

Styrets Årsberetning for 2018

VISJONER OG VERDIER

Bankens visjon er:
Mer verdi lokalt.

Bankens verdier er:
- *hjelpsom*
- *engasjert*
- *kompetent*

Hovedtrekk 2018 (2017 i parentes)

- Resultat før skatt: 53,7 mill. kroner (42,8 mill. kroner)
- Årsresultat etter skatt: 45,5 mill. kroner (33,2 mill. kroner)
- Betydelige ekstraordinære inntekter og -kostnader
- Kostnadsprosent: 58,2 % (54,1 %)
- Utlånstap kunder: 1,7 mill. kroner (2,0 mill. kroner)
- Utlånsvekst: 6,6 % (8,2 %) inkludert formidlingslån
- Innskuddsvekst: 4,9 % (9,6 %)
- Innskuddsdekning: 77,7 % (80,3 %).
- Sterk likviditet og soliditet
- Lavt mislighold
- Totalkapitaldekning: 21,8 % (20,1 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 20,1 % (20,1 %)

1 Om banken

Harstad Sparebank var ved utgangen av 2018 en lokal sparebank med hovedkontor i Harstad samt avdelingskontor i Vesterålen, profilert under merkenavnet Vesterålen Sparebank. Markedsområdet til Harstad Sparebank har primært vært Sør-Troms og Vesterålen.

Fra 1. januar 2019 ble Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank fusjonert. Navnet på den «nye» banken er Sparebank 68° Nord. Markedsområdet vil være Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Vi skal ha nærhet til kundene, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnet, samtidig som vi skal ha fokus på god kundeservice. Dette handler for oss om mer enn bare å være tilgjengelig og yte rask service. Aller viktigst er å være i stand til å sette seg inn i kundenes behov, og gi god rådgivning basert på relevante produkter med nytteverdi for kundene. Dette er kjennetegn på både Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank i dag og som vi skal videreføre gjennom våre verdier: hjelpsom, engasjert og kompetent.

Gjennom desentral ledelsesstruktur skal den nye banken mot markedet framstå mest mulig likt i dag, samtidig med at støttefunksjoner profesjonaliseres ytterligere. De stedlige lederne i Lofoten, Vesterålen og Harstad inngår i bankens ledelse.

For kundene blir det ikke noen forskjell, dere vil fortsatt møte de samme ansatte i bankene og vi vil fortsatt tilby de samme produktene.

2 Norsk og regional Økonomi

2.1 Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 %, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteget samlet sett veksten i inntekt som betyr fortsatt økende gjeldsbelastning i husholdningene.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 % i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 % til 2 %. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 %, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 % samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 % i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

2.2 Regional økonomi

Nordnorsk økonomi har hatt en positiv utvikling de siste årene. Det er forventet at veksten vil avta i styrke men det blir ingen direkte nedgangstider. Nord-Norge vil i første fase ikke få med seg oppsvinget i olje- og gassinvesteringene samt at en forventer at veksten i eksportmarkedene reduseres dels som følge av en sterkere krone. Dette medfører at Nord-Norge vil få en svakere vekst enn resten av landet.

Nordnorske konsumenter og bedrifter er imidlertid fortsatt optimister til tross for forventninger om lavere vekst. Konsumveksten har vært relativt flat siste periode med en opphenting i varehandelen i Nord-Norge. Det er forventet en økning i konsumveksten i landsdelen basert på fortsatt lav ledighet og høyere lønnsvekst kommende år.

Nord-Norges største utfordringer i fremtiden er mangel på kvalifisert arbeidskraft. Det faktum at befolkningsveksten viser en negativ trend i forhold til resten av landet bidrar til ytterligere mangel på arbeidskraft. Presset i arbeidsmarkedet kan resultere i høyere inntektsvekst og økt forbruk.

Regionsreformen har vært konfliktfylt i de to nordligste fylkene. Stortinget vedtok for tredje gang i desember at Troms og Finnmark skal opphøre som egne fylker fra 1. januar 2020. De to fylkeskommunene har dermed kort tid på seg til å etablere en felles enhet. Statens intensjon med reformen er blant annet å legge til rette for positiv samfunnsutvikling, samordnet oppgavedeling og stordriftsfordeler. Det har vært et uttalt mål om å tildele de nye regioner nye oppgaver uten at dette har blitt spesifisert. Tiden er inne for i fellesskap å legge til rette for en sterkest mulig samordnet arktisk region.

Planleggingen av E10 Hålogalandsvegen forsetter i statlig regi. Frem til forventet oppstart i 2021 vil planarbeidet bestå av blant annet grunnverv, grunnundersøkelser og reguleringsendringer. Hålogalandsvegen omfatter 150 km veg i de syv kommunene Harstad, Sortland, Evenes, Skånland, Tjeldsund, Kvæfjord og Lødingen. I tillegg til oppgradering av eksisterende vei, omfatter planen 30 km tunell og 30 km ny vei. Når prosjektet er ferdig, reduseres reisetiden mellom Harstad og Sortland med ca. 45 minutter og vil være svært viktig for samhandlingen i hele Hålogalandsregionen. Det er forventet åpning av Hålogalandsvegen tidligst i 2025.

Passasjerutviklingen på Harstad/Narvik Lufthavn Evenes hadde en marginal positiv utvikling i 2018. 762.747 passasjerer benyttet flyplassen i løpet av året. Dette er en økning på 1 % i forhold til 2017. Med den relativt korte avstanden til Lofoten og Vesterålen er flyplassen svært viktig for regionen som reiselivsdestinasjon. Som følge av at Hålogalandsbrua åpnet i desember er reisetiden fra Narvik til flyplassen kortet ned med 20 minutter.

En av de største vekstimpulsene for Harstadregionen i nær fremtid er opprustningen på Evenes til framskutt flybase for kampfly og base for maritime patruljefly. Samlet investeringsramme er på 4,1 milliarder kroner. Norges nye kampfly F-35 skal fra januar 2022 ta over NATO beredskapen i nord mens patruljeflyene P8 Poseidon skal være på plass noe senere samme år. Det er forventet at den nye militære del av flyplassen vil ha en samlet permanent bemanning med inntil 1.000 nye mannskaper, befal og ansatte.

I januar 2018 ble partiene på Stortinget enige om å gjennomgå beslutningsgrunnlaget for å legge ned Andøya flystasjon på nytt, men i mai samme år bestemmer Arbeiderpartiet seg for å stå ved forliket med regjeringa om å legge ned Andøya flystasjon. Dermed fikk basen det endelige dødsstøtet.

Vesterålen regionråd tar opp lokaliseringen av basen for ambulansehelikopter med Helse Nord. Dette i forbindelse med at basen må ut av flyplassen på Evenes og at aktuell lokalisering kan være Skagen flyplass på Stokmarknes.

Avtale mellom Hadsel kommune og Museum Nord kommer på plass, og man kan starte med arbeidet med å få et vernebygg over Hurtigruteskipet «Finnmarken» som står på land på Stokmarknes. Planlagt oppstart er første halvår 2019.

Vekst og utvikling krever kapital. Banken har også etter fusjonen som mål å ta aktiv del til utviklingen i regionen og være en god lokal samarbeidspartner.

3 Regnskapet for 2018

3.1 Resultat

Bankens overskudd før skatt var i 2018 kr 53,7 mill., tilsvarende 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I 2017 var overskudd før skatt kr 42,8 mill., som utgjorde 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det har vært betydelige engangsinntekter og -kostnader i 2018. Det er realisert gevinster på til sammen kr 17,4 mill. knyttet til realisasjon av aksjer bokført som anleggsmidler. Gjennom året er det også bokført engangskostnader på kr 5,4 mill., hovedsakelig relatert til fusjonen med Lofoten Sparebank og etableringen av Sparebank 68° Nord.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble kr 69,5 mill., mot kr 68,7 mill. i 2017.

Netto andre driftsinntekter for banken var kr 22,8 mill., mot kr 25,5 mill. 2017. Reduksjonen skyldes kursnedgang på bankens beholdning av aksjefond på kr 1,3 mill., mens det i 2017 ble inntektsført kr 2,0 mill.

Samlede driftskostnader utgjorde kr 54,5 mill., mot kr 49,8 mill. i 2017. Driftskostnadene i prosent av driftsinntekter eksklusive kursgevinster/tap er 58,2 %, mot 54,1 % i 2017. Korrigert for engangskostnadene knyttet til fusjonen med Lofoten Sparebank er kostnadsprosenten 52,8 %

Banken bokførte i 2018 tap på utlån og garantier på kr 1,7 mill., mot kr 2,0 mill. i 2017.

3.2 Balanse

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen kr 4.071 mill. Brutto utlånsøkning, inklusive bankens andel av vekst i Eika Boligkreditt AS, er kr 285 mill., som utgjør 6,6 %. Samlet portefølje i bankens bøker og i Eika Boligkreditt utgjorde pr. 31.12.2018 kr 4.254 mill. Innskudd fra kunder økte med kr 128 mill. (4,9 %), og utgjorde ved årsskiftet kr 2.719 mill.

Bankens egenkapital etter tilførsel fra årets overskudd utgjør kr 510 mill. Egenkapitalen i prosent av forvaltningskapitalen er 12,5 % og kapitaldekningen utgjør 21,8 %.

3.3 Styrets vurdering av regnskapet

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter regnskapsavslutningen som er av vesentlig betydning for denne konklusjonen.

Styret vurderer 2018 som et godt år for banken. Resultatregnskapet preges av betydelige engangsinntekter og -kostnader. Inntektene relateres til gevinst ved realisasjon av aksjer bokført som anleggsmidler, mens kostnadene i hovedsak er knyttet til fusjonen med Lofoten Sparebank. Styret er tilfreds med at den underliggende drift er tilfredsstillende samt at nivåene på mislighold og tap fortsatt er lave. Videre er styret fornøyd med at bankens gave- og sponsorvirksomhet er opprettholdt og styrket

Alle forhold ligger til rette for fortsatt drift, noe som også er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

3.4 Disponering av overskudd (tall i millioner kroner)

Årets resultat etter skatt	kr 45,455
Foreslår styret disponert slik:	
Overført til utbytte	kr 5,025
Overført fra gavefond	kr -2,382
Overført til gavefond/gaver	kr 5,382
Overført til utjevningsfond	kr 12,098
Overført til sparebankens fond	kr 25,332

4 Risikoområder

4.1 Risiko- og kapitalstyring

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Styret legger vekt på god risikostyring som strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen, og har ansvaret for å overvåke bankens risikoeksponering. Styret fastsetter rammer for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som igjen måles og rapporteres i henhold til vedtatt rammeverk.

Styret har som målsetting at bankens risikovilje ikke skal være høyere enn moderat for noen type risiko. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar. Styret har årlig revidering av rammeverk for overordnet styring og kontroll av risiko. Utviklingen i sentrale kvalitets- og risikoindikatorer følges opp og rapporteres til styret i henhold til vedtatt årsplan for styret.

I det følgende gis en gjennomgang av styrets håndtering av:

- Forretningsrisiko
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

Sentralt for styrets gjennomganger er vurderinger av bankens soliditet, lønnsomhet og effektivitet på bakgrunn av utviklingen i underliggende porteføljer og risikoer.

4.2 Forretningsrisiko

Bankens forretningsrisiko knytter seg til 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. Styret behandler årlig forretningsstrategier og forretningsplaner.

4.3 Kredittrisiko

Kredittrisiko 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 og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, policy for virksomhets- og risikostyring, kredittpolicy og kredittåndboken. Styringsdokumentene revideres minimum årlig. Banken har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å redusere tap.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Målt i kroner er nivået på engasjementer misligholdt over 30 dager på kr 15,3 mill. Ved tilsvarende periode i 2017 var misligholdet kr 16,7 mill. Nivået pr. 31.12.2018 tilsvarer 0,43 % av samlede utlån.

Risikoklassifiseringen viser at eksponeringen mot engasjement i de ulike klassene relativt sett er forholdsvis stabil gjennom 2018.

Det ble netto bokført kr 1,7 mill. på tap på utlån og garantier i 2018. Tapsføringen skyldes i hovedsak økte nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån. I 2017 ble det totalt netto bokført kr 2,0 mill. på tap. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Banken har i 2018 hatt en brutto utlånsøkning før tap tilsvarende en årsvekst på 6,6 %, inkl. bankens portefølje av lån i Eika Boligkreditt AS. Veksten har vært noe høyere i bedriftsmarkedet enn i personmarkedet.

Bankens eksponering mot bedriftsmarkedet i egen balanse utgjør 33,2 % av brutto utlån, garantier og ubenyttede trekkfasiliteter.

Nivået på mislighold og netto tap i 2018 viser at den økonomiske situasjonen i regionen er god. Per 31.12.2018 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller i den økonomiske utviklingen som tilsier annet enn et moderat nivå på tap i de kommende kvartaler. For kommende treårs-periode forventer den fusjonerte banken at normaliserte tap på utlån og garantier årlig vil kunne utgjøre inntil 0,15 % av brutto utlån. Dette tilsvarer inntil 9 millioner kroner årlig i tap på utlån og garantier.

Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av kredittforetak (OMF-selskaper), banker samt større industriforetak. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som moderat.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

4.4 Likviditetsrisiko

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 for likviditet revideres minimum årlig av styret.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene har hovedsakelig kort eller ingen oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går tilfredsstillende. Det anses derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og derfor betraktes kundeinnskudd som langsiktig finansiering. Den varslede fremtidige reduksjonen av innskuddsgarantien til norske banker kan føre til en økt volatilitet i større innskudd generelt, men forventes ikke å ramme banken spesielt.

Innskuddsdekningen er et viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. I henhold til strategidokumentet er målsettingen å holde en innskuddsdekning på 75 %. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2018 er 77,7 % og målsettingen på 75 % har vært overholdt i hele 2018. Styret forventer at nye krav til likviditetsbuffer og måling av likviditetsrisiko vil øke konkurransen om stabile kundeinnskudd.

Foruten egenkapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet og finansiering gjennom Eika Boligkreditt AS i hovedsak bankens øvrige finansiering. Banken har obligasjonslån på til sammen kr 750 mill. pr. 31.12.18. Etter fusjonen med Lofoten Sparebank har Sparebank 68 grader Nord obligasjons- og markedslån pr. 1/1-2019 på til sammen kr 1.120 mill. Styret vurderer refinansieringsbehovet i 2018 og videre fremover som fullt ut håndterbart.

Eika Boligkreditt AS representerer en viktig finansieringskilde for banken, ved at banken gjennom selskapet får adgang til låneopptak gjennom obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

I forbindelse med implementering av nye likviditetskrav, har banken betydelig fokus på likviditetsrisiko. Området vil også være prioritert i 2019, både med hensyn til løpende oppfølging, stresstester og rapportering. Av samme årsak kreves en forsvarlig likviditetsstrategi. Den skal ivareta ulike hensyn som eksempelvis avveininger mellom ønsket om lav innlånskostnad i kapitalmarkedet og kostnadene knyttet til diversifisering av bankens innlån med hensyn til løpetid og innlånskilder.

Likviditeten følges opp daglig og rapporteres til styret på hvert styremøte.

Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet vurderes som god. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

4.5 Markedsrisiko

Eksponeringen mot markedsrisiko oppstår i all hovedsak som følge av aktiviteter som skal understøtte andre deler av driften i banken. Porteføljen av eiendeler som er direkte utsatt for markedssvingninger utgjør således en liten del av totalbalansen, og banken driver i liten grad egenhandel med verdipapirer.

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 minimum årlig.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån. Renterisikoen anses å være på et lavt nivå.

Banken har en konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre en tilfredsstillende likviditetsbufferkapital. Motparter i renteporteføljen er OMF-selskaper, kommuner/fylkeskommuner, rentefond, andre finansforetak, industriobligasjoner samt en mindre portefølje av fondsobligasjoner og ansvarlige lån. Obligasjons- og sertifikatbeholdningen kan maksimalt utgjøre 15 % av forvaltningskapitalen til enhver tid. Banken hadde pr. 31.12.2018 en beholdning av rentebærende portefølje til en bokført verdi på kr 190 mill., noe som er godt innenfor rammen.

Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i produktselskaper og lokale selskaper. I tillegg har banken noen mindre plasseringer i aksjefond og enkelte børsnoterte aksjer.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og rentebærende portefølje kan utsettes for kurssvingninger og verdifall. Dette bokføres hver måned. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap og pr. bransje.

Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.

4.6 Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko er en viktig del av den samlede risikostyringen. Det er derfor etablert egne systemer for oppfølging, dokumentasjon og rapportering av risiko og forbedringsområder innenfor dette feltet.

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke fungerer etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via hendelige uhell til svikaktig eller kriminell atferd.

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Styringsdokumentene og kontrollsistemene 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. Risikovurderingen dokumenteres på overordnet nivå, og gir også oversikt over prosess og nøkkelkontroller i de operative funksjonene. 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. På bakgrunn av den iboende risikoen ved bruk av informasjonsteknologi, er dette området gjenstand for løpende overvåking. Banken har også betydelig oppmerksomhet rettet mot eksterne trusler som kriminalitet og svindel.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko. Banken har derfor en plan for kompetanseutvikling for alle ansatte.

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

5 Virksomhet, organisasjon og styring

5.1 Virksomhet

Harstad Sparebank sin virksomhet har i vært drevet fra kommunene Harstad og Sortland. Det viktigste forretningsområdet er bankdrift. Banken samarbeider med, og er medeier i, BoNord Eiendomsmegling AS. Selskapet er samlokalisert med Boligbyggelaget Nord utenfor bankens lokaler.

Banken driver også utleie av eiendom som ikke nyttes til egne formål.

5.2 Loqal 2020-bankene og forholdet til Eika Alliansen

9. januar 2018 sa Harstad Sparebank opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene sammen med 10 andre banker.

Avtalene opphører pr. 31.12.2021.

De 11 (nå 10) bankene som har gått til oppsigelse for å skape en endring og en bærekraftig bankallianse er:

- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Klæbu Sparebank
- Sparebank 68° Nord (tidligere Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank)
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga-Os Sparebank
- Ørland Sparebank
- Aasen Sparebank

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi så og ser en utvikling hvor finanskonsernet står i sentrum. En konsekvens av dette er at de lokale sparebankene gradvis utvikles til salgskontorer for de produkter finanskonsernet leverer. Dette påvirker valg av IT-strategi som gir et forhøyet kostnadsnivå. Fokuset på finanskonsernet, det eskalerende kostnadsnivået og det faktum at kostnadene relativt sett belastes de mindre bankene i større grad enn de store er ikke bærekraftig i en allianse. Det er et behov for å endre styringsmodell og å skille banksamarbeidet fra finanskonsernet. Alle viktige beslutninger i Alliansen kan i dag i realiteten fattes av de 15 største bankene. Vi er av den oppfatning at en bankallianse må bestå av banker som har interesselikheter og som har tilnærmet lik mulighet til å påvirke innholdet i og omfanget av samarbeidet.

Vi har skissert tre målbilder:

- Endring av IT-strategi med større fokus på bankenes kjernedrift
- En betydelig reduksjon av kostnadsnivået i handlingsplan og grunnpakke
- En endring av styringsmodell hvor banksamarbeidet skilles ut fra finanskonsernet og styres av en egen organisasjon hvor avgjørelsesmyndigheten ikke domineres av noen få banker.

Dette vil kunne bidra til at tilliten mellom bankene i Alliansen og mellom bankene og administrasjonen kan bedres. Vi har det siste året jobbet med vårt hovedmål, som har vært arbeidet med å få til en strategisk retningsendring i Eika Alliansen. I tillegg jobbes det med konkrete alternative leverandører hvis vi ikke når vårt hovedmål. Vi har i dag alternativer så vel hva angår finansielle produkter, dataløsninger og andre leveranser som vi i dag får gjennom Eika-samarbeidet. Flere banker viser interesse for våre alternativer.

Ny styringsmodell i Eika Alliansen skal besluttes på generalforsamlingen i Eika Gruppen AS våren 2019.

Beslutningen fattes med simpelt flertall. Loqal 2020-bankene representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Våre leveranseavtaler med dataleverandøren SDC utløper 31.12.2021. Våre oppsigelser gjelder ikke våre bankers direkte eierskap i og bruk av Eika Boligkreditt AS.

5.3 Styring av virksomheten (corporate governance)

Banken har sterk fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret legger vekt på strategiske spørsmål og vedtar/reviderer årlig bankens strategidokument. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Det er ekstern revisor som bekrefter risikostyring og internkontroll samt godtgjørelsesordningen. Banken etablerte i 2010 revisjonsutvalg. Fra 2013 ble det også stilt krav om at bankene skal etablere et risikoutvalg. Som en følge av dette har styret vedtatt at et kombinert revisjons- og risikoutvalg behandler saker som tilhører både revisjonsutvalget og risikoutvalget. Bankens styre utgjør samlet revisjons- og risikoutvalget.

5.4 Bemanning

Banken har ved årsskiftet 23 fast ansatte samt en trainee. Dette tilsvarer 21,93 årsverk. Banken er organisert med to avdelinger, henholdsvis i Harstad og på Sortland.

5.5 Arbeidsmiljø

Banken har godt arbeidsmiljø og gjennomfører årlig undersøkelser av medarbeidertilfredshet. Målingene viser høy trivsel. Banken arbeider kontinuerlig med tiltak som kan forbedre arbeidsmiljøet ytterligere. Banken har godt systematiserte, dokumenterte og ajourførte rutiner innenfor HMS-området i henhold til forskriftene.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Banken har bedriftslegeordning. Det totale sykefraværet i 2018 var på 2,79 % (3,49 % i 2017). Det har gjennom året vært 3 langtidssykemeldte. Korttidsfraværet i 2018 utgjorde 0,93 % (1,46 % i 2017).

5.6 Ytre miljø

Banken anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurensar det ytre miljøet.

5.7 Kompetansebygging

Banken har egen rullerende kompetanseplan. Avhengig av posisjon den enkelte har i banken er det utarbeidet forskjellige kompetansepakker som skal dekke det som anses som nødvendig kunnskap. Banken benytter i stor utstrekning 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. For spesielle fagområder og nye systemer gjennomføres også interne opplæringsaktiviteter.

Banken følger det nasjonale kompetanseløp som kreves innenfor finansiell rådgivning (AFR), formidling av forsikring (GOS) og kredittbehandling mot kunder (AIK).

Videre har alle i banken i 2018 gjennomført opplæringskurs på God skikk og annen kundebehandling i regi av Finansnæringens autorisasjonsordning. God skikk innenfor kundebehandling gjelder ved rådgivning, veiledning og salg i forbrukermarkedet. Profesjonell og etisk god kundebehandling er av avgjørende betydning for kundene og viktig for finansnæringens alminnelige tillit og omdømme.

5.8 Likestilling

To av styrets fem medlemmer er kvinner, tilsvarende 40 %. Pr. 31.12.2018 var 14 av bankens 24 ansatte kvinner, noe som utgjør en kvinneandel på 58 %. Bankens ledelse består av fire menn og en kvinne. Av de ansattes to tillitsvalgte er begge kvinner.

Styret og administrasjonen tilstreber i sitt arbeid likestilling mellom kjønnene.

6 Samfunnsansvar

Bankens samfunnsansvar uttrykkes gjennom visjonen "Mer verdi lokalt", samt i verdiene hjelpsom, engasjert og kompetent. Som en sentral aktør i Harstad- og Vesteråsregionen tar banken et ansvar for å videreutvikle regionene banken driver sin virksomhet fra.

Banken skal berike lokalsamfunnet gjennom blant annet å:

- Være en attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier, fair play og høy servicegrad
- Være aktiv medeier i selskaper som har til formål å fremme lokalsamfunnet samt øvrige selskaper hvor det er viktig med lokalt eierskap
- Være støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt. Dette kan bl.a. skje gjennom sponsorvirksomhet, prosjektstøtte og gaveinstituttet

Vi har som mål å være en aktiv, veldrevet bank med vekst og god økonomisk drift til beste for kundene og ansatte, samt bidra til en positiv utvikling i våre markedsområder. Dette arbeidet foregår gjennom daglig oppfølging av eksisterende og nye kunder, foruten aktivt eierskap i bedrifter som bidrar til etablering og videreutvikling av virksomheter.

Årlig støttes et betydelig antall prosjekter som bidrar til positiv aktivitet innenfor blant annet kultur, idrett, næring og kunnskap.

Bankens totale samfunnsbidrag har i løpet av 2018 vært på kr 10,350 mill. fordelt som følger:

- | | |
|--|----------------|
| • Utbytte Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank | kr 6.350.000,- |
| • Tildelinger fra bankens fond for større gaver: | kr 2.200.000,- |
| • Tildeling av gaver til allmenntilgitt formål: | kr 500.000,- |
| • Sponsoravtaler, øvrige samarbeidsavtaler etc: | kr 1.300.000,- |

Banken hadde i løpet av 2018 sponsoravtaler med et betydelig antall aktører i lokalsamfunnet, hvor de største er:

Generalsponsoravtale:

- Medkila IL
- FK Landsås
- BakGården
- Harstad Cykleklubb
- Harstad IL
- Harstad Kulturhus

Hovedsponsoravtaler:

- IF Kilkameratene
- Sortland Volleyballklubb
- Stokmarknes Håndballklubb
- Medkila Skilag
- HK Landsås
- Harstad Svømmeklubb

- Kvæfjord IL
- Illios Festivalen

Av større gaver gitt av banken gjennom året kan nevnes:

Kr 500.000,- til etablering av nye BAKgården

Kr 200.000,- til utviklingstilskudd Harstad kulturhus

Kr 150.000,- til IF Kilkam, Kvæfjordløyper og Harstad kommune til utvikling av skianlegg

Harstad Sparebanks årlige kulturpris ble tildelt pianist Ann-Sofie Godø og cellist Runa Bergsmo, mens friidrettsutøver Hilde Aders mottok idrettsprisen. Hver prisvinner tildeles diplom, bankens krystallvase og kr 50.000,-. Begge prisene tildeles i samarbeid med Harstad Tidende.

Vesterålen Sparebanks idrettspris er et samarbeid med Bladet Vesterålen og er på samme størrelse som idrettsprisen i Harstad. Årets pris gikk til fotballspiller Linnea Solvoll Laupstad.

Harstad Sparebanks ildsjelspris innen idrett ble tildelt mangeårig frivillig i Harstad IL, Grethe Anthonsen Holm. Prisen tildeles enkeltpersoner, grupper eller foreninger som har utmerket seg med en ekstraordinær innsats. Størrelsen på prisen er på kr 20.000,- og skal gis videre til et idrettslig formål. Tildeles prisen til enkeltpersoner gis det et tillegg på kr 5.000,- som vinneren beholder selv.

7 Fusjonen med Lofoten Sparebank

Styrene i Harstad Sparebank og i Lofoten Sparebank vedtok i mars 2018 å gå inn i forhandlinger med mål om en sammenslutning av de to bankene. Resultatet ble et forslag til avtale og felles plan om sammenslåing (fusjonsplan) som ble vedtatt i generalforsamlingene i de to bankene i september 2018. I henhold til plan ble fusjonen av de to bankene gjennomført fra årsskiftet 2018/2019. Målet med fusjonen er å skape en regional bankenhet med større konkurransekraft, bedre lønnsomhet, bedre evne til å utvikle lokalt næringsliv, og å sikre lokal selvstendighet og identitet for banken. Ingen av de ansatte i de to bankene mister jobben som følge av fusjonen.

8 Utsiktene framover

Bankens strategiske satsingsområder er lønnsomhet, kvalitet og service, vekst, kompetanse samt ivaretagelse av bankens viktige samfunnsrolle.

Banken vil også i 2019 jobbe for å være en aktiv partner for utviklingen i sine markedsområder og den fusjonerte banken er godt rustet til å ivareta sin sterke posisjon.

Det er fortsatt usikkerhetsmomenter for norsk og internasjonal økonomi. De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt vurderes likevel fortsatt å ligge til rette for gode vekstmuligheter på 68. breddegrad. Nordnorsk økonomi har over noen tid hatt en vekst over landet for øvrig. For 2019 forventes veksten å ligge på et noe lavere nivå enn det øvrige Norge.

Tiltak tilknyttet fusjonen med Lofoten Sparebank har medført økte kostnader i 2018. Det vil også være engangskostnader knyttet til fusjonsprosessen 2019. Etter dette forventes det gradvis betydelige positive synergier knyttet til fusjonen.

Banksektoren er i sterk endring. Som i mange andre bransjer utfordres bankenes forretningsmodeller av digitale aktører. Endringskreftene har aldri vært sterkere enn nå og for bankansatte betyr dette et betydelig arbeid knyttet til omstilling og modernisering. Det vil også videre fremover være behov kontinuerlige omstillingstiltak. Dette for å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere bankens arbeidsprosesser.

Både i Norge og internasjonalt er myndighetene opptatt av at banksektoren skal ha en sunn utvikling og bidra til finansiell stabilitet. Virkemidlene er økte krav til kapitaldekning og likviditetsreserver. Finansdepartementet vedtok i desember 2018 at det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skal øke fra 2,0 % til 2,5 % med virkning fra

31. desember 2019. Kravet vil redusere bankenes evne til vekst og bidra til å fremtvinge betydelige endringer i banksektoren. I denne situasjonen er Sparebank 68°Nords sterke kapitaldekning et sterkt konkurransefortrinn.

For 2018 legger banken til grunn en fortsatt høy låneetterspørsel. Samlet for året budsjetteres det med et resultat fra de to tidligere bankenes kjernedrift på nivå med 2018. Tapsnivået forventes fortsatt å være lavt. Den pågående prosess knyttet til Eika-alliansen anses ikke å påvirke bankens fremtidsutsikter.

Harstad Sparebanks og Lofoten Sparebanks rolle som store og viktig bidragsytere til videre utvikling av region og lokalsamfunn skal videreføres.

Styret og bankens medarbeidere fokuserer sterkt på forbedring og utvikling av banken for å være i takt med utviklingen i samfunnet og banknæringen. Regnskapet for 2018 viser at vi i stor grad lykkes. Fusjonen med Lofoten Sparebank har gitt banken et større og sterkere kompetansemiljø, og gjort banken mindre sårbar på kapasitet og kompetanse i enkeltfunksjoner.

9 Takk

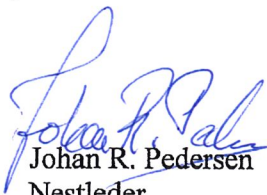
Styret vil takke bankens kunder for den tillit de har vist banken gjennom året. Styret vil videre takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

I styret for Sparebank 68° Nord

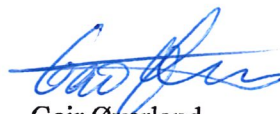
Leknes, 31. desember 2018 / 12. februar 2019



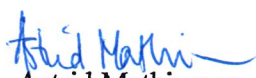
Rudi M. Christensen
Styreleder



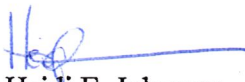
Johan R. Pedersen
Nestleder



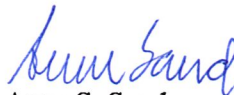
Geir Øverland
Styremedlem



Astrid Mathiassen
Styremedlem



Heidi E. Johansen
Styremedlem



Anne S. Sand
Styremedlem



Anny-Beth R. Tande
Styremedlem
(ansatte-representant)



Tore Karlsen
Banksjef

Resultatregnskap Sparebank 68° Nord

(Beløp i hele tusen)	note nr.	2018 kr.	2017 kr.
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kredittinst.		1.086	1.097
Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kunder	9a, 2	104.971	97.575
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. verdipap.	5	3.408	3.679
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-662	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		108.804	102.351
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinst.	4a	205	194
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	4c, 2	23.514	19.695
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4b	13.395	11.883
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4b, 8c	675	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11a	1.468	1.869
Sum rentekostnader og lignende kostnader		39.256	33.640
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		69.548	68.711
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		8.342	7.576
Sum utbytte og andre innt. av verdipap. med var. avkastning		8.342	7.576
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		520	408
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11b	19.863	19.469
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.383	19.877
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Garantiprovisjon		0	0
Andre gebyrer og provisjonskostnader		5.002	4.824
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.002	4.824
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendr. og gev./tap på sertifikat, obl. og andre renteb. verdipap.		-164	-136
Netto verdiendr. og gev./tap på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastning	6	-1.339	1.956
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle derivater		267	301
Sum netto verdiendr. og gev./tap på valuta og verdip. som er oml.midl.		-1.237	2.121
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		313	170
Andre driftsinntekter		25	587
Sum andre driftsinntekter		338	756
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.		22.227	23.767
Lønn	9a	16.245	18.173
Pensjoner	9b	1.962	1.902
Sosiale kostnader		4.020	3.692
Administrasjonskostnader		21.421	18.063
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		43.648	41.830
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1.179	1.280
Nedskrivninger		0	0
Sum avskr. mv. av varige dr.midl. og immaterielle eiendeler	7	1.179	1.280
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		2.868	3.194
Andre driftskostnader	9c	6.768	3.542
Sum andre driftskostnader		9.636	6.736
Driftsresultat før tap		37.909	44.370

		2018	2017
(Beløp i hele tusen)			
	note nr.	kr.	kr.
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		1.674	1.997
Tap på garantier		0	0
Sum tap på utlån, garantier mv.	1h	1.674	1.997
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	5	0	-343
Gevinst/tap		-17.494	-96
Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. som er anl.midler		-17.494	-440
Arets skattekostnad	10b	8.274	9.610
Resultat for regnskapsåret		45.455	33.202
Disponeringer		45.455	33.202
Avsatt til utbytte Eierandelskapital		5.025	6.350
Overført til utjevningsfond		12.098	6.350
Overført fra gavefond		-2.382	-2.440
Overført til gavefond og/eller gaver		5.382	3.940
Overført til Sparebankens fond	8a	25.332	19.002
Sum disponeringer		45.455	33.202

Balanse Sparebank 68° Nord

(Beløp i hele tusen)

note nr.

2018

2017

Eiendeler

Kontanter og fordringer på sentralbanker		63.956	64.405
<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		57.393	57.073
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	11c	90.541	10.238
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		147.935	67.311
<i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		92.341	83.400
Byggelån		49.557	52.565
Nedbetalingslån		3.358.381	3.090.131
Sum utlån før nedskrivninger	1	3.500.279	3.226.096
-Individuelle nedskrivninger på lån	1h	-4.753	-5.468
-Nedskrivninger på grupper av lån	1h	-22.943	-20.941
Sum netto utlån til og fordringer på kunder		3.472.583	3.199.687
Overtatte eiendeler	1e	0	667
<i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (med fast avkastning)</i>			
Utstedt av det offentlige		23.009	33.076
Sertifikater og obligasjoner		23.009	33.076
Utstedt av andre		167.330	154.428
Sertifikater og obligasjoner		167.330	154.428
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5	190.340	187.505
<i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		174.154	167.617
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	174.154	167.617
<i>Eierinteresser i konsernselskaper</i>			
Eierinteresser i andre konsernselskaper		0	0
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	10a	2.818	2.102
Andre immaterielle eiendeler	7	0	0
Sum immaterielle eiendeler		2.818	2.102
<i>Varige driftsmidler</i>			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.563	2.432
Bygninger og andre faste eiendommer		9.994	9.975
Sum varige driftsmidler	7	12.557	12.408
Andre eiendeler		2.052	2.108
<i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		5.042	4.642
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		53	77
Overfinansiering av pensjonsmidler		2	26
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		51	51
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		5.095	4.719
Sum eiendeler		4.071.489	3.708.527

Gjeld og Egenkapital

(Beløp i hele tusen)

note nr.

2018

2017

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid eller opps.frist

15.688

30.698

Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid eller opps.frist

2.000

2.000

Sum gjeld til kredittinstitusjoner

4a

17.688

32.698

Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid

2.188.274

2.158.258

Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid

530.481

432.951

Sum innskudd fra og gjeld til kunder

4c

2.718.755

2.591.208

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak

0

0

Obligasjonslån

750.168

574.759

- Egne ikke-amortiserte obligasjoner

0

0

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

4b

750.168

574.759

Annen gjeld

Annen gjeld

10

25.129

28.954

Sum annen gjeld

25.129

28.954

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

5.776

3.879

Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

9b

2.732

2.256

Spesifiserte avsetninger og garantiansvar

1

0

0

Andre avsetninger og påløpte kostnader

1.301

2.381

Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

4.033

4.637

Ansvarlig kapital/lånekapital

40.000

0

Sum gjeld

3.561.550

3.236.136

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Eierandelskapital

150.000

150.000

Sum innskutt kapital

150.000

150.000

Opptjent egenkapital

Sparebankens fond

315.335

290.003

Gavefond

5.013

4.895

Utjevningsfond

39.591

27.493

Annen egenkapital

0

0

Sum opptjent egenkapital

8a

359.939

322.392

Sum egenkapital

509.939

472.392

Sum gjeld og egenkapital

4.071.489

3.708.527

Betingede forpliktelser

Garantier

1

45.069

39.617

Sum betingede forpliktelser

45.069

39.617

I styret for Sparebank 68° Nord

Leknes, 31. desember 2018 / 12. februar 2019

Rudi M. Christensen
styreleder

Johan R Pedersen
nestleder

Astrid Mathiassen
styremedlem

Anne S Sand
styremedlem

Anny-Beth R Tande
styremedlem
(ansatterrepresentant)

Geir Øverland
styremedlem

Heidi E Johansen
styremedlem

Tore Karlsen
banksjef

Sparebank 68° Nord

Kontantstrømsoppstilling

	2018	2017
Årsoverskudd	45.455	33.202
Ordinære avskrivninger	1.179	1.280
Pensjonskostnader	476	444
Nedskrivning aksjer	0	0
Periodisering overkurs obligasjoner/underkurs obligasjonslån	0	0
Urealisert kurstap/kursgevinst, aksjer/obl.	-1.504	-2.299
Endring utsatt skatt	-716	-386
Økning/reduksjon påløpt skatt	-1.004	88
Gaver/gavefond, utbetalt utbytte	-9.232	-7.315
Utbetalt kapitalinnskudd pensjonskasse/balanseføringer	0	0
Tilført fra årets virksomhet	34.654	25.014

KONTANTSTRØM

Tilført fra årets virksomhet	34.654	25.014
Endring utlån økning-/nedgang+	-272.896	-196.813
Endring overtatte eiendeler økning-/negang+	0	-667
Endring utlån til finansinstitusjoner, økning-/nedgang+	-80.624	23.825
Endring innskudd fra kunder, økning+/-nedgang-	127.547	227.025
Endring innskudd fra finansinstitusjoner, økning+/-nedgang-	-15.010	23.371
Endring utstedte verdipapier, økning+/-nedgang-	215.409	-89.985
Endring i øvrige fordringer økning-/nedgang+	345	-214
Endring annen kortsiktig gjeld, økning+/-nedgang-	-677	-418
A Netto likvidendring virksomhet	8.748	11.138
Investering i varige driftsmidler/immatrielle eiendeler -	-1.328	-951
Avgang varige driftsmidler+	0	0
Endring verdipapirer, obligasjoner, økning-/nedgang+	-2.670	-3.995
Endring verdipapirer, aksjer, økning-/nedgang+	-5.198	-9.721
B Netto likvidendring investering	-9.196	-14.667

A+B sum endringer likvider

Likvidbeholdning 01.01.	64.405	67.934
Sum likvidbeholdning 31.12.	63.956	64.405
Beholdning består av: Kasse, innskudd i Norges Bank	63.956	64.405

Av likviditetsbeholdningen pr. 31.12. utgjør bundne midler (skattetreksmidler) kr 1 297 239.

Sparebank 68° Nord

Noter til årsregnskapet

2018

INNHOLDSFORTEGNELSE**0. Generelle regnskapsprinsipper****1. Utlån og garantier**

- 1 a) Risikoklassifisering av utlån og garantier
- 1 b) Lån med endringsavtale
- 1 c) Forfalte utlån uten nedskrivninger
- 1 d) Sikkerheter
- 1 e) Overtatte eiendeler
- 1 f) Utlån til bokført / virkelig verdi
- 1 g) Utlån og garantier fordelt etter næring og geografisk område
- 1 h) Tap på utlån og garantier

2. Finansielle derivater**3. Finansiell risiko**

- 3 a) Likviditetsrisiko - fordeling etter restløpetid
- 3 b) Renterisiko – gjenstående tid til renteregulering
- 3 c) Valutarisiko

4. Likviditet – finansiering - rentekostnader

- 4 a) Gjeld til kredittinstitusjoner
- 4 b) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- 4 c) Innskudd fra og gjeld til kunder

5. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**6. Aksjer og eierinteresser****7. Varige driftsmidler****8. Ansvarlig kapital**

- 8 a) Egenkapital
- 8 b) Kapitaldekning
- 8 c) Ansvarlig kapital
- 8 d) Rapportert kapitaldekning ved innkonsolidering av eierforetak i samarbeidende gruppe

9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

- 9 a) Ansatte og tillitsvalgte
- 9 b) Pensjonsforpliktelser
- 9 c) Revisors godtgjørelse

10. Skatter

- 10 a) Utsatt skatt
- 10 b) Skattekostnad

11. Diverse tilleggsopplysninger

- 11 a) Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
- 11 b) Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer
- 11 c) Nøkkeltall

Generelle regnskapsprinsipper

Generelt

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk. I den grad det har funnet sted endringer, er disse også innarbeidet i regnskapet slik at regnskapstallene er sammenlignbare.

Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen dersom annet ikke er angitt.

Utlån, mislighold og tap på utlån og garantier

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 til 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 følgende tapshendelser:

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 debtors 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 og gruppemessige nedskrivninger. 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.

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.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Krav som banken skal betale tilbake innen et år er klassifisert som gjeld. Samme kriterier ligger til grunn ved kortsiktig og langsiktig gjeld.

Anleggsmidler blir vurdert til anskaffelseskost, men blir nedskrevet til virkelig verdi dersom det er lavere enn bokført verdi, og dersom verdifallet ikke er ventet å være av forbigående art. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid blir avskrevet planmessig.

Gjeld blir balanseført til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Obligasjonslån blir bokført til nominelt beløp, med fradrag for underkurs. Underkurs blir periodisert over lånets løpetid.

Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyrer vil normalt ikke overstige kostnadene som er forbundet med etablering av lånene. Det er derfor ikke aktuelt med noen periodisering av disse inntektene.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Virkelig verdi

Prinsipp for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser) der dette foreligger. Dersom slik observerbar kursnotering ikke foreligger, blir virkelig verdi basert på konkrete beregninger og vurderinger.

Obligasjoner og andre renteverdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er klassifisert som anleggsmidler og er i utgangspunktet bokført til anskaffelseskost. Imidlertid har man ut fra den situasjon man har sett i finansverden siden 2008 samt den forventning man har til 2018 valgt å vurdere at det fra bankens side kan tenkes at man ikke vil holde obligasjonene til forfall, men bruker porteføljen som en del av bankens likviditetsreserve. Porteføljen er derfor bokført til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Aksjer og eierinteresser

Bankens aksjebeholdning består av en anleggsportefølje og en handelsportefølje. I tillegg har man en omløpsportefølje med pengemarkeds- og rentefond.

Anleggsporteføljen inneholder både aksjer, andeler og egenkapitalbevis. Den enkelte post er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Aksje-, egenkapitalbevis- og andelspostene er minoritetsinteresser i bank, bankdriftrelaterte selskaper og lokale foretak. Omløpsporteføljen er på samme måte som anleggsporteføljen bokført til laveste verdis prinsipp.

Handelsporteføljen består av aksjer som er omløpsmidler, der intensjonen er å realisere gevinster på kortsiktige kurssvingninger, fortrinnsvis gjennom aktivt kjøp og salg gjennom et aktivt og likvid marked. Aksjene er bokført til markedsverdi på balansetidspunktet.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas.

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

	Avskrivningssatser	Levetid
Maskiner/datautstyr	20-30 %	3-5 år
Inventar/innredninger	10 %	10 år
Transportmidler	20 %	5 år
Bankbygg/fast eiendom	3-5 %	20-33 år
Immaterielle eiendeler (aktiverte kostnader)	20-33%	3-5 år

Egenkapital

Banken har både «Opptjent egenkapital» og «Innskutt egenkapital». Den opptjente egenkapitalen er delt i ett fritt fond – gavefondet, og ett bundet fond - Sparebankens fond - samt et utjevningsfond med tilbakeholdt utbytte tilhørende eierandelskapitalen. Den innskutte egenkapitalen består av egenkapitalbevis utstedt til, og eiet av, Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank.

I Sparebankens fond inngår egenkapitalvirkningene som følge av at man i tidligere år har tatt i bruk nye regnskapsstandarder for pensjonskostnader og utsatt skattefordel.

Pensjonsforpliktelse

Banken har oppfylt plikten til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pr. 31.12.2014 ble den ytelsesbaserte ordningen terminert og alle ansatte ble fra 01.01.2015 overført til innskuddsbasert pensjon slik at man nå tilbyr sine ansatte

- Innskuddbasert pensjon
- Avtalefestet pensjon (AFP)

Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel.

Grunnlaget for betalbar skatt er det regnskapsmessige resultatet før skatt korrigert med permanente og midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat.

1) Permanente resultatforskjeller

Dette er ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter

2) Midlertidige resultatforskjeller

Dette er forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer, som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Overtatte eiendeler

Banken har pr 31.12.2018 ikke overtatte eiendeler.

Note 1 Utlån og garantier

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	31.12.2018	31.12.2017
Bokført verdi utlån (netto etter nedskrivninger)	3.472.583	3.199.687
Garantier	45.069	39.617
Ikke optrukne kredittrammer	75.664	106.355
Maksimal eksponering for kredittrisiko	3.593.316	3.345.090

Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko pr 31.12.2018 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt nedskrivninger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.

1 a) Risikoklassifisering av utlån og garantier

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en bedre overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet 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 overvåkning og rapportering på porteføljnivå.

Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og individuelt nedskrevne enkeltengasjementer.

Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse	PD nedre grense	PD øvre grense
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11	Mislighold	
12	Individuelt nedskrevet	

Fordeling på risikoklasser 2018

Personmarked 2018

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	610.319	0	14.880	625.199	25,86 %
Risikoklasse 2	1.017.700	75	14.243	1.032.018	42,69 %
Risikoklasse 3	280.252	0	2.014	282.266	11,67 %
Risikoklasse 4	150.109	75	2.126	152.310	6,30 %
Risikoklasse 5	95.620	0	3.779	99.399	4,11 %
Risikoklasse 6	70.039	0	643	70.683	2,92 %
Risikoklasse 7	39.010	0	4	39.014	1,61 %
Risikoklasse 8	33.792	0	99	33.891	1,40 %
Risikoklasse 9	17.787	0	12	17.800	0,74 %
Risikoklasse 10	44.498	105	39	44.642	1,85 %
Risikoklasse 11	6.873	0	0	6.873	0,28 %
Risikoklasse 12	2.672	0	0	2.672	0,11 %
Mangelfullt klassifisert	45	10.920	0	10.965	0,45 %
Totalt	2.368.718	11.175	37.840	2.417.733	100,00 %

Næringslivsmarked 2018

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	933	16.461	0	17.394	1,45 %
Risikoklasse 2	5.641	5.799	279	11.718	0,97 %
Risikoklasse 3	426.230	3.734	1.286	431.250	35,85 %
Risikoklasse 4	296.945	583	6.228	303.757	25,25 %
Risikoklasse 5	99.630	708	8.630	108.968	9,06 %
Risikoklasse 6	82.763	499	4.414	87.677	7,29 %
Risikoklasse 7	19.840	1.401	2.104	23.345	1,94 %
Risikoklasse 8	123.144	942	2.449	126.535	10,52 %
Risikoklasse 9	10.683	0	97	10.779	0,90 %
Risikoklasse 10	41.540	3.767	10.232	55.539	4,62 %
Risikoklasse 11	3.829	0	225	4.053	0,34 %
Risikoklasse 12	20.378	0	1.428	21.805	1,81 %
Mangelfullt klassifisert	6	0	0	6	0,00 %
Totalt	1.131.561	33.894	37.373	1.202.828	100,00 %

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser 2018

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	611.252	16.461	14.880	642.594	17,75 %
Risikoklasse 2	1.023.340	5.874	14.523	1.043.737	28,83 %
Risikoklasse 3	706.482	3.734	3.300	713.516	19,71 %
Risikoklasse 4	447.054	658	8.354	456.067	12,60 %
Risikoklasse 5	195.250	708	12.409	208.368	5,76 %
Risikoklasse 6	152.803	499	5.058	158.360	4,37 %
Risikoklasse 7	58.850	1.401	2.108	62.359	1,72 %
Risikoklasse 8	156.936	942	2.549	160.426	4,43 %
Risikoklasse 9	28.470	0	109	28.579	0,79 %
Risikoklasse 10	86.039	3.872	10.271	100.181	2,77 %
Risikoklasse 11	10.702	0	225	10.927	0,30 %
Risikoklasse 12	23.049	0	1.428	24.477	0,68 %
Mangelfullt klassifisert	52	10.920	0	10.971	0,30 %
Totalt	3.500.279	45.069	75.213	3.620.561	100,00 %

For sammenligning mot fjoråret. Fordeling på risikoklasser 2017

Personmarked 2017

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	612.032	0	17.585	629.617	27,84 %
Risikoklasse 2	987.486	150	13.619	1.001.255	44,28 %
Risikoklasse 3	232.558	0	3.349	235.907	10,43 %
Risikoklasse 4	93.704	160	3.693	97.556	4,31 %
Risikoklasse 5	89.925	0	3.445	93.371	4,13 %
Risikoklasse 6	68.453	0	116	68.569	3,03 %
Risikoklasse 7	40.272	0	5	40.277	1,78 %
Risikoklasse 8	25.167	20	189	25.377	1,12 %
Risikoklasse 9	13.745	0	0	13.745	0,61 %
Risikoklasse 10	33.673	0	138	33.811	1,50 %
Risikoklasse 11	4.840	0	29	4.869	0,22 %
Risikoklasse 12	5.870	0	0	5.870	0,26 %
Mangelfullt klassifisert	50	10.920	0	10.970	0,49 %
Totalt	2.207.776	11.250	42.168	2.261.194	100,00 %

Næringslivsmarked 2017

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	7.305	7.945	40.411	55.661	4,81 %
Risikoklasse 2	1.615	0	0	1.615	0,14 %
Risikoklasse 3	380.046	3.540	7.085	390.671	33,79 %
Risikoklasse 4	270.754	8.204	9.649	288.607	24,96 %
Risikoklasse 5	189.585	3.675	29.264	222.525	19,24 %
Risikoklasse 6	69.664	922	13.943	84.528	7,31 %
Risikoklasse 7	21.655	484	6.523	28.662	2,48 %
Risikoklasse 8	25.576	508	1.053	27.136	2,35 %
Risikoklasse 9	2.986	522	30	3.537	0,31 %
Risikoklasse 10	38.306	2.217	1.126	41.649	3,60 %
Risikoklasse 11	459	350	406	1.215	0,11 %
Risikoklasse 12	10.361	0	91	10.452	0,90 %
Mangelfullt klassifisert	7	0	20	27	0,00 %
Totalt	1.018.319	28.367	109.599	1.156.285	100,00 %

Utlån og garantier fordelt på risikoklasser 2017

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Fordeling i %
Risikoklasse 1	619.337	7.945	57.996	685.278	20,05 %
Risikoklasse 2	989.101	150	13.619	1.002.870	29,35 %
Risikoklasse 3	612.604	3.540	10.434	626.578	18,33 %
Risikoklasse 4	364.458	8.364	13.341	386.163	11,30 %
Risikoklasse 5	279.511	3.675	32.710	315.896	9,24 %
Risikoklasse 6	138.117	922	14.059	153.098	4,48 %
Risikoklasse 7	61.927	484	6.528	68.938	2,02 %
Risikoklasse 8	50.744	528	1.242	52.513	1,54 %
Risikoklasse 9	16.731	522	30	17.282	0,51 %
Risikoklasse 10	71.979	2.217	1.264	75.460	2,21 %
Risikoklasse 11	5.299	350	435	6.084	0,18 %
Risikoklasse 12	16.231	0	91	16.322	0,48 %
Mangelfullt klassifisert	57	10.920	20	10.997	0,32 %
Totalt	3.226.096	39.617	151.767	3.417.479	100,00 %

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Engasjementer risikoprises ut fra vurdert risiko. Det er således normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lån og kreditter.

1 b) Lån med endringsavtale

Dette er lån der renten på grunn av betalingsvanskeligheter er nedsatt. Bankens låneportefølje med endringsavtaler er ikke eksisterende. Av denne grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån.

Bokført verdi av lån med reforhandlede vilkår	2018	2017
Saldo 31/12	0	0

1 c) Forfalte utlån/kreditter

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.

Forfalt/overtrukket antall dager	2018	2017
Forfalte engasjement inntil 30	0	0
Forfalte engasjement 31-90	4.614	6.213
Forfalte engasjement 90-180	4.514	4.258
Forfalte engasjement 181-360	6.059	2.043
Forfalte engasjement over 361 og oppover	146	4.213
Brutto forfalte engasjement	15.332	16.726

Individuelle og gruppevis nedskrivninger	2018	2017
Individuelt nedskrevne engasjementer brutto	27.723	15.646
Individuelle nedskrivninger	4.753	5.468
Nettoverdi nedskrevne engasjementer	23.086	10.178

Gruppevis nedskrivninger	22.943	20.941
---------------------------------	---------------	---------------

1 d) Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. 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 nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	2018	2017
	5.956.549	5.479.802

1 e) Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi ihht eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Dersom eiendelen overtas til eget bruk eller for forvaltning og utvikling over tid, er de kategorisert som langsiktige.

Type eiendel	2018	2017
Overtatte bygninger/leiligheter for videresalg	0	667
Overtatte eiendeler	0	667

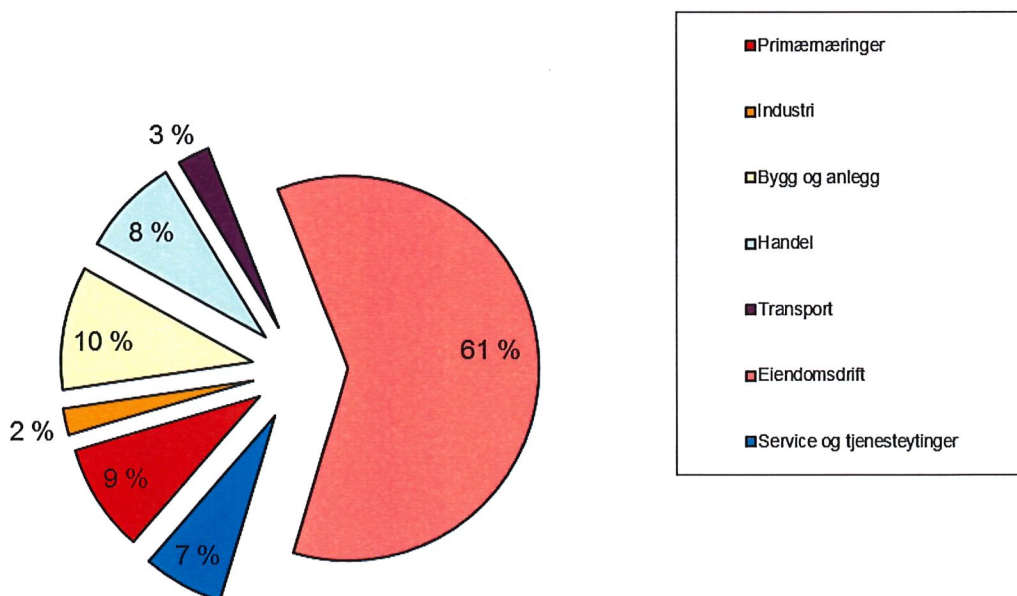
1 f) Bokført / virkelig verdi utlån til kunder:

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.

1 g) Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på bransje:

	Utlån		Garantier		Potensielle Eksponering ved f.eks. trekkfasiliteter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	2.368.718	2.207.777	11.175	11.249	37.844	42.168
Offentlig sektor	0	0	0	0	0	40.000
Andre kredittforetak	0	0	8.917	7.945	0	0
Primærnæring	102.797	85.235	0	0	2.551	1.896
Industri	25.105	23.213	206	206	1.941	1.952
Bygg, anlegg	117.365	80.133	13.677	9.468	4.225	3.985
Varehandel	93.841	61.147	3.778	4.165	4.156	6.179
Transport	30.526	34.945	5.903	5.539	5.428	2.472
Eiendomsdrift	685.306	668.467	1.005	832	16.977	51.326
Øvrige	76.621	65.179	408	213	2.092	1.789
Sum	3.500.279	3.226.096	45.069	39.617	75.213	151.767

Utlån næring fordelt etter bransje**Garantier fordeler seg videre som følger:**

	2018	2017
Betalingsgarantier	4.359	5.002
Kontraktsgarantier	13.897	9.424
Garantiforpliktelser overfor Eika Boligkreditt	8.917	7.945
Lånegarantier	10.920	10.920
Andre garantier	6.977	6.326
Sum	45.070	39.617

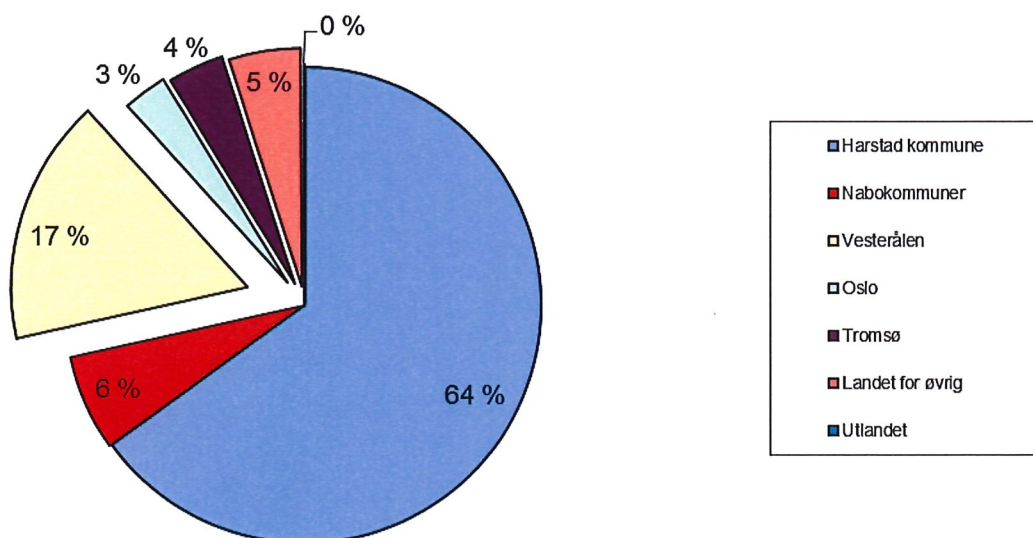
Banken stiller garanti for lån som "våre" kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterie at lånet er innenfor 60 % av pantobjektet. Betalingsgarantiene overfor EBK består av 587 avtaler mot 606 ved utgangen av 2017.

Det stilles en saksgaranti hvor banken garanterer lånebeløpet fra anmodning om utbetaling og til pantesikkerhet har oppnådd rettsvern. I tillegg stilles det en tapsgaranti som begrenses til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at for låneporteføljer som ikke overstiger NOK 500 mill utgjør tapsgarantien minimum NOK 5 mill. Banken hadde pr 31.12.2018 en låneportefølje i EBK på nok 754 mill. Banken har ikke utbetalt på garantier til EBK i 2018. Banken har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for garantier.

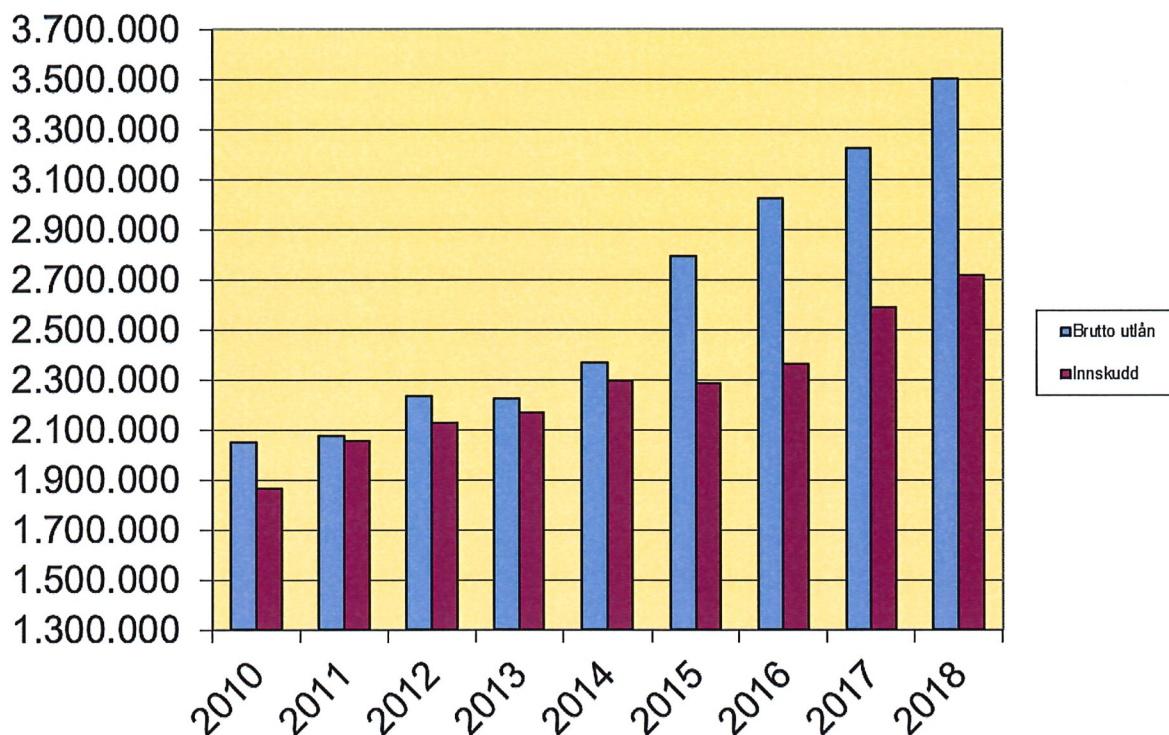
Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder:

	2018		2017	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Harstad Kommune	2.275.909	26.257	2.132.590	26.557
Nabokommuner	227.946	1.962	209.474	1.217
Vesterålen	585.610	7.579	515.029	3.600
Tromsø Kommune	133.769	263	127.415	170
Oslo Kommune	104.645	8.916	108.099	7.945
Landet for øvrig	170.027	91	127.183	128
Utlandet	2.373	0	6.306	0
Sum	3.500.279	45.069	3.226.096	39.617

Geografisk fordeling av utlån



Utvikling av brutto utlån til kunder og innskudd fra kunder (egen bok)

**1 h) 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 og lignende 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.

Periodens tapskostnad fremkommer som følger:	2018	2017
Periodens endring i individuell nedskrivning	-715	223
+ periodens endring i nedskrivning på grupper av lån	2.002	1.823
- periodens «syke» renter på tapsutsatte og misligholdte lån	-493	0
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	905	76
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for	6	0
- periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-31	-125
= Periodens tapskostnader	1.674	1.997

Mislighold pr 30 dager:

Misligholdte engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto misligholdte eng.	15.332	16.726	11.133	3.884	12.068
Nedskrivninger	1.160	2.346	1.722	1.897	3.205
Netto misligholdte eng.	14.172	14.380	9.411	1.987	8.863

Tapsutsatte engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto tapsutsatte eng.	24.463	10.426	11.709	2.562	1.521
Nedskrivninger	3.477	3.121	3.523	1.299	915
Netto tapsutsatte eng.	20.986	7.305	8.186	1.263	606

For sammenligning med andre banker som rapporterer mislighold pr 90 dager vises understående.

Mislighold pr 90 dager:

Misligholdte engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto misligholdte eng.	10.718	10.513	6.732	2.288	7.420
Nedskrivninger	1.160	2.347	1.722	1.897	3.205
Netto misligholdte eng.	9.558	8.166	5.010	391	4.215

Tapsutsatte engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto tapsutsatte eng.	24.463	10.426	11.709	2.562	1.521
Nedskrivninger	3.477	3.121	3.523	1.299	915
Netto tapsutsatte eng.	20.986	7.305	8.186	1.263	606

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2018	2017
	453	560

Individuelle nedskrivninger	Utlån		Garantier	
	2018	2017	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01	5.468	5.245	0	0
- periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-905	-76	0	0
+ økte nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
+ nye nedskrivninger i perioden	3.860	306	0	0
- tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-3.669	-7	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12	4.753	5.468	0	0

Nedskrivning på grupper av utlån	Utlån		Garantier	
	2018	2017	2018	2017
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	20.941	19.118	0	0
+/- Periodens gruppe nedskrivning	2.002	1.823	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	22.943	20.941	0	0

Forventede tap

Pr. 31.12.2018 var bankens tap på utlån og garantier 0,05 % av brutto utlån. Samlede individuelle og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 0,79 % av brutto utlån. Hovedtyngden av tap forventes å kunne komme i klasse 10 til 12. Det forventes ingen større endring i tapssituasjonen på kort sikt.

Note 2 Finansielle derivater

Rentebytteavtaler er avtaler om å betale flytende rente og motta fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene ses i direkte sammenheng med fastrenteutlånene, og bokføres som en korreksjon til renteinntekten.

Sparebank 68° Nord har pr 31.12.18 fastrentelån tilvarende 432,6 mill. Bankens har inngått rentebytteavtaler for å redusere renterisikoen på fastrentelån og hadde pr 31.12.18 rentebytteavtaler på til sammen kr 100,4 mill. Dvs at 23,2 % av lånene er «swapt» til flytende rente.

Pr 31.12.2018 har banken følgende avtaler:

Motpart	Sikret...	Opprinnelig pålydende	Nedtrapping pr 31.12.18	Pålydende pr. dato	Forfall
DNB	Kundelån	20.000	9.500	10.500	03.04.2019
DNB	Kundelån	9.100	1.820	7.280	11.10.2021
DNB	Kundelån	5.000	1.718	3.282	30.11.2021
DNB	Kundelån	7.323	4.272	3.051	01.12.2021
DNB	Kundelån	2.400	648	1.752	03.01.2022
DNB	Fastrentelån 7 år	1.900	0	1.900	13.02.2019
DNB	Fastrentelån 5 år	20.000	0	20.000	30.03.2020
Nordea	Fastrentelån 5 år	10.000	0	10.000	28.04.2020
DNB	Fastrentelån 10 år	4.500	0	4.500	24.02.2022
DNB	Fastrentelån 10 år	2.000	0	2.000	04.04.2022
Danske Bank	Fastrentelån 10 år	3.000	0	3.000	06.11.2022
Danske Bank	Fastrentelån 10 år	5.000	0	5.000	04.02.2023
DNB	Fastrentelån 5 år	5.000	0	5.000	21.03.2023
DNB	Fastrentelån 5 år	15.000	0	15.000	18.09.2023
DNB	Fastrentelån 10 år	5.000	0	5.000	21.03.2028
DNB	Fastrentelån 10 år	3.100	0	3.100	18.09.2028
SUM SWAPPER		118.323	17.958	100.365	

Netto nåverdi av renteswappene utgjør en forpliktelse på NOK 3.066.

Note 3 Finansiell risiko

3 a) 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 parametre 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 brutto utlån var ved utgangen av året 77,67 % mot 80,32 % ved inngangen av året.

Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Policyen skal revideres ved behov og minst én gang per år. Siste gang revidert 08.03.2018. Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

Bankens skattetrekkskonto inngår i likviditetsbeholdningen.

Restløpetid for hovedposter

Poster i balansen	inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	uten løpetid	Totalt
Kontanter og fordr. på sentralbanker	58.261					5.695	63.956
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		45.201				102.733	147.935
Utlån til og fordringer på kunder	25.269	2.794	40.516	133.150	3.276.324	22.226	3.500.279
Individuelle nedskrivninger			-2.736	-101		-1.916	-4.753
Nedskrivninger på grupper av lån						-22.943	-22.943
Overtatte eiendeler						0	0
Obligasjoner		13.007	54.133	123.200			190.340
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	7.147						7.147
Eiendeler uten restløpetid	88.023					101.506	189.529
Sum eiendelsposter							4.071.489
Gjeld til kredittinst.		7.660				10.028	17.688
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.718.367	388					2.718.755
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap.		25.409	99.989	624.770			750.168
Øvrig gjeld med restløpetid	6.684	4.712	6.274			17.268	34.938
Gjeld uten restløpetid							0
Ansvarlig lånekapital						40.000	40.000
Egenkapital						509.939	509.939
Sum gjeld og egenkapital							4.071.488
Netto likviditetseks. på balanseposter	-2.546.351	22.833	-14.350	-368.521	3.276.324	-369.934	0

Alle poster er i norske kroner.

3 b) Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider. Bankens renterisiko er lav, ettersom mesteparten av våre utlån og innskudd kan rentereguleres samtidig.

Gjenstående tid til renteregulering

Poster i balansen	inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 m-1år	1-5 år	over 5 år	uten rente eksponering	Totalt
Kontanter og fordr. på sentralbanker	58.261	0	0	0	0	5.695	63.956
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	147.935	0	0	0		0	147.935
* Utlån til og fordringer på kunder	30.605	56.771	61.146	236.328	10.287	3.105.143	3.500.279
Individuelle nedskrivninger	-4.753		0	0	0	0	-4.753
Nedskrivninger på grupper av lån	-22.943	0	0	0	0	0	-22.943
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0	0	0
Obligasjoner	36.180	150.606	0	0	3.554	0	190.340
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	0	0	196.675	196.675
Sum eiendelsposter							4.071.489
Gjeld til kredittinst.	17.688	0	0		0	0	17.688
* Innskudd fra og gjeld til kunder	2.679.366	12.030	27.359	0	0	0	2.718.755
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap.	0	750.168	0	0	0	0	750.168
Ikke rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	34.938	34.938
Ansvarlig lånekapital	0	40.000	0	0	0	0	40.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	509.939	509.939
Sum gjeld og egenkapital							4.071.489
Netto likviditetsekspon. på balanseposter	-2.451.770	-594.821	33.787	236.328	13.840	2.762.636	0

Alle poster er i norske kroner.

*Tidspunkt for renteendring på utlån til og innskudd fra kunder vil til enhver tid følge markedet. Styret vurderer rentesituasjonen fortløpende.

Renterisiko pr. 31.12.18

Eiendeler	Eksposering (1.000 kr)	Renterisiko* (1.000 kr)
Utlån til kunder med flytende rente, privat	1.891.308	-2.182
Utlån til kunder med flytende rente, bedrift	1.011.023	-583
Utlån til kunder med rentebinding	403.363	-10.931
Rentebærende verdipapirer	278.933	-697
Øvrige rentebærende eiendeler		
Gjeld		
Innskudd med rentebinding	9.649	50
Flytende innskudd	2.718.755	4.531
Verdipapirgjeld	750.168	1.875
Øvrig rentebærende gjeld	17.688	44
Utenom balansen		
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	100.365	3.060
Renterisiko i derivater (passivasikring)		
Sum renterisiko		-4.833

* Renterisiko er her beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

3 c) Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at banken pådrar seg et tap som følge av endringer i valutakursene. Banken har pr. 31.12.18 begrenset omfang av valutalån, og der disse er sikret slik at kunden bærer all risiko.

Bankens dataleverandør, danske SDC Udvikling AS, fakturerer i danske kroner. Det knytter seg derfor en valutarisiko til gjeld til SDC.

Bankens kontantbeholdning i utenlandsk valuta er begrenset til enhver tid.

Note 4 Likviditet – finansiering - rentekostnader**4 a) Gjeld til kredittinstitusjoner**

	Pr. 31.12.18	Pr. 01.01.18	Gj.snitt eff. rente
Uten avtalt løpetid	15.688	30.698	0,73 %
Med avtalt løpetid	2.000	2.000	0,05 %

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet på grunnlag av faktisk rente- og provisjonskostnad i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

4 b) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

	ISIN NO	Utstedt	Forfall	Nominell rente	Gj.snitt eff. rente	Gjeld pr. 31.12.18
Obligasjonslån	NO0010744006	21.08.15	21.08.18	Nibor + 0,61 %	1,56 %	0
Obligasjonslån	NO0010760010	21.03.16	21.03.19	Nibor + 1,30 %	2,27 %	25.000
Obligasjonslån	NO0010774680	16.09.16	16.09.19	Nibor + 0,85 %	1,84 %	100.000
Obligasjonslån	NO0010778269	14.11.16	14.05.20	Nibor + 0,93 %	1,95 %	75.000
Obligasjonslån	NO0010840150	21.12.18	21.12.20	Nibor + 0,51 %	1,78 %	50.000
Obligasjonslån	NO0010821341	19.04.18	19.04.21	Nibor + 0,57 %	1,70 %	100.000
Obligasjonslån	NO0010779010	18.11.16	18.11.21	Nibor + 1,15 %	2,16 %	100.000
Obligasjonslån	NO0010833221	25.09.18	25.03.22	Nibor + 0,57 %	1,69 %	100.000
Obligasjonslån	NO0010835481	31.10.18	31.03.23	Nibor + 0,787 %	1,81 %	100.000
Obligasjonslån	NO0010807167	29.09.17	29.09.23	Nibor + 0,945 %	1,73 %	100.000
Ansvarlig lån	NO0010825268	14.06.18	14.06.28	Nibor + 1,95 %	3,02 %	40.000

Gjelden er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld.

Papirene er notert på Oslo ABM.

Når det gjelder det NO0010825628, Ansvarlig lån, er det ikke forhold som eventuelt krever en hurtigere tilbakebetaling. Låneavtale er basert på Nordic Trustees standardmaler for denne type lån og er godkjent av Finanstilsynet med brev av 03.05.2018.

4 c) Innskudd fra og gjeld til kunder

	Pr. 31.12.18	Gj.snitt eff. rente
Totale innskudd	2.718.755	0,89 %

Ved beregning av gjennomsnittlig effektiv rente er det tatt hensyn til både kapitaliserte og påløpte, ikke forfalte renter, regnet i prosent av porteføljens gjennomsnittlige virkelige verdi ved utgangen av hver måned gjennom året.

Note 5 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje består av bank-, bankrelaterte-, kommune- og industriobligasjoner.

Obligasjoner	2018	2018	Differanse	2018	Differanse
	Bokført	Markeds-verdi	Bokf-markedsverdi	Ansk. Kost	Bokf-Ansk.kost
Sum obligasjonsbeholdning	190.340	190.910	-570	190.635	-295

Andel av balanseført verdi som er børsnotert: 94,7 %

Gjennomsnittlig effektiv rente har i år 2018 vært 1,82 %. Ved beregningen er det medtatt mottatte og beregnede renter for år 2018, realiserte og urealiserte kursgevinster-/tap samt periodiseringer av overkurs. Avkastningen er regnet i prosent av porteføljens bokførte verdi gjennom året.

Obligasjoner risikoklasser	2018	2017
Risikoklasse 0% vekting	10.000	10.000
Risikoklasse 10 % vekting	114.108	92.915
Risikoklasse 20% vekting	34.028	56.017
Risikoklasse 50 % vekting	25.046	11.015
Risikoklasse 100% vekting	7.158	17.558
SUM	190.340	187.505

Beholdningsendringer gjennom regnskapsåret:	
Inngående balanse:	187.505
+ tilgang	119.609
- avgang (salg, uttrekninger)	- 116.825
reklassifiseringer (brutto)	0
årets kursgevinst/-tap (netto)	16
+/- nedskrivning i regnskapsåret/rev. av tidl. års nedskr.	35
Utgående balanse	190.340

Note 6 Aksjer og eierinteresser

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis fordeler seg som følger

Anleggsportefølje

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	Antall	Pål. pr aksje	Ansk. kost	Bokført Verdi	Markeds Verdi
Aksjer og andeler:					
SDC	2.745	417	1.229	1.229	1.404
EIKA-Gruppen AS	294.498	Forskj.	12.047	12.047	15.644
Eika Boligkreditt AS	10.817.614	Forskj.	45.461	45.461	Unotert
DNB ASA	67.343	10	1.308	1.308	9.303
Visa Norge Bankgruppe (C-aksjer)	653	422	279	279	Unotert
Harstad Skipsindustri AS	1.000	100	100	100	Unotert
Spama AS	90	100	9	9	9
Eiendoms-kreditt AS	7.059	Forskj.	743	743	745
Harstad Gamle Posthus AS	140	Forskj.	620	620	Unotert
BoNord Eiendoms-megling AS	206	1.000	381	381	Unotert
Factoring Finans	25	1.000	1.000	1.000	Unotert
VN Norge AS	893	1.416	1.264	1.264	
Eika VBB AS	1.475	3.958	5.837	5.837	
BAKgården Harstad AS	50	1.000	500	0	Unotert
Andre aksjer og andeler	35.520	Forskj.	5.523	1	Unotert
Egenkapitalbevis:					
Sparebank1 Nord-Norge	312	50	19	19	53
Hjelmeland Sparebank	16.000	1	1.760	1.760	Unotert
Ofoten Sparebank	36.200	100	3.801	3.801	Unotert
Kredittforeningen for Sparebanker	920	1.000	948	948	Utenl.børs
Totalt			82.829	76.807	

Beholdningsendringer anleggsportefølje gjennom regnskapsåret:	
Inngående balanse:	70.207
+ tilgang	12.693
- avgang	-18.985
reklassifiseringer (brutto)	0
årets kursgevinst	12.893
- nedskrivning i regnskapsåret/rev. av tidl. års nedskr.	0
Utgående balanse	76.808

Datter- og tilknyttet selskaper:

BoNord Eiendomsmegling AS (org.nr. 988 054 631) som driver eiendomsmegling i Harstad er deleid av Sparebank 68° Nord. Banken eier 206 aksjer à kr 1.000,-, som tilsvarer 34 % av aksjene i selskapet.

Av anleggsporteføljen er 13 % av bokført verdi i børsnoterte aksjer.

I alle aksjepostene så nær som BoNord Eiendomsmegling er eierandel liten, uvesentlig og uten innflytelse.

Handelsportefølje

Aksjer og fondsandeler	Kostpris	Markedsverdi pr 31.12.17	Balanseført verdi/ markedsverdi pr 31.12.18	Urealisert kursgevinst-/tap
Norsk Hydro ASA	364	667	419	247
Skagen Vekst	1.386	2.877	2.517	361
Skagen Global	881	2.390	2.298	92
Telenor ASA	225	1.108	1.055	53
Statoil ASA	296	438	459	-21
Skagen Kon-Tiki	436	1.343	1.123	220
Eika Norge	340	1.036	931	105
Eika Alpha	500	809	643	167
Sum	4.429	10.668	9.445	1.223

Andel av balanseført verdi som er børsnotert: 100 %.

Bankens eierandel er ubetydelig i de enkelte selskapene.

Omløpsportefølje

Fondsandeler	Kostpris	Balanseført verdi/ markedsverdi	Urealisert kursgevinst-/tap
Skagen Høyrente Institusjon	0	0	0
Eika Sparebank	21.628	21.628	116
Holberg Likviditet OMF	66.273	66.273	0
Sum	87.901	87.901	116

Av omløpsporteføljen, som består av andeler i to verdipapirfond, mottar man hvert år nye andeler. Disse føres i regnskapet som utbytte pr 31.12 det året de mottas og som nye andeler i fondet pr 01.01 året etter. Begge verdipapirfondene er notert på Oslo børs.

Sum aksjeportefølje

Aksjer og fondsandeler	Kostpris	Balanseført verdi
Anleggsportefølje	82.829	76.807
Handelsportefølje	4.429	9.445
Omløpsportefølje	87.901	87.901
Sum	175.159	174.153

Note 7 Varige driftsmidler

Spesifikasjon av postene

	Immaterielle eiendeler	Mask./Inv./ Transport	Faste eiendommer	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.18 (inkl. tidl. oppskr.)	6.535	29.460	33.608	69.602
Samlede av- og nedskrivninger pr 01.01.17	-6.535	-27.244	-23.630	-57.409
Bokført pr 01.01.18	0	2.216	9.976	12.194
Tilgang i år	0	769	560	1.329
Avgang i år	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger i år	0	-638	-541	-1.178
Bokført pr 31.12.18	0	2.347	9.994	12.344
Kunst	0	213	0	213
Sum bokført pr 31.12.2018	0	2.563	9.994	12.557

Opplysninger om bygninger og fast eiendom :

Banken driver sin virksomhet i eget bygg i Harstad sentrum. I tillegg eier banken et bygg i tilknytning til eget som leies ut. I utleiebygget har det i løpet av året vært utleid mellom 170 og 300 kvm.

Avdelingskontoret "Vesterålen Sparebank" driver sin virksomhet fra leide lokaler i Sortland sentrum.

Banken har ferieleilighet i Arguineguin, Gran Canaria, som ansatte, bankens pensjonister og bankens styre kan leie.

Note 8 Ansvarlig kapital

8 a) Egenkapital

Egenkapital	Sparebank ens fond	Gavefond	Eierandels- kapital	Utjevnings- fond	Sum
Saldo 01.01.17	290.003	4.895	150.000	27.493	472.391
Disponeringer gjennom året		-2.382			-2.382
Disponering av overskudd	30.357	2.500		12.098	44.955
Avsatt til utbytte	-5.025				-5.025
Egenkapital pr 31.12.2017	315.335	5.013	150.000	39.591	509.939

Av disponering på kr 2.382' i gavefond er kr 1.882' disponert gjennom året og kr 500' er disponert av årets overskudd til egen konto for gaver til allmennyttige formål.

Eierandelskapitalen består av 1.500.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-.

Eierandelskapitalen sammen med Utjevningsfond utgjør 37,18 % av egenkapitalen i banken og er representert med 4 av 16 representanter i bankens generalforsamling.

100 % av egenkapitalbevisene eies av Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank.

8 b) Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 11,5 % av et nærmere definert og risikovektet beregningsgrunnlag.

8 c) Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital. Det risikovektede beregningsgrunnlaget reduseres med tapsavsetninger.

	2018	2017
Sparebankens Fond	315.335	290.003
Gavefond	5.013	4.895
Eierandelskapital	150.000	150.000
Utjevningsfond	39.591	27.493
Fradrag i kjernekap pga eierandel >10% i av egen ren kjerne i andre finansinst	-30.385	-28.638
Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse	0	0
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-1	-19
Kjernekapital	479.553	443.735
- fradrag ansvarlig kapital i andre finansinst.	0	0
Netto kjernekapital	479.553	443.735
Ansvarlig lån	40.000	0
Netto ansvarlig kapital	519.553	443.735

Beregningsgrunnlag	2018	2017
Vektet beløp av eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	2.424.344	2.242.175
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsp.	18.076	15.836
Fradragsposter i beregningsgrunnlaget	-30.387	-28.657
Nedskrivninger på lån	-27.696	-26.409
Sum beregningsgrunnlag	2.384.337	2.202.945
Kjernekapital i prosent	20,11 %	20,14 %
Ansvarlig kapital i prosent	21,79 %	20,14 %

8 d) Rapportert kapitaldekning ved innkonsolidering av eierforetak i samarbeidende gruppe:

Fra 1. kvartal 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. For Sparebank 68° Nord betyr dette forholdsmessig innkonsolidering av eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Innkonsolidering gir følgende konsolidert kapitaldekning ved utgangen av 2018:

Kapitaldekning fore eierforetak etter innkonsolidering av foretak	Ren kjernekapital-dekning %	Kjernekapital-dekning %	Kapitaldekning %
	18.46 %	18,76 %	20,51 %

Note 9 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

9 a) Ansatte og tillitsvalgte

Det er 23 fast ansatte i banken pr. 31.12.18, hvilket utgjør 21,43 årsverk. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2018 er 24,05.

Ytelser til ledende personer	Lønn og honorar	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad
Banksjef	1.309	212	652
Ass banksjef / salgssjef	958	53	104
Kredittsjef	883	42	78
Administrasjonssjef	965	30	38
Lokalbanksjef	862	63	77
Styrets leder	178	9	0
Styrets nestleder	83	0	0
Styremedlem 1	68	5	0
Styremedlem 2	68	4	0
Styremedlem 3	691	28	44
Generalforsamlingens leder	29	0	0

Dersom det oppstår en situasjon hvor styret og banksjefen er enige om at et skifte av banksjef kan være ønskelig av hensyn til bankens videre drift, beholder banksjefen lønn i 12 måneder regnet fra utgangen av den måneden fratredelse skjer.

Banken hadde bonusordning ut fra bankens oppnådde resultater. Banksjefen var ikke med i bonusordningen. For 2017, utbetalt i 2018, utgjorde dette maks kr 30.000,- pr. fast ansatt i stillinger som var omfattet av ordningen. Beløpet kunne bli avkortet ved langtidsfravær.

Styret har i perioden disponert nettbrett som arbeidsverktøy og er i den forbindelse blitt innrapportert med 4.392,- registrert som «Annen Godtgjørelse» i oppstillingen over.

Banken har **ikke** inngått avtaler med banksjef eller medlemmer av styret vedrørende aksjevedtbasert betaling eller andre former for bonus. Det er heller ikke inngått slike avtaler med andre ansatte eller tillitsvalgte enn ovenfor nevnt. Det er inngått avtale med banksjef om tilleggspensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse	Utlån	Sikkerhetsstillelse
Banksjef	0	0
Ass banksjef / salgssjef - bedrift	4.896	0
Kreditsjef	2.942	0
Administrasjonssjef	2.532	0
Lokalbanksjef	2.691	0
Styrets leder	4.107	0
Styrets nestleder	0	0
Styremedlem 1	0	0
Styremedlem 2	0	0
Styremedlem 3	2.035	0
Generalforsamlingens leder	0	0
Medlemmer av generalforsamling (ekskl. ansatte)	28.465	0
Ansatte (ekskl. banksjef og ansatterepresentant i styret)	58.967	0

Lånene til ledere er til ansattevilkår. Lånene til tillitsvalgte er til ordinære vilkår. Rentefordel (som beskattes) for utlån til ansatte pga. rentevilkår under normrenten utgjør for 2018 totalt kr 331.006,-.

9 b) Pensjonsforpliktelser

Den 31.12.2014 ble den ytelsesbaserte ordningen terminert og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert pensjon. De balanseførte forpliktelser og overfinansieringer ble i den forbindelse resultatført pr 31.12.2014.

Banksjefen har hatt en egen ytelsesbasert tilleggspensjonsavtale som er terminert i 31.12.2016. De balanseførte forpliktelser i den forbindelse er 01.01.2017 overført ny tilleggspensjonsavtale som baserer seg på innskuddsbasert pensjon.

Pensjonsordningene omfattet pr. 31.12.2018:

- 24 aktive i innskuddsbasert pensjon

Årets pensjonsopptjening/kostnad:

	Omkost. pensjon	Innskuddsbasert pensjon	AFP	SUM
Innbetalt til IBP		1.831		1.831
Innbetalt fra fritt fond		-113		-113
Innbetalt premie til AFP		0	195	195
Omkostninger	49			49
Årets pensjonskostnad	49	1.718	195	1.962

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser pr. 31.12.18 banksjefens tilleggspensjon:

	Tilleggs-pensjon	SUM
Pensjonsmidler	0	0
Pensjonsforpliktelser	-2.732	-2732
Ikke resultatført estimatavvik	0	0
Over-/underfinansiering pensjonsmidler	-2.732	-2.732
Utsatt skattefordel	683	683
EK-andel pensjonsordninger	-2.049	-2.049

9 c) Revisors godtgjørelse

Godtgjørelse til ekstern revisor er i regnskapsåret påløpt med følgende:

Lovpålagt revisjon	550
Andre attestasjonstjenester	64
Skatterådgivning	25
Andre tjenester utenfor revisjon	85
	724
+ Merverdiavgift	117
Sum revisjonskostnader inkl. mva	841

Note 10 Skatter**10 a) Utsatt skatt og utsatt skattefordel**

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel	31.12.2018	31.12.2017	Endring
Pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	0	0	
Pensjonsforpliktelser	-2 732	-2 256	-476
Forpliktelse finansielle instrumenter	132	173	-41
Negativ anleggsreserver driftsmidler	-4 620	-4 505	-115
Saldo på gevinst- og tapskonto	540	675	-135
Forskjell mellom regnskapsført og kostpris på obligasjoner	-412	-116	-296
Avsetning til forpliktelser	-1.800		-1.800
Netto grunnlag utsatt skattefordel	-8 892	-6.029	-2.863
Netto utsatt skattefordel	-2 223	-1.507	-716

Netto utsatt skattefordel, kr 2.223' pr. 31.12.18, er oppført som eiendel i balansen.

10 b) Årets skattekostnad

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

Resultat før skattekostnad	53.688
Permanente forskjeller	-22.987
Endring i midlertidige forskjeller	2.568
Årets grunnlag for betalbar skatt	33.269

Beregning av skattekostnad

Inntektsskatt 25 % av 33.269	= 8.317
Formuesskatt (stipulert)	= 673
Betalbar skatt	= 8.990
Netto endring utsatt skatt	= -716
For lite avsatt skatt (år 2015)	= 0
Årets skattekostnad	= 8.274

Avstemming av nominell skattesats	2018
Forventet skatt etter nominell skattesats	13.422
Effekt av permanente forskjeller	-5.747
Avregning betalbar skatt tidligere år	0
Effekt av endring skatteprosent ved beregning av utsatt skatt/skattefordel	0
Effekt av midlertidige forskjeller på verdipapirer som ikke er omfattet av fritaksmetoden	-74
Formuesskatt	672
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	8.274

Note 11 Diverse andre tilleggsopplysninger

11 a) Sikringsfondsavgift

Den 01.07.04 ble Sparebankenes sikringsfond og Forretningsbankenes sikringsfond slått sammen til ett fond – Bankenes sikringsfond. Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av dette.

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

Tidligere var det slik at fondets samlede ansvarlig kapital til enhver tid skulle være minst lik summen av 1,5 prosent av samlede garanterte innskudd hos medlemmene (bankene) og 0,5 prosent av summen av beregningsgrunnlaget for kapitaldekningskravene for medlemmene.

Det er ved lov av 14.12.2012 nr 84 gjort endringer i banksikringsloven med formål å styrke kapitalen i Bankenes Sikringsfond. Etter endringene i banksikringsloven skal bankene som er medlem av Bankenes sikringsfond hvert år betale avgift uavhengig av sikringsfondets størrelse. Grunnlaget for beregning av avgiften er nå bankens gjennomsnittlige garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for en gitt periode. Endringen ble gjort gjeldende fra 01.01.2013.

Sparebank 68° Nord har i 2018 betalt inn kr 1.931' i avgift til fondet.

11 b) Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

	2018	2017
Provisjon forsikring	3.948	3.416
Provisjon EBK	5.432	5.162
Andre provisjonsinntekter	2.098	1.767
Sum provisjonsinntekter	11.478	10.345
Gebyr betalingsformidling	8.905	9.532
Sum gebyrinntekter	8.905	9.532
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	20.383	19.877

11 c) Nøkkeltall

	2018	2017
Rente innskudd	0,89 %	0,81 %
Snitt innskudd	2.641.213	2.417.211
Rente utlån	3,29 %	3,25 %
Snitt utlån	3.195.462	3.003.761
Kundemargin	2,39 %	2,43 %
Driftsresultat før skatt i % av gj.snitt EK	11,42 %	9,90 %
Resultat etter skatt i % av gj.snitt forv.kap.	1,12 %	0,92 %
Egenkapitalprosent	12,52 %	12,92 %
Årsoverskudd i % av gj.snitt EK	9,66 %	7,15 %
Rentemargin i % av gj.snitt forv.kap.	1,80 %	1,90 %