å øke satsningen i 2020. Vi har en forventning om fortsatt lave tap i tiden fremover.

Usikkerhet i rammebetingelser spesielt knyttet til kapitalkrav på litt lengre sikt er uheldig for næringen. SpareBank 1 Østfold Akershus er imidlertid godt kapitalisert og avkastningsmålet på 10 % innfris med god margin i 2019 og står fast for 2020.

Strategien om å være regionens anbefalte finanshus står uendret. Det innebærer blant annet at vi skal være fysisk tilstede i regionen, men kundene skal også kunne treffe oss i de digitale kanalene. Ambisjonen er å øke effektiviteten, styrke konsernets kunderelasjoner, samt vinne nye markedsandeler.

Moss, den 6. februar 2020
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



Per A. Lilleng
Styrets leder

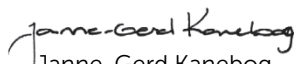

Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Vidar Løfshus

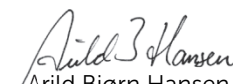

Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr.


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	9
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	14
Note 1 Regnskapsprinsipper	15
Note 2 Tap på utlån og garantier	16
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	19
Note 4 Segmentinformasjon	20
Note 5 Derivater	21
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	21
Note 7 Kapitaldekning	22
Note 8 Andre eiendeler	23
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	23
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	23
Note 11 Verdipapirer	23
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	24
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	24
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	24
Note 15 Netto renteinntekter	25
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	25
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	25
Note 18 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis	26

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2019		Året 2018	
Netto renteinntekter	427 112	1,78 %	380 716	1,72 %
Netto provisjons- og andre inntekter	271 802	1,13 %	304 062	1,37 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	142 332	0,59 %	96 807	0,44 %
Sum inntekter	841 245	3,50 %	781 586	3,53 %
Sum driftskostnader	355 288	1,48 %	338 088	1,53 %
Driftsresultat før tap	485 957	2,02 %	443 497	2,00 %
Tap på utlån og garantier	- 3 213	-0,01 %	6 396	0,03 %
Resultat før skatt	489 170	2,03 %	437 101	1,97 %
Skattekostnad	85 617	0,36 %	78 881	0,36 %
Periodens resultat	403 554	1,68 %	358 220	1,62 %

HOVEDTALL	31.12.2019		31.12.2018		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	12,1 %				11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	12,0 %				11,6 %
Kostnadsprosent 2)	42,2 %				43,3 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	19 153 503				18 910 841
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	28 392 134				27 187 127
Innskudd fra kunder	15 411 865				14 358 985
Innskuddsdekning	80,5 %				75,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	1,3 %				11,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	4,4 %				7,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,3 %				11,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 048 176				22 138 107
Forvaltningskapital	24 004 051				23 437 210
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	33 242 682				31 713 496
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån 3)	-0,02 %				0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,56 %				
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %				0,13 %
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak 3)	-0,01 %				0,02 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,38 %				0,24 %
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. overført kredittforetak	0,07 %				0,09 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern 7)					
Kapitaldekningsprosent	20,5 %				19,2 %
Kjernekapitalsprosent	19,1 %				17,8 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %				16,1 %
Ansvarlig kapital	3 452 465				3 283 838
Kjernekapital	3 223 140				3 049 532
Ren kjernekapital	3 012 221				2 760 834
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %				8,8 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7				8
Antall årsverk	206,8				200,9
Egenkapitalbevis 5)	2019	2018	2017	2016	2015
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %
Børskurs	240,00	195,00	192,00	166,00	123,50
Børsverdi MNOK	2 973				
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte) 6)	255,65	240,24	222,59	208,01	185,33
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	30,49	27,07	24,24	27,40	19,56
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	14,40	14,60	9,30	7,40	3,90
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	7,87	7,20	7,92	6,06	6,31
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,94	0,81	0,86	0,80	0,67

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

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

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

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet). 7) Sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Resultatregnskap

Morbank				Konsern				
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018		Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
644 665	548 482	178 628	147 484	Renteinntekter målt til amortisert kost	644 685	548 495	178 640	147 491
77 024	55 526	22 271	15 696	Renteinntekter målt til virkelig verdi	77 024	55 526	22 271	15 696
296 911	223 811	78 271	62 354	Rentekostnader	294 597	223 304	77 664	62 155
424 779	380 197	122 627	100 826	Netto renteinntekter	427 112	380 716	123 246	101 032
-	-	-	-					
223 029	221 584	56 909	59 502	Provisjonsinntekter	284 433	282 555	70 503	76 067
14 076	10 477	3 878	2 716	Provisjonskostnader	14 076	10 477	3 878	2 716
3 840	55 290	1 492	1 305	Andre driftsinntekter	1 444	31 985	867	1 454
212 793	266 397	54 523	58 090	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	271 802	304 062	67 493	74 805
18 527	23 787	4 376	-	Utbytte	18 527	23 787	4 376	-
105 401	64 749	-	-	Inntekter av eierinteresser	119 071	52 303	572	17 418
4 734	20 717	7 633	- 13 800	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	4 734	20 717	7 633	- 13 800
128 662	109 253	12 009	- 13 800	Netto inntekter på finansielle instrumenter	142 332	96 807	12 581	3 619
766 234	755 847	189 159	145 117	Sum netto inntekter	841 245	781 586	203 320	179 456
156 334	150 505	43 961	41 634	Personalkostnader	200 809	193 095	55 224	53 496
146 733	134 397	36 835	36 031	Andre driftskostnader	154 480	144 993	39 753	37 718
303 067	284 902	80 796	77 665	Sum driftskostnader før tap	355 288	338 088	94 977	91 214
463 167	470 945	108 363	67 452	Driftsresultat før tap	485 957	443 497	108 343	88 242
- 3 213	6 396	1 360	- 4 579	Tap på utlån og garantier	- 3 213	6 396	1 360	- 4 579
466 380	464 549	107 003	72 031	Resultat før skatt	489 170	437 101	106 983	92 821
84 209	76 823	24 009	17 752	Skattekostnad	85 617	78 881	23 713	18 566
382 172	387 727	82 995	54 279	Periodens resultat	403 554	358 220	83 270	74 255

Pr. egenkapitalbevis

28,88	29,30	6,27	4,10	Resultat / Utvannet resultat	30,49	27,07	6,29	5,61
-------	-------	------	------	------------------------------	-------	-------	------	------

Utvidet resultatregnskap

382 172	387 727	82 995	54 279	Periodens resultat	403 554	358 220	83 270	74 255
- 6 245	376	- 6 245	376	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet	- 6 245	376	- 6 245	376
1 561	- 94	1 561	- 94	Aktuarmessige gevinster og tap	1 561	- 94	1 561	- 94
-	-	-	-	Skatteeffekt				
-	-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet	3 940	- 229	2 476	- 1 108
- 12	519	704	1 226	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	- 12	519	704	1 226
3	- 130	- 176	- 307	Endring virkelig verdi, utlån	3	- 130	- 176	- 307
				Skatteeffekt				
- 4 884	672	- 4 347	1 202	Periodens utvidede resultat	- 944	443	- 1 871	94
377 288	388 399	78 648	55 481	Totalresultat	402 610	358 663	81 399	74 349

Pr. egenkapitalbevis

-0,37	0,05	-0,33	0,09	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	-0,07	0,03	-0,14	0,01
28,51	29,35	5,94	4,19	Totalresultat / Utvannet totalresultat	30,42	27,10	6,15	5,62

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

1,78	1,73	2,02	1,74	Netto renteinntekter	1,78	1,72	2,02	1,73
0,89	1,21	0,90	1,00	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,13	1,37	1,10	1,28
0,54	0,50	0,20	-0,24	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,59	0,44	0,21	0,06
3,21	3,44	3,11	2,50	Sum netto inntekter	3,50	3,53	3,32	3,07
1,27	1,30	1,33	1,34	Sum driftskostnader før tap	1,48	1,53	1,55	1,56
1,94	2,14	1,78	1,16	Driftsresultat før tap	2,02	2,00	1,77	1,51
-0,01	0,03	0,02	-0,08	Tap på utlån og garantier	-0,01	0,03	0,02	-0,08
1,95	2,12	1,76	1,24	Resultat før skatt	2,03	1,97	1,75	1,59
0,35	0,35	0,39	0,31	Skattekostnad	0,36	0,36	0,39	0,32
0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	0,00	0,00
1,60	1,77	1,36	0,94	Periodens resultat	1,68	1,62	1,36	1,27

Balanse

Morbank				Konsern	
31.12.2019	31.12.2018	(i hele tusen kroner)	note	31.12.2019	31.12.2018
97 413	62 122	Kontanter og fordringer på sentralbanker		97 413	62 122
1 130 263	1 571 272	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 130 263	1 571 272
19 093 468	18 857 342	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 093 468	18 857 342
1 970 396	1 645 437	Sertifikater og obligasjoner	6	1 970 396	1 645 437
20 362	11 323	Derivater	6	20 362	11 323
915 121	763 674	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	915 121	763 674
230 498	219 907	Investering i eierinteresser		434 645	403 639
231 740	35 934	Investering i konsernselskaper		-	-
-	2 287	Immaterielle eiendeler		-	2 287
167 163	64 975	Varige driftsmidler		287 920	80 373
1 265	-	Utsatt skattefordel		2 173	757
28 320	17 101	Andre eiendeler	8	52 292	38 985
23 886 008	23 251 373	Sum eiendeler		24 004 051	23 437 210
3 196	176 047	Innskudd fra kredittinstitusjoner		3 196	176 047
15 441 381	14 376 967	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 411 865	14 358 985
4 677 034	5 046 672	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 677 034	5 046 672
4 403	2 761	Derivater	6	4 403	2 761
83 120	74 181	Betalbar skatt		84 232	75 985
-	981	Utsatt skatt		402	981
207 816	123 210	Annen gjeld og pensjonsforpliktelse	9	138 479	135 165
150 921	150 723	Ansvarlig lånekapital	10	150 921	150 723
-	160 322	Fondsobligasjon	10	-	160 322
20 567 869	20 111 862	Sum gjeld		20 470 531	20 107 639
1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856
- 42	- 39	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 42	- 39
246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531
1 290 920	1 123 741	Utjevningsfond		1 290 920	1 123 741
190 576	193 223	Avsatt utbytte og gaver		190 576	193 223
150 000	150 000	Hybridkapital		150 000	150 000
189 661	178 240	Grunnfondskapital		189 661	178 240
11 637	8 958	Fond for urealiserte gevinster		11 637	8 958
-	1	Annen egenkapital		215 382	190 061
3 318 139	3 139 511	Sum egenkapital		3 533 521	3 329 571
23 886 008	23 251 373	Sum gjeld og egenkapital		24 004 051	23 437 210

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfon- d	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	22 418	150 900	122 977	2 876 994
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 13 460	2 373	193 223	387 727
Disponert utvidet resultat							672		672
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 514
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 513
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	10 127	190 576	382 172
Disponert utvidet resultat						- 190	- 4 694		- 4 884
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	150 000	190 576	3 318 139

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfon- d	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	39 957	353 159	122 977	3 096 792
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 30 999	- 9 595	193 223	358 220
Disponert utvidet resultat							443		443
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	31 509	190 576	403 554
Disponert utvidet resultat						- 190	- 754		- 944
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	365 382	190 576	3 533 521

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(Hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 126 745	1 126 745	928 840
Overkursfond	246 531	246 531	246 531	152 487	152 487	147 575
Utjevningsfond	1 290 920	1 123 741	931 297	724 553	386 050	267 553
Andel fond for urealiserte gevinster	10 893	8 386	20 984	18 111	37 097	30 809
Andel annen egenkapital					11 862	14 627
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	2 787 200	2 617 514	2 437 669	2 021 896	1 714 241	1 389 404
Grunnfondskapital	189 661	178 240	165 094	150 970	125 466	115 302
Andel fond for urealiserte gevinster	744	573	1 434	1 365	2 795	3 728
Andel annen egenkapital					894	1 255
B. Sum sparebankens fond	190 405	178 813	166 527	152 335	129 155	120 285
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	2 977 605	2 796 328	2 604 196	2 174 230	1 843 396	1 508 603
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %	92,1 %

Kontantstrømoppstilling

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

Morbank			Konsern	
Året 2019	Året 2018	(i hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018
		Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
- 254 862	- 1 910 196	Netto utbetaling av lån til kunder	- 254 862	- 1 910 196
659 170	566 890	Renteinnbetaling på utlån til kunder	615 257	566 892
1 064 414	1 413 974	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 052 881	1 419 671
- 297 063	- 107 988	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 294 749	- 107 473
- 56 550	- 47 638	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	- 56 550	- 47 638
29 408	15 456	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	29 408	15 456
- 9 477	- 9 934	Andre renteutbetalinger	- 7 799	- 9 934
- 1 080 972	- 504 061	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 1 080 972	- 504 061
756 012	347 454	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	756 012	347 454
33 112	21 661	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	33 112	21 661
212 793	215 497	Netto provisjonsinnbetalinger	271 802	276 662
- 264 656	- 268 654	Utbetalinger til drift	- 247 968	- 314 970
- 76 234	- 75 691	Betalt skatt	- 76 698	- 76 660
715 095	- 343 230	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	738 874	- 323 135
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
- 20 959	4 380	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	- 197 016	4 380
- 12 283	-	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 5 473	-
-	65 734	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	65 734
- 336 960	- 29 920	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 141 960	- 29 920
-	257	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	257
103 948	68 556	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	103 948	48 461
- 266 253	109 007	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	- 240 500	88 911
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
700 000	1 750 000	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	700 000	1 750 000
- 1 130 000	- 942 000	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 1 130 000	- 942 000
- 89 968	- 57 894	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 89 968	- 57 894
- 172 851	709	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	- 172 851	709
- 365	- 2 879	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	- 365	- 2 879
- 16 748	- 21 346	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 16 748	- 21 346
- 7 246	- 7 335	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 7 246	- 7 335
-	2 596	Salg av egne aksjer	-	2 596
- 193 223	- 122 977	Utbetaling av utbytte og gaver	- 193 223	- 122 977
- 910 401	598 875	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	- 910 401	598 875
- 461 559	364 652	A + B + C Netto endring likvider i perioden	- 412 027	364 652
1 302 111	937 459	Likviditetsbeholdning IB	1 302 111	937 459
839 842	1 302 111	Likviditetsbeholdning UB	839 842	1 302 111
		Likviditetsbeholdning spesifisert:		
97 413	62 122	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	97 413	62 122
742 429	1 239 989	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	742 429	1 239 989
839 842	1 302 111	Likviditetsbeholdning	839 842	1 302 111

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Renteinntekter målt til amortisert kost	178 640	165 630	154 227	146 188	147 491	140 413	134 062	126 529	130 372
Renteinntekter målt til virkelig verdi	22 271	20 193	17 777	16 784	15 696	13 614	13 533	12 682	12 958
Rentekostnader	77 664	75 980	73 068	67 885	62 155	57 496	54 346	49 307	49 486
Netto renteinntekter	123 246	109 843	98 936	95 087	101 032	96 531	93 249	89 904	93 845
Provisjonsinntekter	70 503	73 559	77 289	63 082	76 067	69 931	71 796	64 760	68 310
Provisjonskostnader	3 878	3 573	3 522	3 104	2 716	2 814	2 637	2 309	2 162
Andre driftsinntekter	867	1 083	- 557	51	1 454	832	1 112	28 586	27
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	67 493	71 069	73 210	60 030	74 805	67 949	70 271	91 037	66 175
Utbytte	4 376	30	9 054	5 066	-	3 145	662	19 980	6 588
Inntekter av eierinteresser	572	8 575	30 764	79 160	17 418	12 642	14 239	8 003	23 499
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	7 633	- 1 930	- 36	- 933	- 13 800	10 441	25 082	- 1 006	4 321
Netto avkastning på finansielle instrumenter	12 581	6 675	39 782	83 294	3 619	26 227	39 983	26 977	34 408
Sum inntekter	203 320	187 586	211 928	238 410	179 456	190 708	203 503	207 919	194 428
Personalkostnader	55 224	46 230	48 266	51 088	53 496	44 259	47 226	48 115	46 530
Andre driftskostnader	39 753	38 419	39 480	36 828	37 718	35 745	37 805	33 725	39 100
Sum driftskostnader	94 977	84 649	87 746	87 917	91 214	80 004	85 031	81 840	85 630
Driftsresultat før tap	108 343	102 938	124 182	150 494	88 242	110 704	118 473	126 079	108 798
Tap på utlån og garantier	1 360	- 1 371	257	- 3 460	- 4 579	3 657	5 454	1 863	- 472
Resultat før skatt	106 983	104 309	123 926	153 953	92 821	107 047	113 018	124 215	109 270
Skattekostnad	23 713	23 390	21 221	17 293	18 566	20 756	19 305	20 255	20 571
Periodens resultat	83 270	80 918	102 705	136 660	74 255	86 291	93 714	103 961	88 699
HOVEDTALL	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	9,6 %	9,6 %	12,4 %	16,9 %	8,9 %	10,9 %	12,2 %	14,4 %	13,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	9,5 %	12,7 %	16,7 %	8,9 %	10,6 %	12,6 %	14,3 %	13,6 %
Kostnadsprosent 2)	46,7 %	45,1 %	41,4 %	36,9 %	50,8 %	42,0 %	41,8 %	39,4 %	44,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	19 153 503	19 122 412	18 866 111	18 532 345	18 910 841	18 772 935	18 140 861	17 256 817	16 998 345
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	28 392 134	27 818 570	27 464 736	27 002 550	27 187 127	27 060 286	26 424 863	25 611 645	25 342 331
Innskudd fra kunder	15 411 865	15 431 479	15 810 495	14 893 535	14 358 985	13 700 524	13 749 535	12 729 137	12 939 314
Innskuddsdekning	80,5 %	80,7 %	83,8 %	80,4 %	75,9 %	73,0 %	75,8 %	73,8 %	76,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	1,3 %	1,9 %	4,0 %	7,4 %	11,3 %	11,7 %	9,0 %	5,5 %	5,8 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	4,4 %	2,8 %	3,9 %	5,4 %	7,3 %	8,8 %	7,0 %	4,8 %	6,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,3 %	12,6 %	15,0 %	17,0 %	11,0 %	5,9 %	4,8 %	2,3 %	4,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 262 101	24 329 148	23 920 223	23 663 155	23 183 871	22 712 005	21 605 216	21 007 366	20 807 559
Forvaltningskapital	24 004 051	24 037 493	24 464 848	23 914 024	23 437 210	22 854 705	22 508 327	21 068 102	20 946 378
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	33 242 682	32 733 651	33 063 473	32 384 229	31 713 496	31 142 055	30 792 329	29 422 930	29 290 364
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	0,03 %	-0,03 %	0,01 %	-0,08 %	-0,10 %	0,08 %	0,12 %	0,04 %	-0,01 %
Misligholdte engasjement i % av BU	0,56 %	0,62 %	0,60 %	0,33 %	0,34 %	0,31 %	0,40 %	0,26 %	0,26 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av BU	0,10 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,13 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,15 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	0,02 %	-0,02 %	0,00 %	-0,05 %	-0,07 %	0,05 %	0,08 %	0,03 %	-0,01 %
Misligholdte engasjement i % av BU inkl. KF	0,38 %	0,43 %	0,41 %	0,22 %	0,24 %	0,22 %	0,27 %	0,17 %	0,18 %
Andre tapsutsatte eng. i % av BU inkl. KF	0,07 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,10 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	20,5 %	18,5 %	19,0 %	18,6 %	19,2 %	19,6 %	19,2 %	18,9 %	19,9 %
Kjernekapitalsprosent	19,1 %	17,3 %	17,7 %	17,3 %	17,8 %	18,1 %	17,7 %	17,4 %	19,2 %
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	16,1 %	16,2 %	15,8 %	16,1 %	15,6 %	15,9 %	15,6 %	17,6 %
Netto ansvarlig kapital	3 452 465	3 380 652	3 438 789	3 257 876	3 283 838	3 385 001	3 250 180	3 133 247	2 316 839
Kjernekapital	3 223 140	3 148 524	3 206 689	3 031 613	3 049 532	3 127 964	2 999 063	2 882 181	2 232 150
Ren kjernekapital	3 012 221	2 939 513	2 938 937	2 761 951	2 760 834	2 691 382	2 698 126	2 581 195	2 043 727
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	8,7 %	8,8 %	8,6 %	8,8 %	9,0 %	8,6 %	7,8 %	11,73 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	8	8	8	8	8
Antall årsverk	206,8	208,3	203,6	202,5	200,9	200,9	197,9	198,8	198,7
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	240,00	220,00	224,00	220,00	195,00	197,00	195,00	198,00	192,00
Antall utstedte bevis	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	255,65	249,61	243,64	250,37	240,24	234,61	228,38	230,44	222,59
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	6,29	6,11	7,76	10,33	5,61	6,52	7,08	7,86	6,70
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,61	9,07	7,20	5,25	8,76	7,62	6,87	6,22	7,22
Pris / Bokført egenkapital	0,94	0,88	0,92	0,88	0,81	0,84	0,85	0,86	0,86

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

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

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

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

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

7) Forholdsmessig konsolidert konsern fom. 2. kv 2019, forholdsmessig konsolidert morbank fom. 2018, morbank tom. 2017

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.

IFRS 16

SpareBank 1 Østfold Akershus har tatt i bruk IFRS 16 med overgangsdato 1.1.2019. Effekten av implementeringen av IFRS 16 er nærmere beskrevet i note 4 i årsregnskapet for 2018.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå.

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

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	Året 2019
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	35.693	-1.907	-609	33.177
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	37.690	-2.058	0	35.631
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	73.383	-3.965	-609	68.808
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	70.164	-5.067	-609	64.488
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3.219	1.101	0	4.320

	Total balanseført tapsavsetning				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	25.805	27.961	19.617	73.383	25.450	25.666	16.476	67.592
Overført til (fra) Trinn 1	4.864	-4.776	-88	0	6.242	-5.463	-779	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1.076	2.640	-1.564	0	-1.332	1.954	-622	0
Overført til (fra) Trinn 3	-255	-1.766	2.021	0	-218	-691	909	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14.475	6.078	471	21.024	10.128	4.946	747	15.821
Økning i måling av tap	2.461	7.605	2.953	13.019	4.325	12.041	7.648	24.013
Reduksjon i måling av tap	-10.096	-5.935	-1.169	-17.201	-13.025	-5.416	-2.398	-20.839
Utlån som har blitt fraregnet	-10.132	-8.853	-1.823	-20.808	-5.763	-5.077	-1.247	-12.087
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-609	-610	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.118	-1.118
UB Året 2 / 31.12.	26.046	22.954	19.808	68.808	25.805	27.961	19.617	73.383
herav lån til privatpersoner	7.952	16.697	10.808	35.457	7.964	20.340	8.698	37.003
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	13.782	5.780	9.469	29.031	15.584	6.745	10.831	33.161
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4.312	477	-468	4.320	2.257	875	87	3.219

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	7.964	20.340	8.698	37.003	7.318	19.420	8.765	35.502
Overført til (fra) Trinn 1	3.935	-3.847	-88	0	4.666	-3.888	-779	0
Overført til (fra) Trinn 2	-661	2.220	-1.560	0	-597	1.217	-621	0
Overført til (fra) Trinn 3	-254	-843	1.097	0	-16	-691	707	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3.539	5.174	447	9.161	3.741	4.387	746	8.873
Økning i måling av tap	949	4.962	4.492	10.402	786	7.863	1.505	10.154
Reduksjon i måling av tap	-5.127	-5.510	-765	-11.403	-5.838	-3.794	-463	-10.095
Utlån som har blitt fraregnet	-2.393	-5.799	-1.514	-9.706	-2.096	-4.174	-1.162	-7.432
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB Året 2 / 31.12.	7.952	16.697	10.808	35.457	7.964	20.340	8.698	37.003
IB 01.01.i prosent av utlån	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %	0,07 %	1,99 %	18,29 %	0,29 %
UB Året 2 / 31.12. i prosent av utlån	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281	11.202.735	976.128	47.908	12.226.771
Overført til (fra) Trinn 1	289.396	-288.224	-1.171	0	313.467	-307.908	-5.559	0
Overført til (fra) Trinn 2	-540.154	557.982	-17.827	0	-383.947	391.905	-7.958	0
Overført til (fra) Trinn 3	-18.103	-24.010	42.114	0	-9.135	-12.866	22.000	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5.005.766	270.516	6.954	5.283.236	5.374.953	285.935	7.344	5.668.231
Økning i trekk på eksisterende lån	230.362	26.248	1.895	258.505	247.149	35.726	6.359	289.234
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-769.844	-65.411	-1.763	-837.018	-745.902	-54.939	-986	-801.827
Utlån som har blitt fraregnet	-4.528.366	-334.300	-16.988	-4.879.654	-3.664.992	-196.331	-13.805	-3.875.129
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB Året 2 / 31.12.	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281

	Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6.578.616	40.391	0	6.619.006	6.790.159	37.627	0	6.827.787
Lav	3.810.845	80.880	0	3.891.725	3.832.570	86.442	0	3.919.013
Middels	1.470.972	676.896	0	2.147.868	1.553.634	553.182	0	2.106.815
Høy	70.202	178.075	0	248.277	54.341	127.266	0	181.606
Svært høy	72.749	284.207	0	356.957	103.624	313.132	0	416.757
Misligholdt og nedskrevne	0	0	68.516	68.516	0	0	55.303	55.303
UB Året 2 / 31.12.	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	15.584	6.745	10.831	33.161	17.028	4.849	7.646	29.523
Overført til (fra) Trinn 1	811	-811	0	0	1.324	-1.324	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-325	325	0	0	-623	623	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-861	861	0	-189	0	189	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7.526	767	24	8.318	4.961	504	2	5.467
Økning i måling av tap	1.328	2.808	-1.174	2.962	3.313	3.726	5.141	12.179
Reduksjon i måling av tap	-4.370	-429	-368	-5.168	-6.901	-949	-1.000	-8.850
Utlån som har blitt fraregnet	-6.772	-2.764	-96	-9.632	-3.329	-684	-28	-4.041
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-609	-610	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.118	-1.118
UB Året 2 / 31.12.	13.782	5.780	9.469	29.031	15.584	6.745	10.831	33.161
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %	0,51 %	2,13 %	34,76 %	0,82 %
UB Året 2 / 31.12. i prosent av utlån	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453	3.347.535	227.514	21.996	3.597.044
Overført til (fra) Trinn 1	41.285	-41.285	0	0	55.889	-55.889	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-134.081	134.081	0	0	-82.293	82.293	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-14.830	14.830	0	-12.782	0	12.782	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.484.100	85.754	26	1.569.880	988.999	35.108	2	1.024.110
Økning i trekk på eksisterende lån	78.650	32.442	17	111.108	310.672	31.063	2.592	344.327
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-185.153	-16.903	-8.896	-210.952	-178.543	-57.659	-1.261	-237.464
Utlån som har blitt fraregnet	-1.332.242	-107.770	-537	-1.440.550	-788.973	-20.436	-1.954	-811.363
Konstaterte nedskrivninger	-5	0	-726	-731	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.202	-1.202
UB Året 2 / 31.12.	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453

Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	671.455	1.326	0	672.781	502.951	777	0	503.729
Lav	795.508	26.955	0	822.464	462.520	35.517	0	498.037
Middels	1.881.430	207.306	0	2.088.736	2.213.292	82.952	0	2.296.244
Høy	167.102	37.436	0	204.538	433.307	32.361	0	465.668
Svært høy	77.563	40.459	0	118.022	28.436	90.385	0	118.821
Misligholdt og nedskrevne	0	0	37.668	37.668	0	0	32.954	32.954
UB Året 2 / 31.12.	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453

Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2.257	875	87	3.219	1.104	1.398	66	2.567
Overført til (fra) Trinn 1	118	-118	0	0	252	-252	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-91	96	-5	0	-112	114	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-61	62	0	-13	0	13	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	3.410	136	0	3.546	1.425	55	0	1.481
Økning i måling av tap	184	-165	-365	-345	225	452	1.002	1.680
Reduksjon i måling av tap	-598	4	-36	-630	-286	-673	-935	-1.894
Poster som har blitt fraregnet	-968	-289	-212	-1.469	-338	-219	-57	-614
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB Året 2 / 31.12.	4.312	477	-468	4.320	2.257	875	87	3.219

Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	1.865.382	73.477	733	1.939.592	1.951.154	80.189	1.059	1.568.586
Overført til (fra) Trinn 1	16.603	-16.603	0	0	15.975	-15.975	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-36.125	36.135	-10	0	-43.189	43.267	-78	0
Overført til (fra) Trinn 3	-33	-6.264	6.296	0	-997	0	997	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1.119.208	17.229	0	1.136.437	350.908	7.505	0	358.413
Økning i eksisterende poster	170.994	23.413	0	194.407	148.940	13.681	475	163.096
Reduksjon i eksisterende poster	-144.988	-26.299	-777	-172.064	-324.586	-47.065	-869	-372.519
Poster som har blitt fraregnet	-314.087	-34.056	-595	-348.739	-232.823	-8.125	-851	-241.799
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB Året 2 / 31.12.	2.214.131	66.809	5.648	1.665.069	1.865.382	73.477	733	1.475.776

Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1.386.246	17.261	0	1.403.507	1.053.850	4.821	0	1.058.671
Lav	232.303	2.097	0	234.400	80.679	13.536	0	94.215
Middels	431.341	34.541	0	465.882	191.974	29.979	0	221.954
Høy	79.041	9.320	0	88.361	41.369	17.103	0	58.472
Svært høy	85.201	3.590	0	88.791	33.692	8.039	0	41.732
Misligholdt og nedskrevne	0	0	5.648	5.648	0	0	733	733
UB Året 2 / 31.12.	2.214.131	66.809	5.648	2.286.588	1.401.565	73.477	733	1.475.776

Misligholdte engasjement:

	Året 2019	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	107.116	64.024
Trinn 3 nedskrivning	0	-700
Netto misligholdte engasjement	107.116	63.324
Avsetningsgrad	0,0 %	1,1 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,56 %	0,34 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:

	Året 2019	31.12.2018
Øvrig tapsutsatte engasjement	19.105	25.358
Trinn 3 nedskrivning	-20.277	-17.920
Netto tapsutsatte engasjement	10.250	7.438
Avsetningsgrad	106,1 %	70,7 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,13 %

Resultatførte tap på utlån og garantier:

	Året 2019	31.12.2018
Endring i nedskrivninger	-3.965	5.791
Konstaterte tap	2.611	2.740
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-630	-967
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1.229	-1.168
Sum tap på utlån og garantier	-3.213	6.396

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

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

Innskudd		Konsern (hele tusen kroner)	Utlån		
31.12.2019	31.12.2018		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
482 751	402 089	Annen tjenesteyting	86 267	85 280	85 280
288	890	Bergverksdrift og utvinning	43 764	2 237	2 237
496 614	431 742	Bygge- og anleggsvirksomhet	987 728	1 096 391	1 096 391
19 102	17 283	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	41 909	46 768	46 768
353 537	236 965	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	99 365	96 616	96 616
281 586	261 387	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	44 486	51 656	51 656
140 658	124 923	Forretningsmessig tjenesteyting	45 862	63 189	63 189
201 258	217 344	Helse- og sosialtjenester	54 265	49 196	49 196
99 349	103 577	Industri	58 341	83 355	83 355
110 903	108 988	Informasjon og kommunikasjon	14 067	5 547	5 547
4	4	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
169 966	167 497	Jordbruk, skogbruk og fiske	481 172	462 034	462 034
185 264	256 815	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	73 526	80 673	80 673
5 279	3 038	Lønnet arbeid i private husholdninger	8 545	6 232	6 232
872 814	895 612	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-	-
693 558	637 612	Omsetning og drift av fast eiendom	2 656 474	2 509 366	2 509 366
52 359	52 982	Overnattings- og serveringsvirksomhet	25 324	31 468	31 468
163 144	157 025	Transport og lagring	33 243	29 962	29 962
47 420	40 901	Undervisning	19 985	21 383	21 383
30 960	32 431	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	5 564	2 780	2 780
364 886	388 790	Varehandel, reparasjon av motorvogner	100 404	176 558	176 558
4 771 701	4 537 894	Sum næring	4 880 293	4 900 693	4 900 693
10 640 165	9 821 091	Lønnstakere o.l.	14 273 210	14 010 148	14 010 148
15 411 865	14 358 985	Sum innskudd / brutto utlån	19 153 503	18 910 841	18 910 841
		Nedskrivninger for tap på utlån	- 64 488	- 70 163	- 70 163
			7 952	7 964	7 964
		Virkelig verddivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	- 3 500	8 700	8 700
		Virkelig verddivurdering fastrente			
		Sum netto utlån	19 093 468	18 857 342	18 857 342
		Sum brutto utlån	19 153 503	18 910 841	18 910 841
		Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	604 974	275 947	275 947
		Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	8 633 657	8 000 339	8 000 339
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	28 392 134	27 187 127	27 187 127

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder.

Konsernet har 3 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

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

(hele tusen kroner)	31.12.2019				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	260 111	163 460	689	2 852	427 112
Netto provisjonsinntekter	176 651	35 933	61 460	- 3 686	270 357
Andre driftsinntekter				1 444	1 444
Netto avkastning på finansielle investeringer				142 332	142 332
Driftskostnader	- 111 950	- 36 155	- 56 005	- 151 179	- 355 288
Driftsresultat før tap pr segment	324 812	163 239	6 144	- 8 238	485 957
Tap på utlån og garantier	2 936	253		24	3 213
Resultat før skatt pr segment	327 748	163 492	6 144	- 8 214	489 170
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 412 380	4 393 520		347 603	19 153 503
Avsetning for tap	- 32 728	- 31 649		- 110	- 64 488
Virkelig verdivurdering utover tap	4 452				4 452
Andre eiendeler			45 771	4 864 813	4 910 584
Sum eiendeler per segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 897 772	4 422 811		91 283	15 411 865
Annen gjeld			16 217	5 042 449	5 058 665
Sum gjeld pr segment	10 897 772	4 422 811	16 217	5 133 731	20 470 531
Egenkapital			29 554	3 503 967	3 533 521
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051

(hele tusen kroner)	31.12.2018				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	226 673	157 591	517	- 4 064	380 716
Netto provisjonsinntekter	177 137	36 354	61 538	- 2 951	272 078
Andre driftsinntekter				31 985	31 985
Netto avkastning på finansielle investeringer				96 807	96 807
Driftskostnader	- 87 465	- 26 607	- 53 033	- 170 983	- 338 088
Driftsresultat før tap pr segment	316 344	167 338	9 023	- 49 207	443 497
Tap på utlån og garantier	- 605	- 5 977		186	- 6 396
Resultat før skatt pr segment	315 739	161 361	9 023	- 49 021	437 101
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 147 692	4 411 392		351 758	18 910 841
Avsetning for tap	- 35 813	- 34 252		- 98	- 70 163
Virkelig verdivurdering utover tap	16 664				16 664
Andre eiendeler			43 089	4 536 780	4 579 868
Sum eiendeler per segment	14 128 543	4 377 140	43 089	4 888 439	23 437 210
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 046 591	4 214 867		97 526	14 358 985
Annen gjeld			16 323	5 732 331	5 748 654
Sum gjeld pr segment	10 046 591	4 214 867	16 323	5 829 857	20 107 639
Egenkapital			26 765	3 302 806	3 329 571
Sum gjeld og egenkapital pr segment	10 046 591	4 214 867	43 089	9 132 663	23 437 210

Note 5 Derivater

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

Konsern/Morbank	31.12.2019			31.12.2018		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		4 374				
Renteswapper fastrente utlån	1 150 000	6 054	4 251	900 000	1 243	3 316
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner						
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		13 075	151		5 164	451
Sum renteinstrumenter		23 504	4 403		6 407	3 767
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	900 000	- 3 141		355 000	4 916	- 1 007
Sum renteinstrumenter sikring		- 3 141			4 916	- 1 007
Sum alle renteinstrumenter		20 362	4 403		11 323	2 761

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (i hele tusen kroner)	31.12.2019				31.12.2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater				0		1 645 437		1 645 437
- Egenkapitalinstrumenter	80 809		834 312	915 121	72 802		690 872	763 674
- Fastrentelån			1 876 945	1 876 945			1 488 108	1 488 108
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		20 362		20 362		11 323		11 323
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13 306 699		13 306 699		14 058 242		14 058 242
Sum eiendeler	80 809	13 327 061	2 711 257	16 119 128	72 802	15 715 001	2 178 980	17 966 783
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		4 403		4 403		6 328		6 328
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		- 1 007		- 1 007
Sum forpliktelser		4 403		4 403		5 321		5 321

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

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

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	31.12.2019		31.12.2018	
	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	1 488 108	690 872	1 174 530	636 472
Tilgang / overgang fra nivå 1	578 646	141 960	649 984	29 920
Avgang / overgang til nivå 1	- 177 608	0	- 338 705	- 257
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	- 12 200	1 480	2 300	24 738
Utgående balanse	1 876 945	834 312	1 488 108	690 872

* Endring av netto utlån til privatpersoner fremgår av note 2

Note 7 Kapitaldekning

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

Bankens investering i datterselskap har så langt falt inn under størrelsesunntaket i Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV § 17 og det har derfor ikke vært utarbeidet kapitaldekning på konsolidert nivå. I februar 2019 kjøpte banken 100 % aksjene i Varnaveien 43E Kontor AS som eier bankens nye hovedkontor. Det innebærer at banken ikke lenger faller inn under størrelsesunntaket. Det vil derfor bli utarbeidet og rapportert kapitaldekning på konsolidert nivå fra og med 2. kvartal 2019.

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,0 %. Målet for kjernekapitaldekning er på 16,5 % og målet for totalkapitaldekning er på 18,5 %.

Morbank			Konsern		
31.12.2019	31.12.2018	Forholdsmessig konsolidering (hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018	
-	2 760 834	Ren kjernekapital	3 012 221	-	-
-	3 049 532	Kjernekapital	3 223 140	-	-
-	3 283 838	Ansvarlig kapital	3 452 465	-	-
-	17 103 655	Totalt beregningsgrunnlag	16 877 449	-	-
-	16,1 %	Ren kjernekapitaldekning*	17,8 %	-	-
-	17,8 %	Kjernekapitaldekning*	19,1 %	-	-
-	19,2 %	Kapitaldekning*	20,5 %	-	-
-	8,8 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)*	8,9 %	-	-

*sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Morbank			Konsern		
31.12.2019	31.12.2018	(hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018	
1 238 814	1 238 817	Egenkapitalbevis	1 238 814	-	-
246 531	246 531	Overkursfond	246 531	-	-
1 290 920	1 123 741	Utjevningfond	1 290 920	-	-
189 661	178 240	Grunnfondskapital	189 661	-	-
11 637	8 958	Fond for urealiserte gevinster	11 637	-	-
- 5 444		Annen egenkapital	215 382	-	-
		Føring direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes	-	-	-
		Delårsresultat som kan medregnes	-	-	-
2 972 120	2 796 288	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3 192 945	-	-
	- 1 715	Andre immatrielle eiendeler	-	-	-
- 16 346	- 16 540	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	- 16 346	-	-
- 30 931	- 27 605	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	- 30 931	-	-
- 817 210	- 687 852	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 939 495	-	-
2 107 632	2 062 576	Sum ren kjernekapital	2 206 173	-	-
150 000	153 625	Hybridkapital	150 000	-	-
- 3 701	- 3 512	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 3 764	-	-
	76 000	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler	-	-	-
2 253 932	2 288 688	Sum kjernekapital	2 352 410	-	-
150 921	150 000	Tilleggskapital	150 921	-	-
- 8 023	- 7 804	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 8 159	-	-
2 396 830	2 430 884	Sum ansvarlig kapital	2 495 172	-	-
		Risikoveid beregningsgrunnlag			
11 641 862	11 400 504	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	11 636 513	-	-
1 385 143	1 176 441	Operasjonell risiko	1 457 380	-	-
15 654	3 444	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	15 654	-	-
13 042 659	12 580 388	Beregningsgrunnlag	13 109 547	-	-
16,2 %	16,4 %	Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	-	-
17,3 %	18,2 %	Kjernekapitaldekning	17,9 %	-	-
18,4 %	19,3 %	Kapitaldekning	19,0 %	-	-
9,7 %	10,0 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	10,1 %	-	-
		Bufferkrav			
326 066	314 510	Bevaringsbuffer (2,5%)	327 739	-	-
260 853	251 608	Motsyklisk buffer (2%)	262 191	-	-
391 280	377 412	Systemrisikobuffer (3,0%)	393 286	-	-
978 199	943 529	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	983 216	-	-
586 920	566 117	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	589 930	-	-
542 513	552 929	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	633 028	-	-

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2018	(hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
13 987	11 888	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13 987	11 888
14 333	5 213	Andre eiendeler	38 305	27 097
28 320	17 101	Sum	52 292	38 985

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.2019	31.12.2018	(hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
28 957	29 881	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	39 511	29 881
17 669	12 517	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17 669	12 517
92 992	0	Leieforpliktelser	9 102	0
68 198	80 812	Annen gjeld	72 196	92 767
207 816	123 210	Sum	138 479	135 165

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 645 000	5 025 000
Verdijusteringer	2 196	9 374
Påløpte renter	29 837	12 297
Sum verdipapirgjeld	4 677 034	5 046 672

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	- 110 000		110 000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 645 000	700 000	- 860 000		4 915 000
Verdijusteringer	2 196			- 7 178	9 374
Påløpte renter	29 837			17 540	12 297
Sum verdipapirgjeld	4 677 034	700 000	- 970 000	10 362	5 046 672

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fondsobligasjon		155 000	155 000
Verdijusteringer		3 625	3 625
Påløpte renter	921	5 345	5 345
Sum verdipapirgjeld	150 921	313 970	313 970

Endring i ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000				150 000
Fondsobligasjon			- 155 000		155 000
Verdijusteringer				- 3 625	3 625
Påløpte renter	921			- 1 498	2 419
Sum verdipapirgjeld	150 921		- 155 000	- 5 123	311 044

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Obligasjoner	1 770 149	1 457 685
Sertifikater	29 994	20 000
Pengemarkedsfond	151 327	150 877
Ansvarlig lån	10 730	10 730
Påløpt rente	4 044	2 576
Verdijusteringer til virkelig verdi	4 153	3 568
Sum verdipapirer	1 970 396	1 645 437

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,7 år (2,8 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

	31.12.2019	31.12.2018
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	123 %	209 %

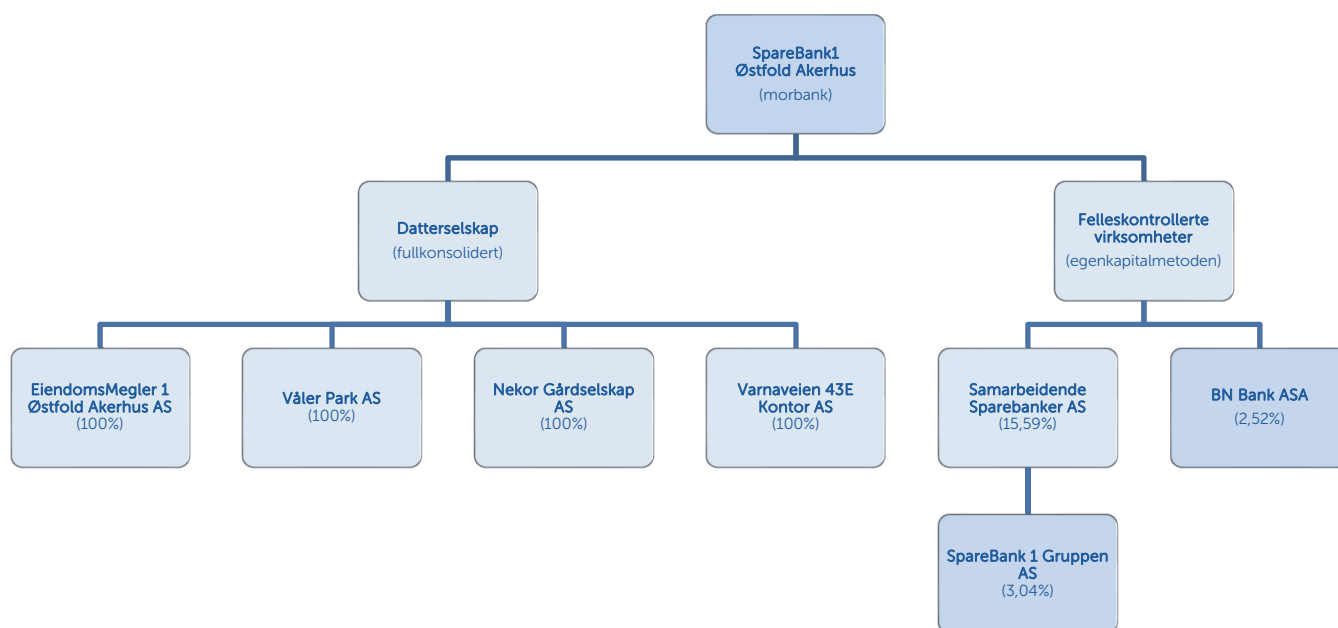
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

Datterselskapene hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	4,8 mill. kr (6,9 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	-0,2 mill. kr (-0,2 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	1,6 mill. kr (0,0 mill. kr)
Våler Park AS	0,0 mill. kr (0,0 mill. kr)

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



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank				(i hele tusen kroner)	Konsern			
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018		Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
Renteinntekter								
29 408	15 456	9 388	4 974	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29 408	15 456	9 388	4 974
615 257	533 025	169 240	142 510	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	615 257	533 028	169 240	142 512
43 912	33 865	12 413	9 665	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	43 912	33 865	12 413	9 665
6 433	3 872	1 889	1 118	Renter av sertifikater og obligasjoner	6 433	3 872	1 889	1 118
26 679	17 789	7 969	4 913	Renter av OMF	26 679	17 789	7 969	4 913
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	- 3	0	- 2
721 690	604 007	200 899	163 180	Sum renteinntekter	721 690	604 007	200 899	163 180
Rentekostnader								
365	2 879	0	775	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	365	2 879	0	775
161 674	110 413	44 364	31 296	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	159 360	109 906	43 757	31 097
106 716	79 240	30 359	22 562	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	106 716	79 240	30 359	22 562
4 446	4 421	1 224	973	Renter på ansvarlig lånekapital	4 446	4 421	1 224	973
12 302	16 925	0	4 266	Renter på fondsobligasjon	12 302	16 925	0	4 266
9 477	9 934	1 827	2 482	Avgifter til bankenes sikringsfond	9 477	9 934	1 827	2 482
1 931	0	497	0	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1 931	0	497	0
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
296 911	223 811	78 271	62 354	Sum rentekostnader	294 597	223 304	77 664	62 155
424 779	380 197	122 627	100 826	Netto renteinntekter	427 112	380 716	123 246	101 032

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank				(i hele tusen kroner)	Konsern			
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018		Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
Provisjonsinntekter								
73 966	73 582	20 000	17 342	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	73 966	73 582	20 000	17 342
83 302	81 728	20 717	25 337	Betalingsformidling	83 302	81 728	20 717	25 337
37 849	38 945	8 802	9 447	Forsikringstjenester	37 849	38 945	8 802	9 447
0	0	0	0	Eiendomsmegling	61 404	60 970	13 595	16 566
7 566	8 632	2 191	2 239	Verdipapiriromsetning	7 566	8 632	2 191	2 239
2 788	3 052	684	741	Garantiprovisjon	2 788	3 052	684	741
4 301	4 528	1 044	1 253	Provisjon valuta inkl. agjo	4 301	4 528	1 044	1 253
13 257	11 117	3 472	3 142	Andre provisjonsinntekter	13 257	11 117	3 472	3 142
223 029	221 584	56 909	59 502	Sum provisjonsinntekter	284 433	282 555	70 503	76 067
Provisjonskostnader								
14 076	10 477	3 878	2 716	Betalingsformidling	14 076	10 477	3 878	2 716
14 076	10 477	3 878	2 716	Sum provisjonskostnader	14 076	10 477	3 878	2 716
Andre driftsinntekter								
2 290	2 284	607	578	Driftsinntekter faste eiendommer	- 104	2 309	- 18	578
0	51 077	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	27 400	0	0
1 550	1 929	885	727	Andre driftsinntekter	1 548	2 276	885	876
3 840	55 290	1 492	1 305	Sum andre driftsinntekter	1 444	31 985	867	1 454
212 793	266 397	54 523	58 090	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	271 802	304 062	67 493	74 805

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				(i hele tusen kroner)	Konsern			
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018		Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
7 682	20 865	2 728	- 11 216	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	7 682	20 865	2 728	- 11 216
- 12 200	2 300	- 6 600	- 100	Verdiendring på fastrenteutlån	- 12 200	2 300	- 6 600	- 100
9 252	- 2 448	11 505	- 2 484	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	9 252	- 2 448	11 505	- 2 484
- 2 948	- 148	4 905	- 2 584	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 2 948	- 148	4 905	- 2 584
18 527	23 787	4 376	0	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	18 527	23 787	4 376	0
18 527	23 787	4 376	0	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	18 527	23 787	4 376	0
2 000	20 095	0	0	- døtre	0	0	0	0
103 401	44 654	0	0	- felleskontrollert virksomhet	119 071	52 303	572	17 418
105 401	64 749	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	119 071	52 303	572	17 418
128 662	109 253	12 009	- 13 800	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	142 332	96 807	12 581	3 619

Note 18 Driftskostnader

Morbank				Konsern				
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018	(i hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
111 366	108 347	32 516	30 621	Lønn	149 962	143 651	42 165	40 397
12 504	11 519	2 384	1 543	Pensjoner	12 504	13 397	2 384	2 028
32 465	30 639	9 060	9 471	Sosiale kostnader	38 343	36 048	10 675	11 072
156 334	150 505	43 961	41 634	Personalkostnader	200 809	193 095	55 224	53 496
23 924	9 974	5 683	2 602	Avskr Varige Driftsmidler	21 608	11 542	5 105	3 011
9 295	17 591	1 758	4 593	Eiendomskostnader	11 273	16 649	3 073	4 245
49 474	47 583	11 901	10 510	IKT	53 158	47 583	12 911	10 510
19 649	14 768	5 093	5 211	Markedsføring	20 845	14 768	5 480	5 211
1 846	2 371	446	912	Reise / Represent / Gaver	2 095	2 371	550	912
7 471	7 519	2 333	2 978	Kjøpte Tjenester	8 601	7 519	2 424	2 978
35 074	34 590	9 622	9 225	Øvrige kostnader	36 899	44 561	10 209	10 852
146 733	134 397	36 835	36 031	Andre kostnader	154 480	144 993	39 753	37 718
303 067	284 902	80 796	77 665	Sum driftskostnader	355 288	338 088	94 977	91 214

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 193 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.12.2019. De 20 største var:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	5 038 436	40,67 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 101 560	8,89 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	277 742	2,24 %
5 Landkreditt Utbytte	240 391	1,94 %
6 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	197 856	1,60 %
7 Arctic Funds Plc	187 098	1,51 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Salt Value As	90 607	0,73 %
10 Bergen Kommunale Pensjonskasse	90 000	0,73 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Haugaland Kraft Pensjonskasse	67 537	0,55 %
13 Espedal & Co As	67 402	0,54 %
14 Foretakskonsulenter As	55 043	0,44 %
15 Sanden As	53 819	0,43 %
16 Hausta Investor As	50 000	0,40 %
17 Horten	50 000	0,40 %
18 Melesio Capital As	47 316	0,38 %
19 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
20 Sole Active As	43 708	0,35 %
Sum 20 største	11 018 688	88,94 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 369 872	11,06 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 417 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 915 057 00
Email: kontakt@sparebank1oa.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus/