

Delårsrapport



30.9.18

Hovedpunkter

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

3. kvartal 2018

• Resultat av ordinær drift:	6,2 mill. kr	(6,6 mill. kr)
• Netto renteinntekter:	12,2 mill. kr	(12,7 mill. kr)
• Netto provisjonsinntekter:	2,6 mill. kr	(3,1 mill. kr)
• Egenkapitalavkastning:	8,5%	(7,8%)
• Kostnadsprosent K/I:	61,7%	(58,0%)
• Ren kjernekapitaldekning:	17,1%	(19,9%)
• Innskuddsdekning:	82,1%	(80,2%)

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

Resultat

Resultat før skatt i 3. kvartal er på 6,246 mill. kr, mot 6,60 mill. kr for tilsvarende periode i 2017. Resultat for kvartalet gir en annualisert egenkapitalavkastning etter beregnet skatt på 8,5% (7,8%).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør for 3.kvartal 12,2 mill. kr (12,7). Rentenetto for kvartalet, beregnet av % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, var 1,88% (2,07%).

En del av denne reduksjonen fra 2017 skyldes ny oppstillingsplan for regnskap der renteinntekter for tapsavsatte engasjement føres sammen med tap på utlån.

Netto provisjonsinntekter:

Netto provisjonsinntekter var 2,5 mill. kr (2,7).

Nedgangen skyldes i hovedsak at det i 2017 har vært en nedgang i volum av lån i Eika Boligkreditt, som gir reduserte provisjonsinntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør 9,1 mill. kr, som er likt med samme periode i 2017.

Personalkostnadene var 4,3 mill. kr (4,5). Det har over tid vært en reduksjonen i personalkostand som skyldes reduksjon i årsverk som følge av naturlig avgang. For å styrke banken er det gjort 3 nyansettelser, alle med høyere økonomisk utdannelse, der 2 var på plass i 3.kvartal, og den siste starter 1. desember.

Administrasjonskostnadene var 3,4 mill. kr (3,5).

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,41% (1,49%).

Kostnadsindeks (driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) er per 2.kvartal 61,7% (58,0%).

Tap og mislighold

Det er i 3.kvartal ikke bokført nye tap. Det har vært en økning i mislighold over 90 dager, og det er derfor igangsatt ekstra oppfølging av disse, og det vil bli avsatt en andel av et årverk til dette arbeidet.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2.kvartal 2018 2 591,9 mill. kr (2 496,7). Dette utgjør en økning på 4,1% siste 12 måneder. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 95,3 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av 3.kvartal 2018 2 104,1 mill. kr (2 013,4). Dette er en vekst i utlån siste 12 måneder på 90,6 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 4,5%. Siden årsskiftet har utlånene økt med 62,0 mill. kr.

Utlånsporteføljen i i Eika Boligkreditt AS har gjennom året blitt redusert til 307,4 mill. kr ved utgangen av 3.kvartale (363,4), en reduksjon siste 12 måneder på 55,9 mill. kroner. Siden årsskiftet har utlånene i EBK blitt redusert med 48,5 mill. kr. Nedgangen skyldes bevisst prioritering av vekst i utlån på egen balanse.

Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 787,8 mill. kr (1 654,4) (82,3%) til privatkunder, og 316,3 mill. kr (357,0) (17,7%) til næringskunder inklusiv offentlig sektor. Dette gir en fordeling på 85,0% PM og 15,0% BM.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 3.kvartal 2018 1 727,6 mill. kr (1 615,7). Dette er en vekst i innskudd på 111,9 mill. kr som gir en 12 måneders vekst på 6,9%. Siden årsskiftet har innskuddene økt med 64,4 mill. kr.

Innskudd fra kunder utgjør nå 82,1% av brutto utlånsmasse, mot 81,8% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen til en hver tid skal være høyere enn 70%.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 3. kvartal 2018 90,8 mill. kr (90,7).

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 3.kvartal 2018 en samlet obligasjonsgjeld på 450,1 millioner kroner (435,0)

Bankens 5 obligasjonslån har forfall med, 210 mill. kr. i 2019, 70 mill. kr i 2020 og 170 mill. kr. i 2021.

Egenkapital

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 266,6 mill. kr (251,9). Av dette er 201,5 sparebankens fond, 16,98 mill. kr udisponert overskudd, 5,3 mill. kr gavefond, 40 mill. kr eierandelskapital, 1,3 mill. kr. utjevningfond og 0,3 mill. kr. overkursfond.

Egenkapitalen utgjør 10,3% (10,1%) av forvaltningskapitalen.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital var ved utgangen av 3.kvartal 2018 288,3 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjonslån, ansvarlig lån, utjevningfond, overkursfond og gavefond. Resultatet hittil i år på 16,98 mill. kr. er ikke regnet med.

Fra 2018 stilles det krav til rapportering for eierforetak i samarbeidende grupper. For Ofoten Sparebank betyr dette at investert kapital i Eika AS og Eika Boligkreditt AS byttes ut med forholdsmessig andel av kapital og beregningsgrunnlag.

Ved utgangen av 3.kvartal 2018 var ren kjernekapitaldekning 17,9% (19,1%), kjernekapitaldekningen 17,9% (21,2 %) og kapitaldekningen 19,5% (20,6%). Disse er godt over myndighetenes, og bankens interne krav.

Reduksjonen fra 2017 skyldes konsolidering av investert kapital i Eika AS og Eika Boligkreditt AS, som nevnt over.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Resultatet før skatt for 3. kvartal er tilnærmet lik fjorårets resultat. Resultatet for kjernedriften er stabil, men med press på rentemarginen.

Bankens innlånskostnader har holdt seg høy i 3.kvartal, som følge av økt Nibor, noe som gir utslag i redusert rentemarginen. Norges Bank satte opp styringsrenten med 0,25%-poeng til 0,75% på sitt møte 21.september. Ofoten Sparebank har, som alle de andre bankene i markedsområdet, valgt sette opp utlånderenten med inntil 0,25%-poeng, med virkning fra 16.november. Dette er forventet å gi et positivt bidrag de neste kvartalene, selv om konkurransesituasjonen forventes å fortette å være hard.

Bankens styre og administrasjon arbeider med en revidering/fornyning av bankens strategi. Styret og administrasjonen er samstemt på at banken skal fortsette som selvstendig sparebank. Dette forutsetter vekst i volum og antall kunder de neste årene, og tiltak for å realisere dette vil derfor ha fokus for styret og administrasjonen. For å styrke banken er det gjort 3 nyansettelser, alle med høyere økonomisk utdanning. 2 har startet i 3.kvartal, og den 3.dje har oppstart 1.desember.

Valget av Evenes Flystasjon som en framskutt kampflybase og base for maritime overvåkningsfly er forventet å gi betydelig ringvirkninger i regionen. Banken vil aktivt posisjonere seg som en partner for bedrifter som ønsker å ta del i utbyggingen og aktiviteten som følger av denne.

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 3.kvartal 2018.

Bogen, 30.09.2018/ 15.11.2018


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jørdar Jensen


Trude Hagland


Nina L. Moen
Ansattes representant


Tor-André Grenersen
Banksjef

Resultatregnskap

	30. september 2018		30. september 2017		31. desember 2017	
Renteinntekter	58.047	3,03 %	56.406	3,20 %	76.381	3,20 %
Rentekostnader	-21.186	-1,10 %	-20.194	-1,15 %	-27.022	-1,13 %
Netto renteinntekter	36.861	1,92 %	36.212	2,06 %	49.359	2,07 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.956	0,15 %	2.633	0,15 %	3.614	0,15 %
Provisjonsinntekter m.v.	10.114	0,53 %	10.264	0,58 %	13.985	0,59 %
Provisjonskostnader m.v.	-2.219	-0,12 %	-2.443	-0,14 %	-3.411	-0,14 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	90	0,00 %	1.381	0,08 %	1.601	0,07 %
Andre driftsinntekter	216	0,01 %	247	0,01 %	526	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	11.158	0,58 %	12.082	0,69 %	16.315	0,68 %
Sum driftsinntekter	48.018	2,50 %	48.294	2,74 %	65.674	2,75 %
Personalkostnader	-11.872	-0,62 %	-11.828	-0,67 %	-17.397	-0,73 %
Administrasjonskostnader	-10.025	-0,52 %	-10.256	-0,58 %	-13.098	-0,55 %
Avskrivninger	-1.029	-0,05 %	-1.006	-0,06 %	-1.349	-0,06 %
Andre driftskostnader	-3.385	-0,18 %	-2.943	-0,17 %	-4.676	-0,20 %
Sum driftskostnader	-26.310	-1,37 %	-26.033	-1,48 %	-36.520	-1,53 %
Resultat før tap og nedskrivninger	21.708	1,13 %	22.262	1,26 %	29.154	1,22 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	442	0,02 %	109	0,01 %	-1.696	-0,07 %
Nedskrivninger	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	487	0,03 %	51	0,00 %	51	0,00 %
Resultat av ordinær drift	22.637	1,18 %	22.423	1,27 %	27.509	1,15 %
Skattekostnad	-5.650	-0,29 %	-5.605	-0,32 %	-6.093	-0,26 %
Resultat for perioden	16.987	0,89 %	16.818	0,95 %	21.416	0,90 %

Balanse

	30. september 2018	30. september 2017	31. desember 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	22.581	24.577	25.037
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	86.925	119.425	96.581
Brutto utlån	2.104.062	2.013.427	2.042.054
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.059	-9.960	-10.059
Nedskrivning på grupper av utlån	-7.000	-6.000	-7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.087.003	1.997.467	2.024.995
Overtatte eiendeler	0	100	0
Sertifikater og obligasjoner	287.367	239.093	239.982
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	82.447	84.438	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	15.909	16.414	16.666
Andre eiendeler	1.716	1.755	748
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	4.032	3.837	3.193
Sum eiendeler	2.591.965	2.490.672	2.496.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.829	90.751	90.809
Innskudd fra kunder	1.727.572	1.615.706	1.663.131
Verdipapirgjeld	450.065	474.046	434.987
Annen gjeld	26.879	28.243	27.574
Ansvarlig kapital	30.000	30.000	30.000
Sum gjeld	2.325.346	2.238.746	2.246.501
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	201.553	188.631	201.553
Gavefond	5.278	5.393	5.808
Utjevningsfond	1.289	825	1.289
Annen egenkapital	1.251	0	1.251
Udisponert resultat	16.987	16.818	0
Opptjent egenkapital	226.359	211.666	209.901
Sum egenkapital	266.619	251.927	250.161
Sum gjeld og egenkapital	2.591.965	2.490.672	2.496.663
Betingede forpliktelser	30.640	37.113	27.773
Portefølje Eika Boligkreditt	307.405	363.361	355.883
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.899.370	2.854.033	2.852.546

Kvartalsvis resultatutvikling

	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017
Renteinntekter	19.245	19.217	19.585	19.975	19.548
Rentekostnader	-7.067	-7.383	-6.736	-6.828	-6.885
Netto renteinntekter	12.178	11.834	12.849	13.147	12.662
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	2.956	-	981	1
Provisjonsinntekter m.v.	3.313	3.491	3.310	3.721	3.670
Provisjonskostnader m.v.	-854	-651	-714	-968	-925
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	90	-59	59	220	252
Andre driftsinntekter	51	92	73	279	59
Netto andre driftsinntekter	2.601	5.829	2.728	4.233	3.057
Sum driftsinntekter	14.778	17.663	15.577	17.380	15.719
Personalkostnader	-4.321	-3.452	-4.099	-5.569	-4.521
Administrasjonskostnader	-3.365	-3.066	-3.594	-2.842	-3.478
Avskrivninger	-347	-339	-343	-343	-337
Andre driftskostnader	-1.091	-1.172	-1.122	-1.733	-787
Sum driftskostnader	-9.123	-8.029	-9.158	-10.487	-9.123
Resultat før tap og nedskrivninger	5.655	9.635	6.418	6.892	6.596
Innkomet/tap på utlån	736	-270	-24	-1.805	4
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	443	44	-	-0	0
Resultat av ordinær drift	6.246	9.949	6.442	5.086	6.600
Skattekostnad	-1.552	-2.488	-1.610	-488	-1.808
Resultat for perioden	4.695	7.461	4.831	4.598	4.792

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017
Netto rente og provisjonsinntekter	1,88 %	1,83 %	2,06 %	2,11 %	2,07 %
Sum andre driftsinntekter	0,40 %	0,90 %	0,44 %	0,68 %	0,50 %
Sum driftskostander	1,41 %	1,24 %	1,47 %	1,68 %	1,49 %
Driftsresultat før tap	0,87 %	1,49 %	1,03 %	1,11 %	1,06 %
Tap på utlån og garantier	0,18 %	0,00 %	0,00 %	0,29 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,96 %	1,53 %	1,03 %	1,40 %	1,06 %

Nøkkeltall

	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	4,5 %	8,3 %	10,8 %	10,8 %	12,7 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	6,9 %	9,0 %	13,3 %	18,0 %	17,2 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	4,1 %	6,1 %	11,7 %	13,5 %	17,4 %
Innskuddsdekning i %	82,1 %	81,8 %	76,8 %	81,4 %	80,2 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,7 %	45,5 %	58,8 %	60,3 %	58,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	11,7 %	7,7 %	7,3 %	7,8 %

Noteopplysninger

Tapskostnader		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger			588	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		-	-	99
+/- Periodens endring i gruppevise nedskrivninger		-	-	1.500
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.		-	-34	61
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.		-	-1.256	337
- Inngang på tidligere konstaterte tap		67	23	-301
= Periodens tapskostnader		-67	-679	1.696

Endring i individuelle nedskrivninger		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse		10.059	10.732	9.960
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån		-	-	61
+ Økte nedskrivninger i perioden		-	-588	360
+ Nye nedskrivninger i perioden		-	-	300
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden		-	-	500
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden		10.059	10.144	10.059
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar		-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger		30.09.2018	30.09.2017	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 %
<i>(1) Friske lån = brutto utlån - brutto misligholdte og tapsutsatte lån</i>				

Misligholdte engasjement		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager		17.932	11.905	6.524
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement		-2.532	-1.544	-2.236
= Netto misligholdte engasjement		15.400	10.361	4.288
Tapsavsetning i % av misligholdte lån		14,1 %	13,0 %	34,3 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement		26.348	30.230	19.279
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement		-7.527	-8.600	-4.200
= Netto tapsutsatte engasjement		18.821	21.630	15.079
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån		28,6 %	28,4 %	21,8 %

Kapitaldekning	Risikovektet 30.09.18	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Netto ansvarlig kapital	288.285	270.164	242.547	268.787
Kjernekapital	264.671	250.439	225.747	249.924
Ren kjernekapital	251.745	240.439	206.269	241.061
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	19,5 %	20,6 %	21,8 %	22,2 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	19,1 %	20,3 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	18,4 %	18,5 %	19,9 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.474.628	1.309.420	1.113.566	1.209.386
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	56,9 %	50,5 %	52,5 %	48,4 %