

Delårsrapport



31.3.18

Hovedpunkter

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

1. kvartal 2018

- Resultat før tap og skatt: 6,4 mill. kr (5,8 mill. kr)
- Netto renteinntekter: 12,8 mill. kr (11,4 mill. kr)
- Netto provisjonsinntekter: 2,6 mill. kr (2,6 mill. kr)

- Egenkapitalavkastning: 7,6 % (7,5 %)
- Kostnadsprosent K/I: 58,8 % (65,2 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 18,6 % (19,6 %)
- Innskuddsdekning: 76,8 % (75,2 %)

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

Resultat

Ofoten Sparebank oppnådde i 1.kvartal 2018 et resultat før skatt på 6,4 mill. kr (5,8), og et resultat etter beregnet skatt på 4,8 millioner (4,4 millioner).

Resultat pr. 1.kvartal 2018 gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 7,6% (7,5%).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto rente- og kredittprovisjoner var 12,8 mill. kr (11,4). Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 2,03% (2,03%).

Netto provisjonsinntekter:

Netto provisjonsinntekter var 2,6 mill. kr (2,6).

Det er reduserte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt, som følge av redusert volum. Dette kompenseres av økte provisjoner fra skadeforsikring.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør 9,2 mill. kr, som er tilsvarende som samme periode i 2017 (9,2).

Personalkostnadene var 4,1 mill. kr (4,2). Reduksjonen skyldes at det har vært reduksjon i årsverk som følge av naturlig avgang, som ikke har blitt erstattet.

Administrasjonskostnadene var 3,6 mill. kr (3,5).

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,45% (1,64%).

Kostnadsindeks (driftskostnader i prosent av driftsinntekter) er per 1.kvartal 58,8% (65,2%).

Tap og mislighold

Det er bokført inngang på tidligere avsatte tap på 24 000 kroner (0,5 mill).

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.kvartal 2018 2 533,5 mill. kr (2 277,4). Dette utgjør en økning på 11,3% siste 12 måneder. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 36,8 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av 1.kvartal 2018 2 103,1 mill. kr (1 897,7). Dette er en vekst i utlån på 205,4 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 10,8%. Siden årsskiftet har utlånene økt med 61 mill. kr.

I tillegg hadde banken en portefølje av utlån i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 1.kvartal 2018 var på 349,8 mill. kr (401,1), som gir en reduksjon sist 12 måneder på 13%. Siden årsskiftet har utlånene i EBK blitt redusert med 6 mill. kr.

Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 720,1 mill. kr (1 554,5) til privatkunder, og 383mill. kr (343,2) (18,1 %) til næringskunder. Dette gir en fordeling på 81,8% PM og 18,2 BM.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 1.kvartal 2018 1 616 mill. kr (1 426,6). Dette er en vekst i innskudd på 189,4 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 13,3%. Siden årsskiftet har innskuddene blitt redusert med 47,1 mill. kr.

Innskudd fra kunder utgjør nå 76,8% av brutto utlånsmasse, mot 75,2% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 70%.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 1. kvartal 2018 120 mill. kr (116,1).

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 1.kvartal 2018 samlet obligasjonsgjeld på 485 millioner

Bankens 6 obligasjonslån har forfall med, 55 mill. kr i 2018, 210 mill. kr. i 2019, 70 mill. kr i 2020 og 150 mill. kr. i 2021.

Egenkapital

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 254,9 mill. kr (239,7). Av dette er 201,5 sparebankens fond, 4,8 mill. kr udisponert overskudd, 5,8 mill. kr gavefond, 40 mill. kr eierandelskapital, 1,3 mill. kr utjevningfond og 0,3 mill. kr overkursfond.

Egenkapitalen utgjør 10,1 % (10,5 %) av forvaltningskapitalen.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital var ved utgangen av 1. kvartal 2018 267,8 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjonslån, ansvarlig lån, utjevningsfond, overkursfond og gavefond. Resultatet hittil i år på 4,8 mill. kr. er ikke regnet med.

Ved utgangen av 1. kvartal 2018 var ren kjernekapitaldekning 18,6 % (19,6 %), kjernekapitaldekningen 19,3% (21,2 %) og kapitaldekningen 20,9 % (22,9%). Disse er godt over myndighetenes, og bankens interne krav.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 1.kvartal 2018.

Bankens innlånskostnader har økt betydelig de siste månedene, som følge av økt Nibor. Sammen med sterk konkurranse om boliglånskundene, og gir dette press på rentemarginen. Det forventes derfor at rentenettoen vil reduseres de neste kvartalene. Markedssituasjonen vil avgjøre om det er mulig å gjøre en renteøkning for å kompensere for økte innlånskostnader. Dette vurderes fortløpende.

Det forventes at rentene kommer til å stige i andre halvdel av 2018.

Bogen, 31.3.2018/14.5.2018


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jørgen Jensen


Trude Hagland


Nina L. Moen
Ansattes representant


Tor-André Grenersen
Banksjef

Resultatregnskap

	31. mars 2018		31. mars 2017		31. desember 2017	
Renteinntekter	19.585	3,19 %	17.992	3,23 %	76.381	3,20 %
Rentekostnader	-6.736	1,14 %	-6.604	1,19 %	-27.022	1,13 %
Netto renteinntekter	12.849	2,05 %	11.387	2,05 %	49.359	2,07 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	-	0,00 %	2	0,00 %	3.614	0,15 %
Provisjonsinntekter m.v.	3.310	0,53 %	3.263	0,59 %	13.985	0,59 %
Provisjonskostnader m.v.	-714	0,11 %	-699	0,13 %	-3.411	0,14 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	59	0,01 %	411	0,07 %	1.601	0,07 %
Andre driftsinntekter	73	0,01 %	104	0,02 %	526	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	2.728	0,44 %	3.080	0,55 %	16.315	0,68 %
Sum driftsinntekter	15.577	2,49 %	14.468	2,60 %	65.674	2,75 %
Personalkostnader	-4.099	0,66 %	-4.244	0,76 %	-17.397	0,73 %
Administrasjonskostnader	-3.594	0,58 %	-3.464	0,62 %	-13.098	0,55 %
Avskrivninger	-343	0,06 %	-334	0,06 %	-1.349	0,06 %
Andre driftskostnader	-1.122	0,18 %	-1.126	0,20 %	-4.676	0,20 %
Sum driftskostnader	-9.158	1,47 %	-9.168	1,65 %	-36.520	1,54 %
Resultat før tap og nedskrivninger	6.418	1,03 %	5.300	0,95 %	29.154	1,21 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	-24	0,00 %	-529	0,10 %	-1.696	0,07 %
Nedskrivninger	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	-	0,00 %	-	0,00 %	51	0,00 %
Resultat av ordinær drift	6.442	1,03 %	5.829	1,05 %	27.509	1,14 %
Skattekostnad	-1.610	0,26 %	-1.399	0,25 %	-6.093	0,26 %
Resultat for perioden	4.831	0,77 %	4.430	0,80 %	21.416	0,88 %

Balanse

	31. mars 2018	31. mars 2017	31. desember 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	24.832	24.742	25.037
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	66.611	62.255	96.581
Brutto utlån	2.103.101	1.897.684	2.042.054
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.059	-9.960	-10.059
Nedskrivning på grupper av utlån	-7.000	-5.500	-7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.086.042	1.882.224	2.024.995
Overtatte eiendeler	0	100	0
Sertifikater og obligasjoner	240.009	188.408	239.982
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	85.424	89.506	85.477
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	35	35	35
Eierinteresser i konserselskaper	1.015	1.015	1.015
Imaterielle eiendeler	2.935	2.516	2.935
Varige driftsmidler	16.323	16.912	16.666
Andre eiendeler	5.052	5.259	748
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	5.186	4.401	3.193
Sum eiendeler	2.533.463	2.277.372	2.496.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.041	116.068	90.809
Innskudd fra kunder	1.616.024	1.426.602	1.663.131
Verdipapirgjeld	485.023	419.835	434.987
Annen gjeld	27.383	25.170	27.574
Ansvarlig kapital	30.000	49.993	30.000
Sum gjeld	2.278.470	2.037.669	2.246.501
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	201.553	188.631	201.553
Gavefond	5.808	5.608	5.808
Utjevningfond	1.289	825	1.289
Annen egenkapital	1.251	0	1.251
Udisponert resultat	4.831	4.430	0
Sum egenkapital	254.992	239.704	250.161
Sum gjeld og egenkapital	2.533.463	2.277.372	2.496.663
Betingede forpliktelser	35.265	31.671	27.773
Portefølje Eika Boligkreditt	349.847	401.043	355.883
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.883.310	2.678.416	2.852.546

Kvartalsvis resultatutvikling

	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Renteinntekter	19.585	19.975	19.548	18.866	17.992
Rentekostnader	-6.736	-6.828	-6.885	-6.704	-6.604
Netto renteinntekter	12.849	13.147	12.662	12.163	11.387
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	-	981	1	2.630	2
Provisjonsinntekter m.v.	3.310	3.721	3.670	3.332	3.263
Provisjonskostnader m.v.	-714	-968	-925	-819	-699
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	59	220	252	718	411
Andre driftsinntekter	73	279	59	85	104
Netto andre driftsinntekter	2.728	4.233	3.057	5.945	3.080
Sum driftsinntekter	15.577	17.380	15.719	18.108	14.468
Personalkostnader	-4.099	-5.569	-4.521	-3.063	-4.244
Administrasjonskostnader	-3.594	-2.842	-3.478	-3.314	-3.464
Avskrivninger	-343	-343	-337	-335	-334
Andre driftskostnader	-1.122	-1.733	-787	-1.029	-1.126
Sum driftskostnader	-9.158	-10.487	-9.123	-7.742	-9.168
Resultat før tap og nedskrivninger	6.418	6.892	6.596	10.366	5.300
Innkomet/tap på utlån	-24	-1.805	4	-424	529
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	-	-0	0	51	-
Resultat av ordinær drift	6.442	5.086	6.600	9.994	5.829
Skattekostnad	-1.610	-488	-1.808	-2.398	-1.399
Resultat for perioden	4.831	4.598	4.792	7.596	4.430

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Netto rente og provisjonsinntekter	2,03 %	2,11 %	2,03 %	2,07 %	2,03 %
Sum andre driftsinntekter	0,43 %	0,68 %	0,49 %	1,01 %	0,55 %
Sum driftskostnader	1,45 %	1,68 %	1,47 %	1,31 %	1,64 %
Driftsresultat før tap	1,01 %	1,10 %	1,06 %	1,76 %	0,95 %
Tap på utlån og garantier	0,00 %	0,29 %	0,00 %	0,06 %	0,10 %
Resultat før skatt	1,02 %	1,39 %	1,06 %	1,70 %	1,05 %

Nøkkeltall

	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	10,8 %	10,8 %	12,7 %	14,7 %	14,2 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	13,3 %	18,0 %	17,2 %	14,1 %	11,5 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	11,7 %	13,5 %	17,4 %	17,6 %	10,8 %
Innskuddsdekning i %	76,8 %	81,4 %	80,2 %	81,3 %	75,2 %
Kostnader i % av inntekter	58,8 %	55,6 %	53,9 %	52,5 %	65,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	7,4 %	7,6 %	12,9 %	7,5 %

Noteopplysninger

Tapskostnader	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	99
+/- Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	1.500
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-	-	61
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-	-	337
- Inngang på tidligere konstaterte tap	24	529	-301
= Periodens tapskostnader	-24	-529	1.696

Endring i individuelle nedskrivninger	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	10.059	9.960	9.960
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	-	-	61
+ økte nedskrivninger i perioden	-	-	360
+ Nye nedskrivninger i perioden	-	-	300
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	500
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	10.059	9.960	10.059
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	7.000	5.500	5.500
+ Periodens gruppenedskrivning	-	-	1.500
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	7.000	5.500	7.000
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,3 %	0,3 %	0,3 %

(1) Friske lån = brutto utlån - brutto misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	9.461	10.806	6.524
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-2.311	-1.359	-2.236
= Netto misligholdte engasjement	7.150	9.447	4.288
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	24,4 %	12,6 %	34,3 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	28.706	31.259	19.279
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-7.448	-8.600	-4.200
= Netto tapsutsatte engasjement	21.258	22.659	15.079
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	25,9 %	27,0 %	21,8 %

Kapitaldekning	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Netto ansvarlig kapital	267.787	264.617	268.787
Kjernekapital	248.118	245.682	249.924
Ren kjernekapital	238.118	226.750	241.061
Kjernekapitaldekning i %	19,3 %	21,2 %	20,7 %
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	20,9 %	22,9 %	22,2 %
Ren kjernekapitaldekning	18,6 %	19,6 %	19,9 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.283.640	1.156.927	1.209.386
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	50,7 %	50,8 %	48,4 %