

Årsrapport 2018



OFOTEN
SPAREBANK

Lokalbanken ved din side

INNHold

Hovedpunkter	4
Hovedtall for de siste 5 årene	5
Investorinformasjon	6
STYRETS BERETNING FOR 2018	8
Norsk økonomi i 2018	8
Norsk økonomi i 2019	8
Lokale forhold	9
Regnskapet	10
Risiko og risikostyring	12
Samfunnsansvar	17
Virksomhet, organisasjon og styring	19
Fremtidsutsikter	22
Takk	23
ÅRSREGNSKAP	24
Resultatregnskap pr 31.12.2018	24
Balanse - Eiendeler	26
balanse - Gjeld og egenkapital	27
NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018	29
UAVHENGIG REVISORS BERETNING	61

HOVEDPUNKTER

(tallene for 2017 i parentes).

2018

• Årsresultat av ordinær drift:	25,95 mill. kr	(27,51 mill. kr)
• Årsresultat etter skatt:	20,06 mill. kr	(21,42 mill. kr)
• Netto renteinntekter:	49,260 mill. kr	(49,358 mill. kr)
• Øvrige driftsinntekter:	13,133 mill. kr	(16,367 mill. kr)
• Utlånstap kunder	1,59 mill. kr	(0,05 mill. kr)
• Sum utlån egne bøker og EBK	2 432 mill. kr	(2 380 mill. kr)
• Utlånsvekst inkludert EBK	2,2 %	(5,8 %)
• Innskuddsdekning:	82,9%	(82,1%)
• Egenkapital:	265,026 mill. kr	(250,162 mill. kr)
• Egenkapitalavkastning:	8,01%	(9,1%)
• Kostnadsprosent K/I:	57,4%	(57,0%)
• Kapitaldekning:	21,42%	(22,23%)
• Ren kjernekapitaldekning:	19,19%	(19,93%)

HOVEDTALL FOR DE SISTE 5 ÅRENE

	2014		2015		2016		2017		2018	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto renteinntekter	39.302	2,11 %	43.800	2,21 %	47.072	2,22 %	49.358	2,10 %	49.260	1,91 %
Øvrige driftsinntekter	14.572	0,78 %	11.251	0,57 %	18.360	0,87 %	16.367	0,70 %	13.133	0,51 %
Driftskostnader	31.277	1,68 %	29.100	1,47 %	31.787	1,50 %	36.520	1,56 %	36.165	1,41 %
Tap og nedskrivninger	4.080	0,22 %	2.470	12,00 %	1.151	0,05 %	1.696	0,07 %	1.866	0,07 %
Ordinært driftsresultat	18.517	0,99 %	23.345	1,18 %	32.494	1,53 %	27.510	1,17 %	25.950	1,01 %
Utlån Eika Boligkreditt	405.418		418.029		421.550		355.883		296.013	
Netto utlån egne bøker	1.516.003		1.605.235		1.827.817		2.024.996		2.136.658	
Innskudd fra kunder	1.272.835		1.286.784		1.408.945		1.663.131		1.771.605	
Innskuddsdekning		83,8 %		80,0 %		77,1 %		82,1 %		82,9 %
Egenkapital	167.557	8,7 %	214.201	10,5 %	235.324	10,7 %	250.162	10,0 %	265.026	10,0 %
Forvaltningskapital 31.12	1.931.192		2.036.443		2.199.927		2.496.663		2.649.135	
Forvaltningskapital (gj.snitt.)	1.864.264		1.938.818		2.118.185		2.348.295		2.572.899	
Antall årsverk	20,6		21,0		21,0		21,0		19,6	
Kapitaldekning		20,3 %		22,9 %		23,7 %		22,2 %		21,4 %
Kostnader i % av inntekter		60,5 %		50,1 %		50,7 %		57,0 %		57,4 %

Definisjoner (prosentberegninger):

Netto renteinntekter: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Driftskostnader: Personalkostnader, datakostnader, ordinære avskrivninger og andre driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Tap og nedskrivninger: Årets tap på utlån og garantier inklusive avsetninger og tap og nedskrivninger på anleggsmidler
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Kapitaldekning: Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget

Egenkapitalprosent: Egenkapital i % av forvaltningskapital 31.12.

Kostnader i % av innt.: Kostnader i % av inntekter eksklusive verdiendring valuta og omløpsmidler

INVESTORINFORMASJON

Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i mai 2015. Det ble da utstedt totalt 400 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis.

I 2018 har det vært omsatt 77 500 egenkapitalbevis til en kurs på 115, 114 og 113,5 noe som viser at våre egenkapitalbevis er godt verdsatt og attraktive blant kunder og andre investorer.

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Ofoten Sparebank har en egenkapital per 31.12.2018 på kr 265 026 295. Av dette utgjør egenkapitalbeviskapitalen kr 40 260 000 fordelt på 40 000 000 egenkapitalbevis. Bankens har et utjevningsfond på kr 1 317 000.

Det er foreslått et utbytte på kr 8 per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2018.

	Utbytte		Gaver
	EK-avkastning	Utbetaling	Avsetning
2015	5 %	kr 2.000.000	kr 3.000.000
2016	10 %	kr 4.000.000	kr 4.000.000
2017	8 %	kr 3.200.000	kr 3.200.000
SUM 2015- 2017		kr 9.200.000	kr 10.200.000
2018 (foreslått)	8 %	kr 3.200.000	kr 3.200.000

Utbytte og avsetninger til gaver perioden 2015-2017 og foreslått utbytte for 2018

Ofoten Sparebank har som overordnet økonomisk mål å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Bankens har fra første år som EK-bevis bank hatt en offensiv utbyttepolitikk og styret har et ønske om å fortsette med en slik politikk. Forutsigbarhet på direkteavkastning forventes å øke muligheten for å utstede nye egenkapitalbevis ved behov for ytterligere kapitaltilførsel.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbevisene og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Styret har gjort vedtak om at tilsvarende beløp som avsettes til utbytte egenkapitalbevisene skal avsettes til gaver.

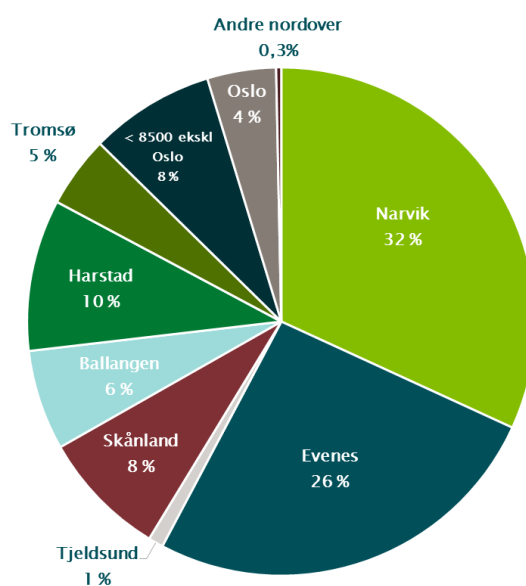
Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

20 STØRSTE EIERE PR 31.12.2018

Evenes Kommune har i 2018 blitt største eier av egenkapitalbevis i Ofoten Sparebank.

Navn	Beholdning 31.12.18	Andel 31.12.18
Evenes Kommune	90.000	22,5 %
Sparebanken Narvik	72.400	18,1 %
Harstad Sparebank	36.200	9,1 %
Karl Johan Karlsen	29.700	7,4 %
Olaf Paul Olsen	22.700	5,7 %
Björg Bøifot	18.200	4,6 %
Stiftelsen Menighetshuset	17.300	4,3 %
Svein Halvor Moe	8.700	2,2 %
Knut Nikolai Engesveen	4.700	1,2 %
Ballangen Energi AS	4.400	1,1 %
Per Åge Ljunggren	4.200	1,1 %
Øystein Nubdal	4.100	1,0 %
Sigve Nils Stokland	3.300	0,8 %
Stig Olav Flattum	3.300	0,8 %
Odd Eirik Resell	2.900	0,7 %
JFS Holding AS	2.900	0,7 %
Tor Andreas Grenersen	2.900	0,7 %
Aldor Asbjørn Kristiansen	2.900	0,7 %
Lars Skjeggestad Invest AS	2.900	0,7 %
Odd Arne Nyborg	2.900	0,7 %
Sum 20 største eierne	336.600	84,2 %
Andre eiere	63.400	15,9 %
Sum eiere	400.000	100,0 %

73,2 % av egenkapitalbevisene eies av privatpersoner og bedrifter i vårt primærmarkedsområde.



STYRETS BERETNING FOR 2018

NORSK ØKONOMI I 2018.

Sysselsettingen økte med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var et unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen endte med overskudd på 288 milliarder kroner, godt hjulpet av relativt høye oljepriser, og en sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsledigheten målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå falt til 4,0 pst mot slutten av året, ned fra 4,2 pst i 2017.

BNP for Fastlands-Norge de 11 første månedene i 2018 2,4 prosent over samme måneder i 2017.

Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 pst, omtrent det samme som lønnsveksten, som ventes å havne på 2,7 pst ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank. Den importveide kronekursindeksen, i-44, endte om lag uendret fra 2017 til 2018, etter store svingninger gjennom året.

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 pst i samme periode. Kredittveksten var avtagende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 pst i året til november, ned fra en vekstrate på 6,1 pst ved inngangen til året. Bankene tar markedsandeler, med en gjennomsnittlig utlånsvekst til husholdningene på 6,6 pst i samme periode

Norges Bank økte sin foliorente fra 0,5 pst til 0,75 pst i september. Rentene på nye nedbetalingslån med pant i bolig økte med 0,11 prosentpoeng i oktober, til 2,54 prosent, etter å ha vært uendret siden desember 2017.

Antall konkurser var opp 12 pst i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

NORSK ØKONOMI I 2019

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

LOKALE FORHOLD

Det er gode grunner til at vi kan være optimistisk med tanke på mulighetene for økt vekst og verdiskapning for Ofoten-regionen.

Utbyggingen Evenes Flystasjon til en framskutt base for kampfly og base for maritime overvåkningsfly er i gang, og det er planlagt investeringer for 4,4 MRD kroner. Etter planen skal basen stå klar i 2021 for å ta imot de nye F-35-flyene og de nye maritime patruljeflyene, og Evenes flystasjon vil da bli bemannet med rundt 400 fast ansatte, og 300 soldater. Det er forventninger om at perioden med utbygging vil bidra til økt oppdragsmengde for bedrifter i regionen. Når basen er i drift er det forventninger om fast ansatte vil bidra med bosetting i hele regionen, og samlet gir dette mulighet for å utvikle aksene Narvik – Harstad – Lofoten og Vesterålen til en sterk og samlet region midt i Nord-Norge. Evenes kommune jobber målrettet med å legge til rette, både for næringsutvikling og boligbygging i kommunen, og de første konkrete private prosjektene er allerede presentert.

Hålogalandsbrua som åpnet i 9. desember 2018 bidrar også til å binde regionen sammen, og gjør nye områder mer attraktiv både for boliger og næringsutvikling.

Valget av Narvik som Norges søkerby til alpin-VM i 2027 har også bidratt til optimisme og økt stolthet. Et viktig suksesskriterium i arbeidet med VM-søknaden har vært at det er en samlet landsdel som står bak kandidaturet og søknaden. Oppsummert kan vi si at den har vært basert på nordnorsk lagspill, kvalitet og ydmykhet, og dette gir forventninger og inspirasjon som går langt ut over et idrettsarrangement. Innovasjon Norge har uttalt at mesterskapet vil få ringvirkninger langt utover både Narvik og Nord-Norges grenser. Med et alpin-VM i 2027 vil vi sannsynligvis se et oppsving i interessen for ikke bare Narvik og Nord-Norge, men hele Norge som alpindestinasjon. For Åre, som arrangerte alpin-VM i 2018, har det vært en markert utvikling i tomtepriser, oppmerksomhet, turismen og infrastruktur siden tildelingen i 2014.

Fra 1.1.2020 vil sammenslåingen av kommunene Narvik, Ballangen og deler av Tysfjord kommune samt Tjeldsund og Skånland være en realitet. Nye Tjeldsund kommune vil få ca 4300 innbyggere og kommunesenteret i den nye kommunen. Evenskjer, preges av økt aktivitet både i form av boligbygging og sentrumsutvikling.

Selv om det er gode grunner til optimisme er det også viktig å være realitetsorientert i forhold til utviklingen i vår region. Indeks Nordland, som sammenligner utviklingen i Nordland og regionene i Nordland plasseres vår region på bunn i Nordland vurdert etter sysselsettingsutvikling, befolkningsutvikling og vekst av unge voksne. Dette er parametere som vi SAMMEN må snu for at det optimismen skal materialiseres i økt vekst og verdiskapning for Ofoten-regionen.

For å få til dette må politikere og private investorer arbeide godt sammen, for å bidra til at initiativ og prosjekter i HELE regionen skal ha mulighet til å realiseres og bidra til økt vekst og verdiskapning for Ofoten-regionen.

REGNSKAPET

FORVALTNINGSKAPITAL

(Tallene for 2017 i parentes)

Bankens forvaltningskapital var ved årets utgang 2 649 (2.497) mill. kroner. Dette er en økning på 152 (297) mill. kroner eller 6,1% (13,5) % fra året før.

UTLÅN

Brutto utlån ved årsskiftet var 2.156 (2.042) mill. kroner. Dette er 114 (199) mill. kroner eller 5,6 (10,6) % høyere enn ved forrige årsskifte. Utover dette er våre utlån gjennom Eika Boligkreditt 296 (355,9) mill. kroner.

Bankens utlans- og garantiportefølje blir fortløpende risikoklassifisert, og det har ikke vært noen vesentlig endring i risikoprofilen i utlånsmassen.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene utgjorde ved årets slutt 1.771 (1.663) mill. kroner. Dette er en økning gjennom året på 108 (254) mill. kroner og tilsvarer en vekst på 6,5 (18,0) %. Innskudd fra kunder finansierer nå 82,9 (82,1) % av brutto utlån.

TAP OG TAPSAVSETNINGER

Banken har i 2018 netto tapsført 1,9 (1,7) mill. kroner, eller 0,07 (0,07) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Grupperedskrivninger på utlån er balanseført med 8,0 (7,0) mill. kroner. Styret vurderer at årets tap er lavere enn et normalt nivå for vår virksomhet. Det samlede nivå på misligholdte lån er noe lavere ved dette årsskiftet enn ved forrige. Individuelle nedskrivninger på lån er økt med ca 1,5 mill. kr, og utgjør samlet kr. 11,5 mill. kroner.

Bankens samlede individuelle- og gruppevise nedskrivninger på tap på utlån og garantier utgjør 19,5 (17,0) mill. kroner, eller 0,9 (0,8) % av brutto utlån. I bankens utlans- og garantiportefølje samt bankens øvrige plasseringer, kan det oppstå tap i framtiden.

DRIFTSINNTEKTER

Ofoten Sparebank hadde i 2018 netto renteinntekter på 49,3 (49,4) mill. kroner, som ga en rentenetto på 1,91 (2,10) %.

Bankens netto andre driftsinntekter ble på 13,1 (16,3) mill. kroner.

Bankens totale driftsinntekter ble 62,4 (65,7) mill. kroner, eller 2,42 (2,80) % av GFK (Gjennomsnittlig forvaltningskapital).

DRIFTSKOSTNADER

De samlede driftskostnadene var på 36,2 (36,5) mill. kroner. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene 1,41 (1,56) %.

ÅRSOVERSKUDD

Resultat av ordinær drift før skatt ble på 25,95 (27,5) mill. kroner og utgjorde 1,01 (1,18) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter beregnet fradrag av skattekostnad på 5,9 (6,1) mill. kroner fremkommer årets overskudd etter skatt på 20,06 (21,42) mill. kroner.

Styret anbefaler at årets overskudd på 20.056.376 kroner disponeres slik:

Overført til gaver	kr	3.200.000,-
Utbytte til egenkapitalbevis	kr	3.200.000,-
Overført til utjevningsfond	kr	27.787,-
Overført til Sparebankens fond	kr	13.628.589,-
Disponert i alt	kr	20.056.376,-

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet. Styret bekrefter videre at årsberetningen og årsregnskap med noter gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

SPAREBANKENS FOND – KAPITALDEKNING

Etter årets overskudd er bankens fond på 215,2 (201,6) mill. kroner, og utgjør 8,1 (8,07) % av bankens forvaltningskapital pr 31.12.2018. Egenkapitaldekningen beregnet etter myndighetenes forskrifter var ved årsskiftet 21,42 (22,23) %.

Bankens soliditet og egenkapitalsituasjon er tilfredsstillende.

RISIKO OG RISIKOSTYRING

Finansiell virksomhet innebærer et behov for god styring og forvaltning av risiko, og er en forutsetning for at banken skal nå sine mål.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som måles og rapporteres i henhold til de rammene og retningslinjene som er vedtatt.

Banksjef og ledere med ansvar for risikoområder har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet.

Risikokontrollfunksjonen (Risk Manager) kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

I tillegg til policy for virksomhets- og risikostyring har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder. Dette gjelder bankens kreditt, markeds- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrevet i et eget policydokument, som også må ses i sammenheng med de øvrige risikotyper

Styret i banken har som målsetting at bankens risikovilje skal være lav til moderat for alle typer risiki. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko.

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de viktigste risikoene;

- Forretningsrisiko
 - Strategisk risiko
 - Omdømmerisiko
 - Soliditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko

FORRETNINGSRISIKO

Bankens forretningsrisiko knytter seg til strategisk risiko ved eventuell svikt i inntjeningen, vesentlige endringer i kapitalbehov som følge av nye regulatoriske krav og/eller sviktende tillit og omdømme i markedet på grunn av alvorlige hendelser. Forretningsrisiko kan oppstå som følge av ulike risikofaktorer, og banken benytter et bredt sett av verktøy (kvantitative og kvalitative) for å identifisere og rapportere slik risiko. God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen, og innbefatter både forebyggende tiltak og planer for hvordan hendelser skal håndteres.

STRATEGISK RISIKO

Risikoen for at banken ikke greier å overleve som selvstendig bank.

I Ofoten Sparebank er denne risikoen knyttet til vår evne til å opprettholde en tilfredsstillende soliditet med de økonomiske resultater dette forutsetter, vår evne til å utvikle og knytte til oss dyktige medarbeidere og vår evne til å beholde våre kunder, og tiltrekke oss nye gode kunder.

Basel II-regelverket og den årlige ICAAP-prosessen har bidratt til en bevisstgjøring av hvilke faktorer som påvirker vår evne til å overleve på lang sikt. Fusjonen mellom Tjeldsund Sparebank og Ofoten Sparebank og etableringen i Narvik er bevisste valg for å redusere vår strategiske risiko.

En tiltakende strategisk risiko er vår evne til å tilfredsstille alle myndighetskrav og det å være compliant til enhver tid. Styret vurderer løpende også denne risikoen og vi har i samarbeide med Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank ansatt en felles risk- og compliance-ansvarlig.

Styrets vurdering er at bankens strategiske risiko moderat.

OMDØMMERISIKO

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet hos kunder, motpart, innskytere og myndigheter. Vi har gjennom 2018 ikke hatt negativ avisomtale eller negativ omtale i sosiale medier.

Bankens omdømmerisiko vurderes som moderat.

SOLIDITETSRISIKO

Med soliditetsrisiko mener vi risikoen for at bankens egenkapital blir så lav at kunder, tilsynsmyndigheter og/eller finansmarkedet ikke lenger har tiltro til bankens soliditet.

Det nye kapitaldekningsregelverket (Basel II) har virket fra 1.1.2008. Regelverket har som formål å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i banken. De nye reglene favner videre enn de tidligere kravene til kapitaldekning. I tillegg til det kapitaldekningskrav som følger av bankens balanse må man i henhold til de nye reglene selv vurdere hvilke øvrige risiki som knyttes til virksomheten og beregne kapitalbehov til disse.

Vi har gjennom ICAAP-beregninger avdekket behov for tilleggskapital banken har som buffer før vi kommer i en situasjon som blir en soliditetsrisiko for banken. Det er styrets vurdering at risikoen for å komme ned i en kapitaldekning som Finanstilsynet finner utilfredsstillende som svært liten, da det etter våre beregninger krever en kombinasjon av at en rekke hendelser inntreffer samtidig. Dette er statistisk sett lite sannsynlig.

Vi har gjennom 2018 ytterligere bedret vår nominelle egenkapital. Vi har planmessig redusert vår kapitaldekning noe, men har fortsatt et mål om å holde kapitaldekningen over 20 % ved hvert årsskifte. Banken fremstår i dag som svært solid med en kapitaldekning på 21,42 (22,23) %.

Bankens soliditetsrisiko vurderes som lav.

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er knyttet til tapsmuligheter som følge av svikt i bankens daglige drift, herunder svikt i data- og telekommunikasjon, systemer, rutiner, organisasjon, kompetanse, menneskelige feil eller at maskiner og bygg ikke fungerer som forutsatt og dermed påfører banken unødvendige kostnader, dårlig renommé, eller at vi går glipp av salg eller inntekter.

De viktigste virkemidlene for å begrense og overvåke den operasjonelle risiko er bankens organisasjon og rutiner som klargjør ansvars- og oppgavedeling samt styrets fokus på risikoområdene.

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier. Det gjennomføres risikovurdering på alle nivå. Fokus på systemer og prosesser i de operative funksjonene bidrar til stadig økt fokus på kvalitet og effektivitet.

Kombinasjonene av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko.

Styret anser bankens operasjonelle risiko for å være på et akseptabelt nivå og moderat.

LIKVIDITETSRISIKO

(Tallene for 2017 i parentes)

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall.

Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Risikoområdet styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Policydokumentet samt beredskapsplan revideres jevnlig av styret, siste gang i desember 2018.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2018 høyere enn ved utgangen av 2017 og langt over minimumsmålet på 70 % fastsatt i bankens likviditetspolicy. Styret har fastsatt rammer for likviditetsrisiko og det er etablert rutiner for fast rapportering til styret. Disse retningslinjene bygger på Basel-anbefalingene og på Finanstilsynets moduler for evaluering av likviditetsrisiko.

Banken har avtale om rammekreditt hos DnB på kr. 90 mill.

Innlån fra kapitalmarkedet ved utstedelse av obligasjoner utgjorde ved årsskiftet kr. 450,0 mill. Av disse forfaller kr. 210,0 mill. til betaling i 2019.

Finanstilsynet har i lengre tid fulgt bankenes likviditetssituasjon tett. Finansdepartementet fastsatte den 25.11.2016 regler om kvantitative krav til likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio – LCR) for banker. Reglene svarer til nytt krav til likviditetsreserve i EU´s kapitalkravregelverk. Reglene er inntatt i CRR/CRD IV-forskriften og forskrift om forsvarlig likviditetsstyring. Vi rapporterer likviditetsindikatoren LCR månedlig. Denne indikatoren viser likvide aktiva ved å beregne forholdet mellom utbetalinger og innbetalinger innen de neste 30 dagene.

Bankens interne krav fastsatt i sist reviderte likvidetetspolicy av 19.12.2018 er 10 % høyere enn minimumskravet fra myndighetene, dvs. 110 % pr. 31.12.2018. Pr. 31.12.18 er bankens LCR på 146 (122).

Bankens likvidetsrisiko vurderes som lav.

MARKEDSRISIKO

(Tallene for 2017 i parentes)

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policy for markedsrisiko revideres jevnlig, siste gang 21.06.2018.

RENTERISIKO

Renterisiko er risikoen for at betydelige deler av forvaltningskapitalens rentebærende plasseringer og innlån ikke skal kunne reguleres i samme takt. Bankens politikk og praksis medfører begrenset risiko. Banken har fastsatt rammer for rentebinding uten motsvarende sikringsposisjon.

Renterisikoen vurderes som lav.

KURSRISIKO

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall og som skal bokføres minst ved hvert kvartal. Markedsrisikoen styres ut fra vedtatt markedspolicy. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, bransje og hvilke typer selskap det kan eksponeres i.

Ofoten Sparebanks obligasjonsportefølje består i hovedsak av papirer i andre finansieringsforetak.

Obligasjons- og sertifikatporteføljen kan maksimalt utgjøre inntil kr. 364 mill.

Bankens netto bokførte beholdning av aksjer og grunnfondsbevis er ved årsskiftet på 39,1 (40,7) mill. kroner. Av dette er 34,0 (35,5) mill. kroner anleggsaksjer. Eierandeler i konsernselskap er på 1,0 (1,0) mill. kroner. Handelen med børsnoterte aksjer er innenfor de rammene som styret har satt. All handel med aksjer blir rapportert til styret hver måned. Det har ikke vært utført noen handler i 2018.

Banken hadde pr. 31.12.2018 en beholdning av rentebærende sertifikater og obligasjoner og pengemarkedsfond til en bokført verdi på 333,7 (285,8) mill. kroner.

Bankens kursrisiko vurderes som lav.

VALUTARISIKO

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er kun beholdningen av utenlandske sedler. Bokført saldo pr. 31.12.18 var 327 (292) tusen kroner.

Bankens valutarisiko vurderes som lav.

KREDITTRISIKO

Kredittgivningen er bankens største risikoområde, og tar utgangspunkt i kredittpolicy vedtatt av bankens styre. Kredittpolicyen ble sist revidert 15.10.2018. Kredittrisikoen består primært av manglende betalingsevne hos låntager, samt at underliggende pant som realiseres ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er derfor primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, risikopolicy, kredittpolicy og kreditthåndboken.

Styret har delegert utlånsfullmakt til banksjefen og alle kredittmedarbeiderne i banken ved konkrete vedtak i styret.

De viktigste virkemidlene i styringen av kredittrisikoen er:

- styring av virksomheter gjennom bruk av saksgangssystemer og fullmaktsrammer
- sterk fokus på regelverk knyttet til bruk av kredittfullmakter, herunder spesielt dokumentasjonskrav rundt kundens betjeningsevne, samt beskrivelse av kritiske faktorer i tilknytning til bevilgningen
- høy kompetanse på medarbeidere knyttet til utlånsvirksomheten
- kredittgivningen til enkeltkunder og bransjer vurderes opp mot medarbeidernes samlede kompetanse
- restriktiv kredittpolicy i forhold til spesielt definerte bransjer. Kredittpolicy overvåkes også gjennom risikoklassifisering av engasjementene samt rapportering av mislighold. Det legges stor vekt på oppfølging av tapsutsatte engasjement

Nivået på mislighold har vært økende gjennom 2018, og det er iverksatt tiltak for å følge opp dette, med målsetting om at disse skal reduseres.

Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av banker og kredittforetak. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som lav.

Banken har ikke vært involvert i tvistesaker som går for domstolene.

Styret vurderer den samlede kredittrisiko som moderat.

KONSENTRASJONSRISIKO

Banken står overfor risiko dersom store engasjement utgjør en stor prosentandel av bankens samlede portefølje eller dersom de er konsentrert om enkelte bransjer eller næringer.

UTLÅN

Et enkelt utlånsengasjement kan etter loven maksimalt utgjøre 25 % av bankens ansvarlige kapital og alle engasjementer over 10 % av ansvarlig kapital skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Pr. 31.12.2018 hadde vi før nedvekting kun ett konsolidert kredittengasjement over 10 %. «Morselskapet» i dette engasjementet er en kommune. Våre interne regler sier at banken ikke skal ha større engasjement overfor enkeltkunder enn 15 % av ansvarlig kapital.

INNSKUDD

Det er ingen begrensninger i hvor store enkeltinnskudd en bank kan ta imot, men store enkeltinnskudd medfører en likviditetsrisiko for en liten bank som vår.

SAMFUNNSANSVAR

Lokalsamfunnet skal være et godt sted å drive næringsvirksomhet, et godt sted å bo og et godt sted å flytte til. Dette speiler bankens overordnede målsetting: «Ofoten Sparebank skal være en sentral aktør i bestrebelsene i å gjøre Ofoten til et godt sted å bo og leve.»

Banken står i et gjensidig avhengighetsforhold til samfunnet rundt seg. Banken har vært til stede i kommunene rundt Ofotfjorden og Tjeldsund i snart 120 år og er opptatt av utviklingen i kommunene og området rundt. Dersom mennesker trives, bor godt, har utdanningsmuligheter og trygge arbeidsplasser her, vil banken også kunne gå godt. At banken er solid over tid, er viktig for innbyggerne og bedriftene.

BÆREKRAFTIG DRIFT

Banken har en viktig rolle som utviklingsaktør og ønsker å være et forbilde på god forretningsdrift, også når det gjelder miljø, HR og etiske spørsmål. Bankens mål er at virksomheten skal være langsiktig og bærekraftig, det vil si at all forretningsdrift og økonomisk verdiskapning er i tråd med naturens bæreevne. Banken tar i sin virksomhet derfor hensyn til arbeidstaker- og menneskerettigheter, grunnleggende sosiale behov og naturens bæreevne.

BÆREBJELKE - SAMFUNNSENGASJEMENT

Banken er opptatt av å støtte nærmiljøet og være en aktiv medspiller for lag og foreninger. På denne måten er banken med på å bidra aktivt til en positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder og blir sett på som en bærebjelke i lokalsamfunnet. Vi bidrar bl.a. med betydelig midler til sponsing og gaver til allmennyttige formål.

MILJØ- OG KLIMAVENNLIG DRIFT

Banken vil i tiden som kommer legge til rette for internt miljø- og klimaarbeid slik at den samlede ressursbruken er ansvarlig i miljøperspektiv og slik at bankens «fotavtrykk» er så skånsomt som mulig.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at det forurensrer det ytre miljø.

KORRUPSJONSBEKJEMPELSE - ANTIHVITVASKING

Banken arbeider aktivt med tiltak for å forhindre korrupsjon både internt og eksternt.

Banken har også retningslinjer med hensyn til antihvitvasking. Disse er vedtatt av styret og evalueres årlig. Alle ansatte får også en årlig opplæring innenfor området.

Oppfølging av antihvitvasking skjer daglig både elektronisk og ellers i daglige arbeidssituasjoner. Styret får en egen rapport hvert kvartal som gjennomgås og behandles.

ETIKK

Etikk er et viktig og prioritert område for banken. Å arbeide med etikk betyr å arbeide med organisasjonens verdigrunnlag og holdninger.

Banken har egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar som er godkjent av styret. Disse evalueres jevnlig.

FORSKNING OG UTVIKLING

Banken driver ingen forskning- og utviklingsaktivitet.

VIRKSOMHET, ORGANISASJON OG STYRING

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlag for virksomhetsstyringen i Ofoten Sparebank. Styret legger vekt på å etterleve punktene i anbefalingen så langt de passer. Tilpasninger er imidlertid gjort ut i fra det hensyn at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene adskiller seg fra aksjeselskaper. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Ekstern revisor bekrefter risikostyringen og internkontroll, forsvarlig likviditetsstyring og godtgjørelsesordningen. Det samlede styret utgjør bankens kombinerte revisjons- og risikoutvalg.

VIRKSOMHETEN

Ofoten Sparebank driver sin virksomhet fra våre kontorer i Bogen, Ballangen og Narvik. Kjernevirksomheten er bankdrift.

EIKA ALLIANSEN.

Ofoten Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

BEMANNING OG ORGANISASJONSSTRUKTUR

Ofoten Sparebank hadde ved årsskiftet 20 ansatte, som produserer 19,3 årsverk. Banken er organisert i 4 virksomhetsområder PM kunderådgivning, BM kunderådgivning, dagligbank og adm./forretningsstøtte. Disse drives fra 3 bankkontorer, i Bogen, Ballangen og Narvik.

ARBEIDSMILJØ

Ofoten Sparebank har et godt arbeidsmiljø og gjennomfører årlig undersøkelser av medarbeidertilfredshet.

Banken har et samarbeidsutvalg bestående av 2 ansatterepresentanter og 2 representanter fra ledelsen.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Sykefraværet utgjorde i 2018 7,9% (10,6%) av total arbeidstid. Korttids-sykefraværet var på 1,1 % (1,0%).

Ofoten Sparebank har både ytelsesbasert og innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning med tradisjonell opptjening av pensjonsrettigheter i DnB ASA. Dessuten har banken sluttet seg til ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen. Banksjefen har ingen separat avtale om pensjon. Kostnadseffekten av bankens pensjonsordninger er vist i note 10.

KOMPETANSEUTVIKLING

Den viktigste utfordringen i personal- og organisasjonsarbeidet er å sikre at banken til enhver tid har riktig kompetanse og en optimal organisering i forhold til de oppgaver den skal løse. Banker er tilsluttet Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) som setter felles kompetansekrav for forbrukerrettede produktområder for hele finansnæringen. Den enkelte medarbeider dokumenterer gjennom autorisasjon eller godkjenning at kravene er innfridd. Som medlem er vi dessuten pålagt å bekrefte at medarbeiderne hvert år oppdaterer kompetansen i henhold til FinAuts krav.

Ved årsskiftet hadde Ofoten Sparebank følgende autorisasjoner og godkjenninger:

- Skadeforsikring (GOS) 9 stk.
- Kreditt (AKR) 8 stk.
- Sparing og plassering (AFR) 7 stk.

Banken benytter i hovedsak Eika-skolen, som er Eika-bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og organisasjon. Gjennom Eika-skolen har man et bredt tilbud av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler.

Det er viktig for våre kunder at alle i banken som arbeider innenfor disse feltene skal ha den nødvendige teoretiske og praktisk kompetanse samt etterleve god rådgivningsskikk. Det er imidlertid også viktig for den alminnelige tillit som finansnæringen er avhengig av og for næringens omdømme.

LIKESTILLING

12 av 19 ansatte i banken pr. 31.12.2018 er kvinner. Dette tilsvarer 63,0 prosent. Banker har et bevisst forhold til likestillingsloven i tilknytning til fremtidige ansettelser.

Bankens ledelse består av 2 menn og 1 kvinne. Bankens styre har tre kvinnelige og to mannlige styremedlemmer. Både styret og bankens ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Det er ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme dette arbeidet, men styrets målsetting er å innfri samfunnets forventninger på sikt. Dette vil bli vektlagt ved fremtidige nyansettelser.

FREMTIDSUTSIKTER

Styret og administrasjonen, har i 2018 lagt ned mye jobb for å utvikle en tydelig, differensierende og fremtidsrettet strategi for banken. Fundamentet for valg av strategi er at Ofoten Sparebank skal fortsette å være en selvstendig sparebank. En grunnleggende forutsetning for dette er at banken i årene fremover blir betydelig større, målt i utlånsvolum og kunder, uten at dette går ut over lønnsomheten. En slik vekst vil etter styrets vurdering gi mulighet for positive skalaeffekter for banken, som vil bidra til å forbedre lønnsomheten i 2019, og årene som kommer.

For å oppnå jobber hele banken målrettet for å utvikle organisasjonen og medarbeiderne med et langsiktig mål om at Ofoten Sparebank skal bli ledende på kundeopplevelse. Dette krever at hele organisasjonen er kundeorientert, og jobber for å forstå og levere på, og over, kundens forventninger til oss. Dette krever også at vi må utnytte og ta i bruk digital verktøy og tjenester, i perfekt samspill med det fysiske og nære med kunden.

Ambisjonene for årene som kommer gjør at det har det vært nødvendig å forsterke organisasjonen. Det er gledelig å erfare at Ofoten Sparebank er en attraktiv arbeidsgiver for unge arbeidstakere med høyere utdanning. Det er rekruttert 4 nye rådgivere, der den yngste er 27 år og den eldste 30 år, alle med høyere økonomisk utdanning. Det er forventninger om at disse skal tilføre ungdommelighet og pågangsmot, som må kombineres med erfaring og ekte kundeomsorg, for at vi skal ha mulighet til å levere på det ambisiøse målet om å bli ledende på kundeopplevelse.

Banken har i dag 3 kontorer, i Ballangen, Bogen og i Narvik. Styret vil fremover vurdere muligheten for å forsterke vår tilstedeværelse og synlighet i markedet.

Som lokalbank ligger det i vår identitet å leve opp til kundeløftet – Lokalbanken ved din side. Dette dreier seg både om å bidra til, og hjelpe våre kunde å ta sin del i de prosjektene som pågår og vil komme i vår region. Særlig viktig vil etableringen av Forsvarets fremskutte base for Luftforsvaret på Evenes, som har potensial til å være en vekstdriver for hele regionen.

Sammenslåingen av kommunene Narvik, Ballangen og deler av Tysfjord kommune samt Tjeldsund og Skånland vil også være viktige hendelser som kan forventes å påvirke Ofoten Sparebank. Dette vil gjøre det naturlig å utvide «hjemmemarkedet» til banken til hele Nye Tjeldsund kommune og hele Narvik kommune. Styret er også opptatt av å beholde kundeforholdet til minst en av de nye kommunene.

Myndighetenes stadig økende krav til kapitaldekning har medført en massiv kapitaloppbygging for norske banker. Det er besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet for alle banker skal økes til fra 2,0 til 2,5 pst. fra 31. desember 2019. Hensikten med dette kravet er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap, og redusere faren for at bankene skal redusere sin kredittgivning i en nedgangskonjunktur. Ofoten Sparebank har også prioritert en slik oppbygging de siste årene, og vil ikke ha noen problemer med å tilfredsstillte økte krav. Det har over tid vært gjort en svært god jobb med å sikre bankens soliditet og handlekraft i forhold til kapitalkrav, og særlig viktig var valget om å bli egenkapitalbevisbank. Dette har gitt oss vekstmuligheter og muligheter til å bruke vårt gavefond aktivt til beste for de lokalsamfunn som vi virker i.

Vi har i dag en kapitaldekning som gjør at vi er, og vil være godt over myndighetenes krav. Med mål om vekst vil styret vurdere en styrking av bankens ansvarlige kapital enten ved EK-bevis-emisjon, opptak av fondsobligasjonslån eller opptak av ansvarlig lån i løpet av 2019.

Samlet gjør dette at banken, etter styrets vurdering, er godt rustet og har gode forutsetninger for å realisere den valgte strategien, som skal bidra til vekst og forbedret lønnsomhet i 2019, og årene som kommer.

TAKK

Til slutt vil styret takke våre kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og den tillit de har vist oss ved å velge vår bank. Det rettes en stor takk til alle medarbeidere og bankens ledelse for god innsats for å nå våre felles mål. Våre medarbeideres evne til omstilling og utvikling vil være nøkkelen til videre framgang for banken. En takk rettes også til øvrige tillitsvalgte for godt samarbeide.

Styret vil fortsatt gjøre sitt beste for at Ofoten Sparebank skal bli en bedre bank for alle våre kunder, våre medarbeidere og vår region.

Bogen, 31.12.2018/18.3.2019



Jostein Lunde
Styreleder




Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder



Jardar Jensen



Trude Hagland



Nina L. Moen
Ansattes representant



Tor-André Grenersen
Banksjef

ÅRSREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP PR 31.12.2018

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		787	622
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		73.649	72.503
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.874	3.255
Andre renteinntekter og lignende inntekter		(129)	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter		78.180	76.381
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.930	1.979
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		15.626	13.769
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		9.211	8.992
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.033	1.247
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.120	1.035
Sum rentekostnader og lignende kostnader		28.920	27.022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.260	49.358
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.767	3.614
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.767	3.614
Garantiprovisjoner		534	511
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.726	13.475
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	13.260	13.985
Garantiprovisjon		-	12
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.416	3.400
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.416	3.411
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(511)	(4)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(799)	1.057
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		549	549
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-761	1.601
Driftsinntekter faste eiendommer		249	313
Andre driftsinntekter		34	213
Sum andre driftsinntekter		283	526
Netto andre driftsinntekter		13.133	16.315
Sum driftsinntekter		62.393	65.674

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		12.187	12.456
Pensjoner	10	1.060	1.992
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		3.021	2.949
Administrasjonskostnader		13.761	13.098
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	30.031	30.495
Ordinære avskrivninger		1.373	1.349
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.373	1.349
Driftskostnader faste eiendommer		1.142	1.294
Andre driftskostnader		3.619	3.381
Sum andre driftskostnader	14	4.761	4.676
Sum driftskostnader		36.165	36.520
Tap på utlån		1.866	1.696
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1.866	1.696
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		1.588	51
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	1.588	51
Resultat av ordinær drift før skatt		25.950	27.510
Skatt på ordinært resultat	15	5.894	6.093
Resultat for regnskapsåret		20.056	21.417
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		20.056	21.417
Overført til/fra sparebankens fond		13.629	14.553
Avsatt til utbytte		3.200	3.200
Overført til/fra gavefond		3.200	3.200
Overført til utjevningsfond		28	464
Sum overføringer og disponeringer	22	20.056	21.417

BALANSE - EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Konter og fordringer på sentralbanker	16	23.747	25.037
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		81.397	78.881
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		12.700	17.700
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		94.097	96.581
Kasse-/drifts- og brukskreditter		31.575	33.150
Byggelån		17.308	69.782
Nedbetalingslån		2.107.240	1.939.122
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.156.124	2.042.054
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(11.466)	(10.059)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.000)	(7.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.136.658	2.024.996
Overtatte eiendeler	17	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		100.573	101.675
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		186.529	138.307
Sum sertifikater og obligasjoner	6	287.103	239.982
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		84.664	85.477
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	84.664	85.477
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		35	35
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6, 18	35	35
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		1.015	1.015
Sum eierinteresser i konsernselskaper	6, 18	1.015	1.015
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	2.148	2.935
Andre immaterielle eiendeler		-	-
Sum immaterielle eiendeler		2.148	2.935
Maskiner, inventar og transportmidler		1.228	1.332
Bygninger og andre faste eiendommer		15.173	15.334
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	16.401	16.666
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		434	748
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		434	748
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.617	2.282
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		217	911
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		217	911
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.833	3.193
SUM EIENDELER	4, 5	2.649.135	2.496.663

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		19.140	339
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		90.570	90.470
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	109.710	90.809
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.456.238	1.381.138
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		315.367	281.993
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1.771.605	1.663.131
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		450.005	434.987
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	450.005	434.987
Finansielle derivater		0	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		16.791	18.105
Sum annen gjeld	15, 21	16.792	18.105
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.664	3.795
Pensjonsforpliktelser	10	2.091	5.432
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		242	242
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.333	5.674
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	7	30.000	30.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	30.000	30.000
SUM GJELD		2.384.109	2.246.501
Egenkapitalbevis	25	40.000	40.000
Overkursfond		260	260
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	22	40.260	40.260
Sparebankens fond		215.182	201.553
Gavefond		7.438	5.808
Utjevningfond		1.317	1.289
Annen egenkapital		829	1.251
Sum opptjent egenkapital	22	224.766	209.901
SUM EGENKAPITAL	22	265.026	250.162
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4, 5	2.649.135	2.496.663
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	24.366	27.733
Garantier til Eika Boligkreditt	23	5.930	5.697

I styret for Ofoten Sparebank
Bogen, 31.desember 2018/18.februar 2019



Jostein Lunde
Styreleder




Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder



Jardar Jensen



Trude Hagland



Nina L. Moen
Ansattes representant



Tor-André Grenersen
Banksjef

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

Kontantstrømoppstilling	30
Generelle regnskapsprinsipper	31
Note 1 - Risikostyring	35
Note 2 - Kredittrisiko	36
Note 3 - Kapitaldekning.....	41
Note 4 - Likviditetsrisiko	43
Note 5 - Renterisiko.....	44
Note 6 - Markedsrisiko	45
Note 7 - Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital.....	48
Note 8 - Andre kostnader	48
Note 9 - Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	48
Note 10 - Pensjon.....	49
Note 11 - Lønns- og administrasjonskostnader	51
Note 12 - Lån og ytelser	51
Note 13 - Varige driftsmidler.....	52
Note 14 - Andre driftskostnader	52
Note 15 - Skatt	53
Note 16 - Kontanter og innskudd i Norges Bank.....	53
Note 17 - Overtatte eiendeler	53
Note 18 - Eierandeler i datter- og tilknyttede selskaper	54
Note 19 - Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder	55
Note 20 - Gjeld opptatt ved utstedelse av obl. inkl. ansvarlig lånekapital og fondsobl.	56
Note 21 - Spesifikasjon av gjeld	56
Note 22 - Egenkapital	57
Note 23 - Garantiansvar.....	57
Note 24 - Nøkkeltall.....	58
Note 25 - Egenkapitalbevis	59

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2018	2017
Kontantstrøm		
Tilført fra årets virksomhet	14.432	16.889
Endring annen kortsiktig gjeld, økning + /nedgang -	-	-
Endring øvrige fordringer, økning - /nedgang +	-	-
Endring utlån til og fordringer på kunder, økning - /nedgang +	(111.662)	(197.179)
Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, økning - /nedgang +	2.484	(53.463)
Endring kortsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	(47.121)	(51.792)
Endring innskudd fra kunder, økning + /nedgang -	108.474	254.186
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, økning + /nedgang -	15.018	39.694
Endring ansvarlig lånekapital, økning + /nedgang -	-	(19.987)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner, økning + /nedgang -	18.901	5.108
Endring annen gjeld, økning + /nedgang -	(3.431)	2.138
Endring garantiavsetning, økning + /nedgang -	-	-
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-2.905	-4.406
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Investering i varige driftsmidler	(1.108)	(1.093)
Salg varige driftsmidler	-	-
Endring langsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	813	6.043
Endring andre eiendeler, økning - /nedgang +	674	255
B Netto likviditetsendring fra investeringer	379	5.205
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	-	-
Føringer direkte mot egenkapitalen	(422)	(380)
Andre endringer mot egenkapitalen	1.658	
C Netto kontantstrøm fra finansiering	1.236	-380
A + B + C Sum endring likvider i perioden	-1.290	419
Likviditetsbeholdning 1.1	25.037	24.618
Likviditetsbeholdning 31.12	23.747	25.037
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Norges Bank	23.747	25.037
Likviditetsbeholdning	23.747	25.037
Resultat før skatter	25.950	27.510
Gevinst/tap ved salg av eiendeler	-	-
Ordinære avskrivninger	1.373	1.329
Nedskrivning anleggsmidler	-	-
Skatter	(6.491)	(5.750)
Utbytte/gaver	(6.400)	(6.200)
Tilført fra årets virksomhet	14.432	16.889

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Det er ingen endring i prinsipper fra 2017 til 2018. Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter, med henvisning til de enkelte regnskapsposter. Alle tall er oppgitt i 1.000 kr. så sant det ikke er angitt noe annet.

PERIODISERING - INNTEKTSFØRING/ KOSTNADSFØRING

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det året det mottas.

Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Banken har ingen periodiserte etableringsgebyrer ved årsskiftet, da kostnader forbundet med etablering av det enkelte utlån normalt ikke overstiger kostnadene med etablering av lånene.

VALUTA

Sum seddelbeholdning i valuta utgjør 0,327 mill. kr. beregnet ut i fra offisielle middelkurser pr. 31.12.18. Inntekter og utgifter i bankens regnskap er omregnet til NOK etter kursene på det tidspunkt de ble realisert. Banken har ellers ingen valuta og anser valutarisikoen som uvesentlig.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter, samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, andeler i aksjefond, andeler i pengemarkedsfond, egenkapitalbevis, sertifikater og obligasjoner. Banken benytter renterelaterte derivater ved inngåtte rentebytteavtaler for bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et bestemt beløp over en gitt periode. Dette er gjort for å begrense renterisiko i forbindelse med bankens tilbud om fastrenteutlån til sine kunder. Det benyttes kun renterelaterte derivater.

GJELD

Gjeld i norske kroner vurderes til pålydende.

BOKFØRT/ VIRKELIG VERDI UTLÅN TIL KUNDER

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdi av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke-nedskrevne utlån. Virkelig verdi estimeres til balanseverdi for utlån og fordringer med flytende rente som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi for fastrente utlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne utlån er det ikke tatt hensyn til. Etter simuleringer har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller mindreverdier for totalt utlån vurdert til virkelig verdi.

FORTSETTELSE GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel, samt formuesskatt.

UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

VERDSETTELSE - BESKRIVELSE - DEFINISJONER

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån.

Utlån er vurdert etter utlånsforskrift av 2. desember 2004. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån.

Boliglån overført og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgendetapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur, samt avgitte sikkerheter for engasjementene.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas kvartalsvis oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle nedskrivninger og årlig oppfølging og effektivering av gruppenedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kreditthåndbok.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Engasjement defineres som garantier og utlån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Misligholdte engasjementer blir å anse som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin.

FORTSETTELSE UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

Tapsutsatte engasjement er engasjement med nedskrivninger som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en vesentlig sannsynlighet for at et allerede pådratt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Endringer i ikke inntektsførte renter på utlån i løpet av året er uvesentlig, og endringen er derfor ikke spesifisert.

Individuell nedskrivning er nedskrivning av lån til dekning av påregnelige tap på engasjement som er misligholdt eller for øvrig identifisert som tapsutsatte pr. balansedagen.

Nedskrivning av grupper av utlån er nedskrivninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene i utlånsforskriften.

DEFINISJONER:

Engasjement:

Garantier, utlån og rammekreditter inkl. opptjente, ikke betalte renter, provisjoner og gebyrer.

Overtatte eiendeler:

Eiendeler som banken har ervervet i forbindelse med sikring av engasjement. På overtakelsestidspunktet blir det lagt en antatt realisasjonsverdi til grunn for bokføringen. Eventuell nedskrivning i forbindelse med overtakelsen føres som tap på utlån i resultatregnskapet. Gevinst/tap ved et senere salg av nevnte eiendeler blir ført som gevinst/tap på utlån. Vedlikeholdskostnader på overtatte eiendeler er ført i resultatregnskapet som ordinær kostnad.

Friskmelding:

Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjement skjer når disse er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt, kunden stiller nye sikkerheter eller man har forventninger om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplan.

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Ofoten Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

OMDØMMERISIKO

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.831.601	24.857	10.612	2.666	1.864.404
Eika Boligkreditt			5.930		
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.121	4.469	-		32.590
Industriproduksjon	7.774	12	1.300	500	8.586
Bygg og anleggsvirksomhet	73.875	6.189	6.511		86.575
Varehandel, hotell/restaurant	23.235	4.259	2.689	1.500	28.683
Transport og lagring	8.907	1.027	2.353	800	11.487
Finans, eiendom, tjenester	163.865	1.044	200	6.000	159.109
Sosial og privat tjenesteyting	18.422	2.306	701		21.429
Offentlig forvaltning	325	40.000	-		40.325
Sum	2.156.123	84.163	30.296	11.466	2.253.186

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.670.939	18.776	15.689	1.159	1.704.245
Eika Boligkreditt			5.697		
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.923	3.453	75		27.451
Industriproduksjon	6.752	10.167	1.300	600	17.619
Bygg og anleggsvirksomhet	91.746	10.312	3.215		105.274
Varehandel, hotell/restaurant	26.254	4.230	2.714	1.500	31.698
Transport og lagring	7.658	857	2.544	800	10.259
Finans, eiendom, tjenester	182.410	10.383	1.495	6.000	188.288
Sosial og privat tjenesteyting	24.313	2.367	701		27.381
Offentlig forvaltning	8.059	57.338	-		65.397
Sum	2.042.054	117.882	33.430	10.059	2.177.611

FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅN OG GARANTIER

Banken endret i 2015 risikoklassifiseringsmodell fra fem klasser til tolv klasser. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Det nye systemet muliggjør en enda bedre overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Alle næringsengasjement risikoklassifiseres minst en gang pr. år. De mest risikoutsatte engasjementer følges opp jevnlig i løpet av året. Engasjementer hvor det er foretatt individuell nedskrivning er klassifisert i gruppen for betydelig eller høy risiko.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) de kommende 12 måneder.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljnivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundenes PD. I tillegg har banken risikoklasser for mislighold og tapsutsatte engasjementer.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.445.862	22.313	261	
Middels risiko, klasse 4-7	255.052	2.529	6.930	
Høy risiko, klasse 8-10	116.367	14	3.421	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	13.647	-	-	2.666
Ikke klassifisert	673	-	5.930	
Totalt	1.831.601	24.857	16.542	2.666

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.289.326	8.917	261	
Middels risiko, klasse 4-7	260.346	6.333	6.930	
Høy risiko, klasse 8-10	114.903	3.525	3.498	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	6.349	-	-	1.159
Ikke klassifisert	15	-	5.000	
Totalt	1.670.939	18.775	15.689	1.159

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	66.641	44.844	2.679	
Middels risiko, klasse 4-7	141.909	12.130	8.173	
Høy risiko, klasse 8-10	82.419	1.338	2.402	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	33.552	970	500	8.800
Ikke klassifisert	1	25	-	
Totalt	324.522	59.306	13.754	8.800

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	66.822	60.713	7.554	
Middels risiko, klasse 4-7	193.421	34.169	7.962	
Høy risiko, klasse 8-10	81.631	3.342	1.725	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	29.239	858	500	8.900
Ikke klassifisert	2	25	-	
Totalt	371.115	99.107	17.741	8.900

FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.121	1,3 %	23.923	1,2 %
Industriproduksjon	7.774	0,4 %	6.752	0,3 %
Bygg og anleggsvirksomhet	73.875	3,5 %	91.746	4,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	23.235	1,1 %	26.254	1,3 %
Transport og lagring	8.907	0,4 %	7.658	0,4 %
Finans, eiendom, tjenester	163.865	7,7 %	182.410	9,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	18.422	0,9 %	24.313	1,2 %
Offentlig forvaltning	325	0,0 %	8.059	0,4 %
Sum næring	324.522	15,2 %	371.115	18,3 %
Personkunder	1.831.601	85,7 %	1.670.939	82,5 %
Brutto utlån	2.156.123		2.042.054	
Individuelle nedskrivninger	-11.466	-0,5 %	-10.059	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-8.000	-0,4 %	-7.000	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.136.657	100,0 %	2.024.996	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	296.013		355.823	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.432.670		2.380.818	

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nordland fylke	1.635.515	75,9 %	1.596.154	78,2 %
Troms fylke	300.509	13,9 %	239.427	11,7 %
Landet for øvrig	217.396	10,1 %	201.553	9,9 %
Utlandet	2.704	0,1 %	4.920	0,2 %
Brutto utlån	2.156.124	100,0 %	2.042.054	100,0 %

FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

FORFALTE LÅN UTEN NEDSKRIVINGER

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån og overtrekk på kreditter/innskudd blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	181 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	-	2.544	-	3.819	5.446	11.809
Bedriftsmarked	-	-	-	-	5.333	5.333
Sum	-	2.544	-	3.819	10.779	17.142

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	-	5.814	52	458	3.858	10.182
Bedriftsmarked	-	8.123	503	-	1.653	10.279
Sum	-	13.937	555	458	5.511	20.461

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere, utstedere av verdipapirer banken har investert i, ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Banken følger Finanstilsynets anbefaling til sikkerhetsstillelse ved utlån, samt påser at de interne retningslinjer følges. Nedenfor beskrives bankens kredittrisiko knyttet til utlån til kunder.

MISLIGHOLD pr 90 dager

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	14.598	6.524	10.504	7.829	8.054
Individuelle nedskrivninger	-2.816	-2.236	-1.359	-1.732	-1.746
Netto misligholdte lån i alt	11.782	4.288	9.145	6.097	6.308

Fordeling av misligholdte lån

	2018	2017	2016	
Personmarked	9.265	4.368	5.084	
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk og fiske				
Industriproduksjon		615	503	
Bygg og anleggsvirksomhet				
Varehandel, hotell/restaurant				
Transport og lagring		1.747	1.653	1.860
Omsetning og drift av fast eiendom		2.971		3.560
Finans, eiendom, tjenester				
Sosial og privat tjenesteyting				
Offentlig forvaltning				
Misligholdte lån i alt	14.598	6.524	10.504	

FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	30.788	19.279	31.259	19.724	17.434
Individuelle nedskrivninger	-8.650	-4.200	-8.600	-9.000	-7.000
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	22.138	15.079	22.659	10.724	10.434

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
-------------------------------------	------	------	------

Personmarked	2.168	452	
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			1.147
Industriproduksjon			531
Bygg og anleggsvirksomhet			
Varehandel, hotell/restaurant	5.361	5.563	5.625
Transport og lagring			
Omsetning og drift av fast eiendom	23.259	13.264	23.956
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	30.788	19.279	31.259

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	10.059	9.960
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-49	-61
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	360
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.556	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-100	-500
Individuelle nedskrivninger 31.12.	11.466	10.059

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
---	------	------

Personmarked	2.666	1.159
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk og fiske		
Industriproduksjon	500	600
Bygg og anleggsvirksomhet		
Varehandel, hotell/restaurant	1.500	1.500
Transport og lagring	800	800
Omsetning og drift av fast eiendom	6.000	6.000
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	11.466	10.059

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.000	5.500
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.000	1.500
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.000	7.000

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.407	99
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.000	1.500
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	48	61
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	32	337
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-117	-301
Syke renter	-504	-
Periodens tapskostnader	1.866	1.696

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	504.257

NOTE 3 - KAPITALDEKNING

Ofoten Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har banken fastsatt interne regler for styring av kapitalkravene. Blant annet styres disse gjennom en ICAAP prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet. I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapital utgjøre 8,0% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg er det fastsatt bufferkrav på 7,5% av av beregningsgrunnlaget.

Banken har følgende kapitalmål

Ren kjernekapital	15,0 %
Kjernekapital	16,5 %
Kapitaldekning	18,5 %

Kapitaldekning

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	260	260
Sparebankens fond	215.182	201.553
Gavefond	7.438	5.808
Utjevningsfond	1.317	1.289
Annen egenkapital	829	1.251
Sum egenkapital	265.026	250.161
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-9.850	-9.100
Sum ren kjernekapital	255.176	241.061
Fondsobligasjoner, tellende kjernekapital	10.000	10.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-	-1.137
Sum kjernekapital	265.176	249.924
Ansvarlig lånekapital, tilleggskapital	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-218	-1.137
Sum tilleggskapital	19.782	18.863
Netto ansvarlig kapital	284.958	268.787

FORTSETTELSE NOTE 3 - KAPITALDEKNING

Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Stater	-	-
Lokal regional myndighet	15.809	20.270
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	24.275	22.881
Foretak	88.076	110.156
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	821.570	758.286
Forfalte engasjementer	16.482	4.688
Høyrisiko engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.940	8.527
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.280	15.776
Andeler i verdipapirfond	16.155	14.783
Egenkapitalposisjoner	33.323	33.636
Øvrige engasjementer	171.463	123.412
CVA-tillegg	15	325
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.216.388	1.112.740
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	113.671	96.646
Sum beregningsgrunnlag	1.330.059	1.209.386
Kapitaldekning i %	21,42 %	22,23 %
Kjerner Kapitaldekning	19,94 %	20,67 %
Ren kjerner Kapitaldekning i %	19,19 %	19,93 %
Uvektet kjerner Kapitalandel i %	9,84 %	9,95 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	33.251	30.235
Motsyklisk buffer (2,00 %)	26.601	24.188
Systemrisikobuffer (3,00 %)	39.902	36.282
Sum bufferkrav til ren kjerner Kapital	99.754	90.704
Minimumskrav til ren kjerner Kapital (4,50 %)	59.853	54.422
Tilgjengelig ren kjerner Kapital utover minimumskrav og bufferkrav	95.569	95.935

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,63 % i Eika Gruppen AS og på 0,46 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjerner Kapital	267.435
Kjerner Kapital	281.307
Ansvarlig kapital	304.978
Beregningsgrunnlag	1.502.679
Kapitaldekning i %	20,30 %
Kjerner Kapitaldekning	18,72 %
Ren kjerner Kapitaldekning i %	17,80 %
Uvektet kjerner Kapitalandel i %	8,72 %

NOTE 4 - LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	23.747	23.747
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	10.000	2.700	-	81.397	94.097
Utlån til kunder	9.937	18.976	61.623	262.962	1.764.219	18.941	2.136.658
Obligasjoner/sertifik.	10.600	31.976	62.124	182.403	-	-	287.103
Aksjer	-	-	-	-	-	85.714	85.714
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.817	21.817
Sum eiendeler	20.537	50.952	133.747	448.065	1.764.219	231.616	2.649.136

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	90.000	-	19.710	109.710
Innskudd fra kunder	58.223	255.027	2.117	-	-	1.456.238	1.771.605
Obligasjonsgjeld	-	-	210.026	239.979	-	-	450.005
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Øvrig gjeld	7.710	10.783	1.401	-	2.254	641	22.789
Egenkapital	-	-	-	-	-	265.026	265.026
Sum gjeld og egenkapital	65.933	265.810	213.544	329.979	32.254	1.741.616	2.649.136

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Lånemuligheter banken har i Norges Bank og andre banker er sentrale i denne sammenheng. Et annet sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns/innskuddssituasjon, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskuddsdekningen i % av netto utlån var ved utgangen av året på 82,9 %, noe som er en økning fra 82,1 % til samme tid i fjor. Nedre grense for innskuddsdekning er 75 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er myndighetenes mål på bankens størrelse og kvalitet på likviditetsbuffer.

LCR pr 31.12.18 er på 146 %, der myndighetenes minstekrav er satt til 100 %

Banken skal ha en stabil og langsiktig finansiering NRFR (Net Stable Funding Ratio)

NRFR pr 31.12.18 er på 125 %, der det foreløpig ikke er fastsatt noe minstekrav fra myndighetenes side.

Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Gjeldende likviditetspolicy ble revidert 19.12.18.

Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

Vi samarbeider med Eika Boligkreditt med tanke på å redusere likviditetsrisikoen. I tillegg har vi en kontokreditt i DNB, hvor vi har en avtalt trekkramme på inntil 90 mill. kr. Vi hadde trekk på 19,1 mill. kr på denne rammen pr 31.12.2018.

Banken har en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på i alt 113,1 mill. kr pr 31.12.2018.

NOTE 5 - RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	23.747	23.747
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	94.097	94.097
Utlån til kunder	-	-	-	1.904	14.871	2.119.883	2.136.658
Obligasjoner/sertifik.	89.926	197.177	-	-	-	-	287.103
Aksjer	-	-	-	-	-	85.714	85.714
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.817	21.817
Sum eiendeler	89.926	197.177	-	1.904	14.871	2.345.258	2.649.136

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	90.000	-	-	-	19.710	109.710
Innskudd fra kunder	-	-	2.117	-	-	1.769.488	1.771.605
Obligasjonsgjeld	-	450.005	-	-	-	-	450.005
Fondsobligasjoner	-	10.000	-	-	-	-	10.000
Ansvarlig lån	-	20.000	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.789	22.789
Egenkapital	-	-	-	-	-	265.026	265.026
Sum gjeld og egenkapital	-	570.005	2.117	-	-	2.077.014	2.649.136

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisikoen på bankens utlåns- og innlånsvirksomhet er for tiden svært lav, da utlånsporteføljen kun har rentebinding på til sammen 16,8 mill. kr, der 0,0 mill. kr har gjenværende løpetid under 1 mnd, og 14,9 mill. kr har gjenværende løpetid over 5 år. Det vurderes fortløpende om det skal inngås rentesikring av fastrentelånene.

Pr 31.12.2018 har vi fastrenteinnskudd på totalt 2,1 mill. kr.

NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

FINANSIELLE DERIVATER - RENTEBYTTEAVTALE

Rentebytteavtaler er avtaler som inngås med finansinstitusjoner om å betale fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene sees i direkte sammenheng med fastrenteutlånene, og bokføres som en korleksjon til renteinntektene.

Banken har inngått rentebytteavtale for å redusere renterisikoen på fastrentelån. Pr. 31.12.18 har banken følgende avtale:

Rentebytteavtaler utenom balansen	Nominelt beløp	Banken mottar	Banken betaler	Løpetid (år)	Forfall	Markedsverdi
Sikringsportefølje/Instrument	31.12.2018					31.12.2018
DNB Avtale 20111092700621	5.000	Nibor 3 mnd	Fast	10	29.09.2021	283
Samlet portefølje	5.000					283

Banken har ingen derivater pr. 31.12.2018

Banken har sikret en del av sine fastrentavtaler på utlån til kunder med en rentebytteavtale. Det er avsatt kr. 200.000 i regnskapet for å dekke opp for eventuelle rentetap på grunn av den åpne risikoen differansen mellom utlånsbeløp og renteswappen representerer.

VERDSETTELSE AV OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen i banken består av obligasjoner, sertifikater.

Obligasjonsbeholdning som blir ført som omløpsmidler er bokført til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi på hvert enkelt papir. Obligasjonsbeholdning som blir ført som anleggsmidler er bokført til anskaffelseskost. Plasseringene er foretatt med bakgrunn av å sikre likviditet, samt at beholdningen gir banken en stabil avkastning over lengre sikt.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige				
Stat/Statsgarantert				
Børsnoterte	30.000	29.968	29.968	30.036
Kommune/Fylke				
Børsnoterte	70.600	70.680	70.605	70.625
Sum utstedt av det offentlige	100.600	100.648	100.573	100.661
Utstedt av andre				
Banker/Finansinstitusjoner				
Børsnoterte	56.000	56.533	56.377	56.405
Ikke børsnoterte	1.000	1.000	1.000	1.012
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	129.000	129.322	129.152	129.484
Sum utstedt av andre	186.000	186.855	186.529	186.901
Sum sertifikater og obligasjoner	286.600	287.503	287.102	287.562

FORTSETTELSE NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

VERDSETTELSE AV AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG EIERINTERESSER

Verdipapirbeholdningen i banken består av aksjer og andeler i pengemarkedsfond.

Kortsiktige plasseringer i aksjer er i bankens regnskap vurdert som handelsportefølje og omløpsmidler. Handelsaksjer verdsettes til markedsverdi, mens omløpsaksjer verdsettes til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Aksjer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG EIERINTERESSER

Handel	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
		Spar Kapital Investor AS	10.984	3.499	4.437	4.438
Sum ikke børsnotert			10.984	3.499	4.437	4.438
Sum handelsaksjer			10.984	3.499	4.437	4.438

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	Utland	SDC AF 1993 H.A	2.126	963	963	1.087
	979.319.568	Eika Gruppen AS	151.883	6.315	6.315	17.132
	916.148.690	Spama AS	530	53	53	53
	885.621.252	Eika Boligkreditt AS	5.035.191	21.025	21.025	20.816
	979.391.285	Eiendomskreditt AS	6.589	667	667	667
	979.922.035	Bogen Servicebygg AS	800	1.015	1.015	1.374
	960.603.451	Kjeldebotn Bygdeutvikl. AS	500	50	-	-
	989.315.374	Aktiv Ballangen AS	984	98	98	98
	983.082.807	Ballangen Flerbrukshall BA	1.000	500	-	-
	989.617.087	Medby Næringspark AS	500	500	500	500
	995.403.617	Kjeldebotn Drivstoff AS	5	25	-	-
	918.034.285	Bogen Bo AS	300	35	35	35
	991.446.508	Factoring Finans	12	480	480	480
	921.859.708	Eika VBB AS	890	2.678	2.678	3.522
	Utland	Visa C-aksjer *	376	161	161	242
Sum ikke børsnoterte			5.201.686	34.565	33.990	46.006
Sum anleggsaksjer			5.201.686	34.565	33.990	46.006

Rente og aksjefond	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi		
Ikke børsnotert						
		Eika Sparebank (pengemarkedsfond)	31.153	31.812	31.812	31.803
		Eika pengemarked (pengemarkedsfond)	10.181	10.531	10.531	10.501
		Eika Kreditt (obligasjonsfond)	4.012	4.254	4.254	4.208
Sum rente og aksjefond	45.346	46.597	46.597	46.512		

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (kr)

Børsnotert						
		Kvinesdal Sparebank	6.896	690	690	690
Sum rente og aksjefond	6.896	690	690	690	690	
Sum verdipapirer med variabel avkastning	5.264.912	85.351	85.714	97.646		

Endringer i 2018

	Anleggsaksjer
Inngående balanse, anleggsaksjer	34.809
Tilgang 2018	2.947
Avgang 2018	-3.766
Nedskrivning	
Utgående balanse, anleggsaksjer	33.990

FORTSETTELSE NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	25	74
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-146	-67
Kursregulering obligasjoner	-390	-11
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-511	-4
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		686
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler	-799	371
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-799	1.057
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	549	549
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-761	1.602
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	1.101	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	487	51
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	1.588	51

Fusjonen mellom BankID AS, BankAxept AS og Vipps AS ble gjennomført i 3. kvartal. Fusjonen ble gjennomført til virkelig verdi.

Bankens aksjer i BankID AS har vært bokført til historisk kost i balansen, og ble på transaksjonstidspunktet bokført til virkelig verdi i 3. kvartal 2018 med utgangspunkt i transaksjonsprinsippet.

Aksjer i BankAxept AS og Vipps AS har vært bokført i Eika Gruppens balanse til historisk kost. Eierskapet av disse aksjene har vært regulert gjennom egen avtale med den enkelte bank og Eika Gruppen AS. For aksjer i BankAxept AS og Vipps AS har alliansebankene hatt en tilbakekjøpsrett (opsjon), men ingen kjøpsplikt.

Gjennom avtale er alliansebankene blitt enig om å etablere Eika VBB AS, som skal ivareta og samordne bankenes aksjonærinteresser i ett heleid selskap inn mot Vipps AS. Eika VBB AS vil være en av aksjonærene i det fusjonerte selskapet Vipps AS. Ofoten Sparebank sin andel av aksjene i BankAxept AS og Vipps AS, ble overført fra Eika Gruppen til banken til historisk kost med tillegg av fundingkostnader. Fundingkostnader er bokført under andre driftskostnader.

Ved etableringen av Eika VBB AS har banken lagt til grunn transaksjonsprinsippet for andelen av tiltransporterte aksjer i BankAxept AS og Bank ID AS, noe som betyr at disse aksjene på transaksjonstidspunktet er bokført til virkelig verdi. For andelen av de tiltransporterte aksjene i Vipps AS er kontinuitetsprinsippet benyttet, noe som betyr at disse aksjene på transaksjonstidspunktet er bokført til kostpris.

Behandlingen av disse aksjene har gitt en resultatmessig gevinst på om lag 1,1 millioner kroner i 2018.

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	598	581
Fondsobligasjoner	435	666
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.033	1.247

Gjennomsnittlige rentesatser er her beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i forhold til gjennomsnittlig gjeld. Alle poster er tatt opp i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

	2018	2017
Gjennomsnittlig rentesats	3,18 %	3,44 %

NOTE 8 – ANDRE KOSTNADER

BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter samlet har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

I henhold til regelverket med virkning fra 1. januar 2013, skal bankene som er medlem av Bankenes Sikringsfond hvert år betale avgift uavhengig av sikringsfondets størrelse.

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.104	1.035
Sum andre rentekostnader	1.104	1.035

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONS KOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	534	511
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	6.309	8.115
Verdipapirforvaltning og -omsetning	156	185
Provisjon Eika Boligkreditt	2.481	2.971
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.260	1.817
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.520	386
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.260	13.985

Provisjonskostnader	2018	2017
Garantiprovisjon	-	12
Transaksjonsavgifter og lignende	-	153
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.040	3.246
Andre provisjonskostnader	1.376	-
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.416	3.411

NOTE 10 – PENSJON

Antall ansatte ved årets slutt er 21, som samlet har utført 19,6 årsverk.

OTP - Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon og bankens ordning tilfredsstiller kravene etter loven.

PRINSIPPENDRINGER

Fra 01.01.2015 har vi endret regnskapsprinsipp til IAS19 for beregning av pensjonsforpliktelser. IAS 19 tillater ikke "korridormetoden" brukt for regnskapsføring av aktuarielle gevinster og tap. Aktuarielle gevinster og tap skal nå regnskapsføres direkte mot annen egenkapital i den perioden de oppstår. Endring i regnskapsprinsipp har medført en reduksjon i annen egenkapital på 314 tusen kroner i 2018.

NY UFØREPENSJON I PRIVAT SEKTOR

Stortinget vedtok nye regler for uførepensjon i privat sektor. Regelverket ble gjort gjeldende fra 1. januar 2016.

INNSKUDDSPENSJON

Fra og med 1. mai 2007 er nyansatte tilsluttet en innskuddsbasert pensjonsordning. 9 ansatte er omfattet av denne ordningen pr i dag.

FONDSBASERTE FORPLIKTELSER/SIKREDE YTELSE

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB for alle som er ansatt før 1. mai 2007. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 8 aktive og 14 alders- og uførepensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca 70 % av lønn ved fratredelse ved 67 år.

NY AFP - YTELSESBASERT FLERFORETAKSORDNING

Ny AFP - ordning er etablert med virkning fra 1.1.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse om midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen, og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

ÅRLIG AKTUARBEREGNING

Gabler har foretatt beregninger i hht. IAS19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2018 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring.

FORTSETTELSE NOTE 10 – PENSJON

	2018	2017
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,80 %	0,40 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2018	2017
Servicekost og andre kostnader / (inntekter)		
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	279	490
Renter på service cost	6	10
Arbeidsgiveravgift "aga"	55	96
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	340	596
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	-	98
Renter på service cost	-	2
Arbeidsgiveravgift "aga"	-	19
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	119
Administrasjonskostnader	59	54
Arbeidsgiveravgift "aga"	11	10
Administrasjonskostnader inkl. AGA	70	64
Planendringer i perioden	-	-
Avkortning / Oppgjør på DBO	-	616
Oppgjør på pensjonsmidler	-	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	-	616
Arbeidsgiveravgift "aga"	-	118
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-	734
Finans kostnad / (inntekt)		
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	35	68
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	-	-
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	-	13
Arbeidsgiveravgift "aga"	7	15
Netto rentekostnader (inntekter)	42	96
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	452	1.609
Egenandel AFP	123	158
Innskuddsbasert ordning	605	337
Sum pensjonskostnader	1.180	2.104
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-715	-630
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	875	1.112
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	-1.658	-789
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-49	-36
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	1.742	590
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	119	133
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	314	380
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2018	2017
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-5.432	-4.235
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-452	-1.609
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	929	792
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-314	-380
Øvrige bevegelser i perioden	3.178	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-2.091	-5.432

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	12.187	12.456
Pensjoner	1.060	1.992
Sosiale kostnader	3.021	2.949
Administrasjonskostnader	13.761	13.098
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	30.031	30.495
Antall ansatte pr 31.12.18	21,0	25,0
Antall årsverk pr 31.12.18	19,6	20,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	20,5	22,2

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef I	289	53	45	387	734
Banksjef II	1.000	126	128	1.254	1.568
Sum ledende ansatte	1.289	179	173	1.641	2.302
Styre					
Styrets leder	100		8	108	1.930
Styrets nestleder	73		6	79	2.810
Styremedlem I	54		2	56	
Styremedlem II	42		1	43	
Styremedlem III	53		-	53	
Samlede ytelser og lån til styret	322	-	17	339	4.740
Forstanderskap					
Forstanderskapets leder	17		1	18	4.367
Medlemmer av forstanderskapet	82				770
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	99	-	1	18	5.137

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsiderte rentevilkår: 17,0 mill.

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 0,8 mill.

Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør totalt 11 tusen kroner.

Lån til styrets leder og øvrige tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån.

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om sluttvederlag eller avtale om aksjebaserte godtgjørelser, tegningsretter, opsjoner eller bonusavtale ut over generell bonus til alle ansatte.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

VERDSETTELSE

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlets økonomiske levetid.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

- Maskiner/EDB utstyr 3-5 år
- Inventar 5-10 år
- Tomt/kunst Avskrives ikke
- Bygninger 25 år
- Immaterielle eiendeler 3-5 år

	Maskiner/Inventar	Kunst	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	2.077	40	23.969	1.860	27.946
Tilgang	271		837		1.108
Avgang	-168				-168
Kostpris 31.12.2018	2.180	40	24.806	1.860	28.886
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	616		10.495		11.111
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					-
Ordinære avskrivninger	376		998		1.374
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	992		11.493		12.485
Bokført verdi 31.12.2018	1.188	40	13.313	1.860	16.401

Bankens hovedkontor i Evenes kommune drives i leide lokaler i Bogen i Ofoten, der utleieselskapet er 100 % eid av banken. Banken eier eget kontorbygg til sin virksomhet i Ballangen og Narvik kommune. I Ballangen benytter banken hele bygget til egen virksomhet, og i Narvik er deler av bygget utleid til leiligheter.

Leieavtaler	Husleie	Leieavtalens utløp
Hovedkontor Evenes, Bogen	459.321	1 års oppsigelse

Leasingavtaler

Banken har ingen leasingavtaler

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.142	1.294
Honorar ekstern revisor	526	525
Leie av lokaler	459	459
Andre kostnader leide lokaler	245	294
Maskiner, inventar og transportmidler	235	115
Eksterne tjenester	820	500
Forsikringer	94	108
Ordinære tap	5	24
Andre driftskostnader	1.235	1.357
Sum andre driftskostnader	4.761	4.676

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	484	435
Rådgivning/Bistand	42	90
Sum revisjonshonorar inkl. mva	526	525

NOTE 15 – SKATT

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2018	2017	2016
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	25.950	27.510	32.495
Permanente forskjeller	-4.355	-4.578	-6.215
Endring midlertidige forskjeller	-3.146	1.254	-4.925
Årets skattegrunnlag/Skattepliktig inntekt	18.449	24.186	21.355
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	4.612	6.046	5.339
Skattekostnad i resultatregnskapet består av:	2018	2017	2016
Betalbar inntektsskatt for året	4.612	6.046	5.339
Formuesskatt	500	450	395
Endring utsatt skatt	787	-418	1.336
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-5	15	-248
Årets skattekostnad post 13	5.894	6.093	6.822
Skattesats	25 %	25 %	24 %
Sammensetning av balanseført utsatt skattefordel			
Oversikt over midlertidige forskjeller	01.01.2018	31.12.2018	Endring
Varige driftsmidler	-6.293	-6.501	208
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-5.432	-2.091	-3.341
Gevinst og tapskonto	-13	-	-13
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-11.738	-8.592	-3.146
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-2.935	-2.148	-787
Skattesats	25 %	25 %	
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt		2018	2017
Årets totale skattekostnad		5.399	5.628
Skatt beregnet med nominell skattesats		6.488	6.878
Avvik		-1.089	-1.250
Avvik forklares med:			
Skatt på permanente forskjeller		-1.089	-1.145
Skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen i balansen		-	-
Avvik som følge av endret skattesats på utsatt skatt		-	-105
Sum forklaring		-1.089	-1.250

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	2.635	3.959
Kontanter i utenlandske valutasorter	327	292
Innskudd i Norges Bank	20.785	20.786
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	23.747	25.037

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året 2018 ingen overtatte eiendeler.

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTER- OG TILKNYTTETE SELSKAPER

VERDSETTELSE

Banken har et datterselskap - Bogen Servicebygg AS. Eierandel 100 %. Dette selskapet eier forretningsbygget som banken har sitt hovedkontor i. Banken benytter det meste av 1. etg. til sin virksomhet. I 2017 er det utleid to kontorer i 1. etg. Ca 344 m² av 2. etg. er seksjonert og overdratt til Bogen Bo AS, et selskap som eies av OMT BBL og Ofoten Sparebank, med 50% hver. Her er det etablert 5 leiligheter. Av disse er 3 solgt. Resten av 2. etg. benyttes til kontorlokaler og fellesarealer. Det er ikke ansatte i datterselskapet og det er ikke utarbeidet konsernregnskap på grunn av at selskapets virksomhet er av uvesentlig størrelse, i forhold til bankens virksomhet.

En gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Selskapets navn	Aksje kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi	Resultat 2017	Total EK 2017
Eierinteresser i datterselskap						
Bogen Servicebygg AS	800.000	800	100 %	1.015	1.734	62
Eierinteresser i tilknyttede selskaper						
Bogen Bo AS	60.000	300	50 %	35	1.210	979
Mellomværende			2018		2017	
Innskudd fra datterselskap			700		298	
Utlån til datterselskap			-		2.456	
Renter til datterselskap			2		1	
Renter fra datterselskap			25		96	
Mellomværende						
Innskudd fra tilknyttede selskaper			350		286	
Utlån til tilknyttede selskap			-		-	
Renter til tilknyttede selskap			-		-	
Renter fra tilknyttede selskap			6		249	

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjennomsnittlige rentesatser er her beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i forhold til gjennomsnittlig gjeld. Alle poster er tatt opp i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	19.140		339	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	90.570		90.470	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	109.710	1,97 %	90.809	2,86 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.456.238		1.381.138	
Med avtalt løpetid	315.367		281.993	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.771.605	0,92 %	1.663.131	0,90 %

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.113.801	62,9 %	1.047.698	63,0 %

Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	19.612	1,1 %	15.737	0,9 %
Industriproduksjon	91.743	5,2 %	22.734	1,4 %
Bygg og anlegg	40.911	2,3 %	34.201	2,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	36.839	2,1 %	39.942	2,4 %
Transport, lagring	13.644	0,8 %	16.593	1,0 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	122.962	6,9 %	133.877	8,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	228.435	12,9 %	242.370	14,6 %
Offentlig forvaltning	103.656	5,9 %	109.981	6,6 %
Sum innskudd	1.771.605	100,00 %	1.663.131	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nordland	1.252.488	70,7 %	1.136.045	68,3 %
Troms	142.329	8,0 %	135.652	8,2 %
Landet for øvrig	366.577	20,7 %	368.978	22,2 %
Utlandet	10.211	0,6 %	22.456	1,4 %
Sum innskudd	1.771.605	100,00 %	1.663.131	100,00 %

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBL. INKL. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBL.

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utstedte sertifikat- og obligasjonslån er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for eventuell underkurs. Underkursen kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnadene fram til obligasjonenes forfall. Direkte kostnader i forbindelse med utstedte obligasjonslån kostnadsføres som en justering av de løpende rentekostnader. Ved utgangen av 2018 hadde banken følgende obligasjonslån.

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Låneramme	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010764541	06.05.2016	06.05.2019	100.000	100.026	150.000	Nibor + 1,16
NO0010775463	27.09.2016	27.09.2019	110.000	110.000	150.000	Nibor + 0,98
NO0010798499	22.06.2017	22.06.2020	70.000	70.017	100.000	Nibor + 0,76
NO0010782626	20.01.2017	03.02.2021	100.000	100.006	150.000	Nibor + 1,03
NO0010820426	28.03.2018	25.06.2021	70.000	69.956	100.000	Nibor + 0,72
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			450.000	450.005		

Fondsobligasjon						
NO0010722820	21.11.2014	Evigvarende	10.000	10.000		Nibor + 3,30
			10.000	10.000		

Ansvarelig obligasjonslån						
NO0010722838	21.11.2014	21.11.2024	20.000	20.000		Nibor + 1,95
			20.000	20.000		

GJELDSPOSTER

Gjennomsnittlig rentesats	2018	2017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,14 %	2,02 %
Ansvarelig kapital/lånekapital	3,44 %	3,18 %

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremitter	254	284
Betalingsformidling	1.598	675
Skyldige offentlige avgifter	176	154
Betalbar skatt	5.112	6.496
Skattetrekk	693	628
Leverandørgjeld	1.991	1.616
Annen gjeld ellers	6.968	8.252
Sum annen gjeld	16.792	18.105

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Innskutt egenkapital	Gavefond	Utjevn.fond	Annen egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	201.554	40.260	5.808	1.289	1.251	250.162
Utbetalte gaver			-1.570			-1.570
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot EK					-422	-422
Årsoppgjørdisposisjoner	13.628		3.200	28		16.856
Egenkapital 31.12.2018	215.182	40.260	7.438	1.317	829	265.026

	2018	2017
Overført til Gavefond	3.200	2.900
Overført til Gaver		300
Overført til Utjevningsfond	28	464
Overført til Sparebankens fond	13.628	14.553
Overført til Utbytte	3.200	3.200
Sum	20.056	21.417

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 296 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

TAPSGARANTI:

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

SAKSGARANTI:

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. Itillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement).

Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	19.001	17.242
Kontraktsgarantier	4.121	2.838
Lånegaranti	-	6.332
Skattegaranti	500	-
Andre garantier	744	1.321
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	24.366	27.733
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	5.930	5.697
Sum garantiansvar	30.296	33.430
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

FORTSETTELSE NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	930	697
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	5.930	5.697

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Nordland fylke	21.672	71,5 %	26.925	80,5 %
Troms fylke	683	2,3 %	683	2,0 %
Landet for øvrig	7.941	26,2 %	5.822	17,4 %
Utlandet		0,0 %	-	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	30.296	100,0 %	33.430	100,0 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,0 %	14,9 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	9,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,2 %	27,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,09 %	1,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,95 %	3,06 %
Netto rentemargin hittil i år	1,86 %	1,98 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,76 %	0,86 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,2 %	18,3 %
Innskuddsdekning	82,9 %	82,1 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,19 %	19,93 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	20,67 %
Kapitaldekning	21,42 %	22,23 %
Leverage ratio	9,84 %	9,95 %
Likviditet		
LCR	146	123
NSFR	125	131

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Ofoten Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 MNOK og består av 400.000 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i mai 2015. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett. Det foreligger ingen rettigheter ved utstedelse av nye EK-bevis.

Ofoten Sparebank har pr. 31.12.18 ingen egne EK-Bevis.

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Eierbrøk	-	-
Ligningskurs EK bevis	113,5	113,5
Utbytte per EK bevis	8,00	8,00

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Evenes Kommune	90.000	22,5 %
Sparebanken Narvik	72.400	18,1 %
Harstad Sparebank	36.200	9,1 %
Karlsen	29.700	7,4 %
Olsen	22.700	5,7 %
Bøifot	18.200	4,6 %
Stiftelsen Menighetshuset	17.300	4,3 %
Moe	8.700	2,2 %
Engersveen	4.700	1,2 %
Ballangen Energi AS	4.400	1,1 %
Ljunggren	4.200	1,1 %
Nubdal	4.100	1,0 %
Flattum	3.300	0,8 %
Stokland	3.300	0,8 %
JFS Holding AS	2.900	0,7 %
Lars Skjeggstad Invest AS	2.900	0,7 %
Greneren	2.900	0,7 % 1)
Nyborg	2.900	0,7 %
Kristiansen	2.900	0,7 %
Resell	2.900	0,7 %
Sum 20 største eiere	336.600	84,2 %
Øvrige	63.400	15,9 %
Sum totalt	400.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Megård	2.400
Jakobsen	200
1) Greneren	
Sum ledende ansatte	2.600

FORTSETTELSE NOTE 25 - EGENKAPITALBEVIS

Styre inkludert nærstående		
Jensen	Jardar	200
Spjeldet	Peder L.	100
Sum styre		300
Forstanderskap inkludert nærstående		
Flattum	Stig Olav	3.300
Aarsund	Jostein Helge	2.000
Langseth	Eldar Herbjørn	1.000
Sommerseth	Jorunn	500 2)
Miklegard	Kåre Edgar Pettersen	500 3)
Markusson	Eystein	100
2) Sommerseth	Helge Johan	1.000
3) Mikelgard	Anne Johanna Pettersen	500
Sum forstanderskap		8.900

Nærstående har vi definert etter Lov om aksjeselskap (aksjeloven)

§ 1-5 Nærstående

(1) Som noens nærstående menes i denne loven:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i et ekteskapsliknende forhold
2. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken
3. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken til en person som vent i nr. 1
4. ektefelle til, og en person som bor sammen i ekteskapsliknede forhold med, noen som er nevnt i nr. 2
5. selskap der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 til 4, har slik bestemmende innflytelse som nevnt i § 1-3

(2) Som noens personlig nærstående menes i denne loven:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapsliknende forhold
2. mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
3. selskap der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og 2, har slik bestemmende innflytelse som nevnt i § 1-3

Uavhengig revisors beretning



BDO AS
Storåkeren 11
9411 Harstad

Uavhengig revisors beretning

Til forstandskapet i Ofoten Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ofoten Sparebank' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig



for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Harstad, 18. mars 2019
BDO AS


Laina M. Karlsen

statsautorisert revisor