

Delårsrapport



30.6.18

Hovedpunkter

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

2. kvartal 2018

• Resultat før tap og skatt:	9,6 mill. kr	(10,4 mill. kr)
• Netto renteinntekter:	11,8 mill. kr	(12,1 mill. kr)
• Netto provisjonsinntekter:	2,8 mill. kr	(2,5 mill. kr)
• Egenkapitalavkastning:	11,7 %	(12,9 %)
• Kostnadsprosent K/I:	45,5 %	(42,8 %)
• Ren kjernekapitaldekning:	18,6 %	(19,6 %)
• Innskuddsdekning:	81,8 %	(81,3 %)

(tall i parentes viser samme periode for 2017).

Resultat

Ofoten Sparebank oppnådde i 2.kvartal 2018 et resultat før skatt på 9,9 mill. kr (10,0), og et resultat etter beregnet skatt på 7,5 millioner 7,6 millioner).

Resultat pr. 2.kvartal 2018 gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 11,4% (12,9%).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto rente- og kredittprovisjoner var 11,8 mill. kr (12,2). Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,90% (2,05%).

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

Netto provisjonsinntekter:

Netto provisjonsinntekter var 2,8 mill. kr (2,5).

Økningen skyldes økte provisjonssatser fra Eika Forsikring.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør 8,0 mill. kr, mot 7,7 mill kr for tilsvarende periode i 2017.

Personalkostnadene var 3,4 mill. kr (3,1). Det har over tid vært en reduksjonen i personalkostand som skyldes reduksjon i årsverk som følge av naturlig avgang. Det har vært jobbet med rekruttering, og det er planlagt at 2-3 nyansatte vil være på plass i løpet av andre halvdel av 2018.

Administrasjonskostnadene var 3,1 mill. kr (3,3).

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,33% (1,47%).

Kostnadsindeks (driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) er per 2.kvartal 48,3% (52,5%).

Tap og mislighold

Det er i 2.kvartal ikke bokført nye tap, mens det er bokført inngang på tidligere avsatte tap på 39 000 kroner (0,5 mill).

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2.kvartal 2018 2 592,8 mill. kr (2 443,2). Dette utgjør en økning på 6,1% siste 12 måneder. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 96,1 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av 2.kvartal 2018 2 117,9 mill. kr (1 955,3). Dette er en vekst i utlån siste 12 måneder på 162,6 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 8,3 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 75,9 mill. kr.

I tillegg hadde banken en portefølje av utlån i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 2.kvartal 2018 var på 328,1 mill. kr (374,8), som gir en reduksjon siste 12 måneder på 46,7 millioner kroner, og siden årsskiftet har utlånene i EBK blitt redusert med 27,8 mill. kr.

Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 801,3 mill. kr (1 616,1) (82,7%) til privatkunder, og 316,6 mill. kr (339,2) (17,3 %) 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 2.kvartal 2018 1 733,5 mill. kr (1 589,9). Dette er en vekst i innskudd på 143,6 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 9,0 %. Siden årsskiftet har innskuddene økt med 70,4 mill. kr.

Innskudd fra kunder utgjør nå 81,8% av brutto utlånsmasse, mot 81,3% 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 2. kvartal 2018 90,7 mill. kr (133,9).

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 2.kvartal 2018 en samlet obligasjonsgjeld på 450,1 millioner kroner (463,9)

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 262,0 mill. kr (247,1). Av dette er 201,5 sparebankens fond, 12,3 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 10,1 % (10,0 %) av forvaltningskapitalen.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital var ved utgangen av 2.kvartal 2018 271,5 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjonslån, ansvarlig lån, utjevningfond, overkursfond og gavefond. Resultatet hittil i år på 7,5 mill. kr. er ikke regnet med.

Ved utgangen av 2.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.

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. Pr 2.kvartal 2018 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,2%, konsolidert kjernekapitaldekning 18,1%, og konsolidert kapitaldekning 19,7%.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Resultatet før skatt for 2. kvartal er tilnærmet lik fjorårets resultat. Resultatet for kjernedriften er stabil, mens det er noe lavere nivå på verdiendring og utbytte fra verdipapiriområdet.

Bankens innlånskostnader har holdt seg høy i 2.kvartal, som følge av økt Nibor, noe som gir utslag i press på rentemarginen. Norges Bank guider på renteøkning i løpet av høsten, men konkurransesituasjonen tilser at rentenettoen likevel vil være under press også de neste kvartalene.

Ny banksjef tok over fra 15.mars, og det er igangsatt 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. Det har det vært jobbet med rekruttering av nye medarbeidere for å styrke kompetanse og kapasitet både på PM og BM. Det er planlagt 2-3 nyansattelser i løpet av andre halvdel av 2018.

Valget av Evenes Flystasjon som en framskutt kampflybase og base for maritime overvåkningsfly er forventet å gi betydelig ringvirkninger i regionen. Evenes er i kjernen av bankens hjemmemarked, og det vil derfor være naturlig for banken å 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 2.kvartal 2018.


Bogen, 30.06.2018/27.8.2018


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jørgen Jensen


Trude Hagland


Nina L. Moen
Ansattes representant


Tor-André Grenersen
Banksjef

Resultatregnskap

	30. juni 2018		30. juni 2017		31. desember 2017	
Renteinntekter	38.802	3,05 %	36.858	3,18 %	76.381	3,25 %
Rentekostnader	-14.119	-1,11 %	-13.308	-1,15 %	-27.022	-1,15 %
Netto renteinntekter	24.683	1,94 %	23.550	2,03 %	49.359	2,10 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.956	0,23 %	2.631	0,23 %	3.614	0,15 %
Provisjonsinntekter m.v.	6.801	0,53 %	6.595	0,57 %	13.985	0,60 %
Provisjonskostnader m.v.	-1.365	-0,11 %	-1.518	-0,13 %	-3.411	-0,15 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	-	0,00 %	1.129	0,10 %	1.601	0,07 %
Andre driftsinntekter	165	0,01 %	189	0,02 %	526	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	8.557	0,67 %	9.026	0,78 %	16.315	0,69 %
Sum driftsinntekter	33.240	2,61 %	32.576	2,81 %	65.674	2,80 %
Personalkostnader	-7.551	-0,59 %	-7.307	-0,63 %	-17.397	-0,74 %
Administrasjonskostnader	-6.660	-0,52 %	-6.779	-0,58 %	-13.098	-0,56 %
Avskrivninger	-682	-0,05 %	-668	-0,06 %	-1.349	-0,06 %
Andre driftskostnader	-2.294	-0,18 %	-2.155	-0,19 %	-4.676	-0,20 %
Sum driftskostnader	-17.187	-1,35 %	-16.909	-1,46 %	-36.520	-1,56 %
Resultat før tap og nedskrivninger	16.053	1,26 %	15.666	1,35 %	29.154	1,24 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	-294	-0,02 %	105	0,01 %	-1.696	-0,07 %
Nedskrivninger	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	44	0,00 %	51	0,00 %	51	0,00 %
Resultat av ordinær drift	16.391	1,29 %	15.823	1,36 %	27.509	1,17 %
Skattekostnad	-4.098	-0,32 %	-3.797	-0,33 %	-6.093	-0,26 %
Resultat for perioden	12.292	0,97 %	12.026	1,04 %	21.416	0,91 %

Balanse

	30. juni 2018	30. juni 2017	31. desember 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	26.384	26.733	25.037
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	96.441	133.931	96.581
Brutto utlån	2.117.908	1.955.276	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	2.100.850	1.939.317	2.024.995
Overtatte eiendeler	0	100	0
Sertifikater og obligasjoner	262.190	232.067	239.982
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	80.996	82.719	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	15.984	16.752	16.666
Andre eiendeler	1.414	3.881	748
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	4.539	4.115	3.193
Sum eiendeler	2.592.782	2.282.515	2.496.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.663	90.755	90.809
Innskudd fra kunder	1.733.484	1.589.900	1.663.131
Verdipapirgjeld	450.061	463.907	434.987
Annen gjeld	26.614	21.483	27.574
Ansvarlig kapital	30.000	30.000	30.000
Sum gjeld	2.330.822	2.196.044	2.246.501
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	201.553	188.631	201.553
Gavefond	5.313	5.393	5.808
Utjevningfond	1.289	825	1.289
Annen egenkapital	1.251	0	1.251
Udisponert resultat	12.293	12.026	0
Opptjent egenkapital	221.700	206.874	209.901
Sum egenkapital	261.960	247.134	250.161
Sum gjeld og egenkapital	2.592.782	2.443.178	2.496.663
Betingede forpliktelser	33.564	36.002	27.773
Portefølje Eika Boligkreditt	328.060	374.807	355.883
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.920.842	2.817.985	2.852.546

Kvartalsvis resultatutvikling

	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Renteinntekter	19.217	19.585	19.975	19.548	18.866
Rentekostnader	-7.383	-6.736	-6.828	-6.885	-6.704
Netto renteinntekter	11.834	12.849	13.147	12.662	12.163
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.956	-	981	1	2.630
Provisjonsinntekter m.v.	3.491	3.310	3.721	3.670	3.332
Provisjonskostnader m.v.	-651	-714	-968	-925	-819
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	-59	59	220	252	718
Andre driftsinntekter	92	73	279	59	85
Netto andre driftsinntekter	5.829	2.728	4.233	3.057	5.945
Sum driftsinntekter	17.663	15.577	17.380	15.719	18.108
Personalkostnader	-3.452	-4.099	-5.569	-4.521	-3.063
Administrasjonskostnader	-3.066	-3.594	-2.842	-3.478	-3.314
Avskrivninger	-339	-343	-343	-337	-335
Andre driftskostnader	-1.172	-1.122	-1.733	-787	-1.029
Sum driftskostnader	-8.029	-9.158	-10.487	-9.123	-7.742
Resultat før tap og nedskrivninger	9.635	6.418	6.892	6.596	10.366
Innkomet/tap på utlån	-270	-24	-1.805	4	-424
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	44	-	-0	0	51
Resultat av ordinær drift	9.949	6.442	5.086	6.600	9.994
Skattekostnad	-2.488	-1.610	-488	-1.808	-2.398
Resultat for perioden	7.461	4.831	4.598	4.792	7.596

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Netto rente og provisjonsinntekter	1,87 %	2,06 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %
Sum andre driftsinntekter	0,92 %	0,44 %	0,68 %	0,50 %	1,01 %
Sum driftskostnader	1,27 %	1,47 %	1,68 %	1,49 %	1,31 %
Driftsresultat før tap	1,52 %	1,03 %	1,11 %	1,06 %	1,76 %
Tap på utlån og garantier	0,00 %	0,00 %	0,29 %	0,00 %	0,06 %
Resultat før skatt	1,53 %	1,03 %	1,40 %	1,06 %	1,70 %

Nøkkeltall

	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	8,3 %	10,8 %	10,8 %	12,7 %	14,7 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	9,0 %	13,3 %	18,0 %	17,2 %	14,1 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	6,1 %	11,7 %	13,5 %	17,4 %	17,6 %
Innskuddsdekning i %	81,8 %	76,8 %	81,4 %	80,2 %	81,3 %
Kostnader i % av totale inntekter	45,5 %	58,8 %	60,3 %	58,0 %	42,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,7 %	7,7 %	7,3 %	7,8 %	12,9 %

Noteopplysninger

Tapskostnader	30.06.2018	30.06.2017	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	39	529	-301
= Periodens tapskostnader	-39	-529	1.696

Endring i individuelle nedskrivninger	30.06.2018	30.06.2017	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	30.06.2018	30.06.2017	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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	15.114	10.806	6.524
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-2.521	-1.359	-2.236
= Netto misligholdte engasjement	12.593	9.447	4.288
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	16,7 %	12,6 %	34,3 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	26.965	31.259	19.279
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-7.538	-8.600	-4.200
= Netto tapsutsatte engasjement	19.427	22.659	15.079
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	28,0 %	27,0 %	21,8 %

Kapitaldekning	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Netto ansvarlig kapital	271.533	264.617	268.787
Kjernekapital	251.779	245.682	249.924
Ren kjernekapital	241.779	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)	1.302.093	1.156.927	1.209.386
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	51,4 %	50,8 %	48,4 %