

delårsrapport

1. kvartal 2007



- DER DU HØRER HJEMME

Helgeland Sparebank, 1. kvartal 2007

Konsernet

Hovedtrekk (sammenligning 1. kvartal 2006)

- Resultat før skatt 84 mill. kr. (35)
- Nettorente 2,30 % (2,28 %)
- Egenkapitalavkastning 13,5 % (8,9 %)
- Resultat per gr.fondsbevis kr. 21 (14)
- Kostnadsprosent 54,2 % (56,2 %)
- Tap på utlån, garantier mv. 4 mill. kr. (4)
- 12 mnd. utlånsvekst 8,9 % (-1,8 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst 11,4 % (9,4 %)
- Innskuddsdekning 64,4 % (63,1 %)

Resultat

Konsernet kan vise til et historisk godt resultat i første kvartal. Salg av aksjer i morbanken og tilknyttet selskap er inntektsført med 44 millioner kroner i kvartalet. Resultat før skatt etter dette ble 84 millioner kroner mot 35 millioner kroner i første kvartal i 2006. Dette er en resultatforbedring på 49 millioner kroner. Resultat etter skatt ble 72 millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastningen på 13,5 %.

Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 73 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 2,30 % mot 2,28 % per 31.03.06. Selv om banken har opprettholdt nettorenten, registreres fortsatt press på marginen. Det er særlig utlånsmarginene på boliglån som presses i markedet. Bankens nettorente har over tid vært over snitt for sparebanker og er fremdeles ca. 0,3 prosentpoeng høyere.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 17 millioner kroner. Provisjonsinntekter har økt med 3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Av økte provisjonsinntekter kommer 0,8 millioner kroner fra salg av skadeforsikring. Inntekter fra betalingsformidling viser også vekst i 2007. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,53 % mot 0,47 % i første kvartal 2006.

Gevinst og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

I sum utgjorde netto avkastning på finansielle investeringer 31 million kroner, en økning på 30 millioner i forhold til samme tid i fjor. Banken har inntektsført gevinst ved salg av aksjer i selskapet Vigner Olaisen AS med 29 millioner kroner. Konsernets andel av gevinst ved salg av aksjer i tilknyttet selskap er inntektsført med 15 millioner kroner.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 3 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 1 millioner kroner fra første kvartal i fjor. Det er færre selskaper som inngår i konsernet i 2007, og andre inntekter er dermed redusert. Kostnadene fra de samme selskapene er redusert tilsvarende.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 50 millioner kroner som er likt med første kvartal 2006.

Driftskostnader i prosent av inntekter (ekskl. kursgevinster) utgjorde 54,2 %, og målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,59 % mot 1,63 % for tilsvarende periode i fjor.

Tap og mislighold

Tap på utlån og garantier er utgiftsført med 4 millioner kroner. Dette er likt med første kvartal i 2006.

Konsernet kan vise til en nedgang i volum på netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer med 29 millioner kroner.

Netto misligholdte engasjement per 31.03.07 ble 107 millioner kroner eller 0,9 % av brutto utlån.

Skatt

Gevinst aksjer er holdt utenom skatteberegningen. For øvrig utgjør beregnet skatt 28 % av resultatet. Det er i tillegg beregnet formueskatt.

Balans utviklingen.

Forvaltningskapitalen økte med 342 millioner kroner siden årsskiftet og utgjør nå 12,9 milliarder kroner.

Utlån

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av kvartalet 11,6 milliarder kroner. Utlånene har de siste 12 månedene økt med 952 millioner kroner, eller 8,9 % fra 31.03.06. Av dette er vekst til personkunder 7,3 % mens veksten til næringslivskunder har vært 11,8 %. Utlånsveksten i kvartalet ble 179 millioner kroner, eller 1,6 %.

Andel utlån til personmarkedet utgjør 7,2 milliarder kroner eller 62,7 %. I årsskiftet var denne andelen 63,6 %.

Garantier

Garantier stilt overfor kunder er uendret siden årsskiftet og utgjør 626 millioner kroner.

Garantiene er redusert med 118 millioner fra første kvartal 2006.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har fortatt en positiv utvikling og har siden 31.03.06 økt med 771 millioner kroner eller 11,4 %. Vekst til personkunder er 6,4 % og vekst til næringslivskunder 20,1 %. I kvartalet økte kundeinnskuddene med 147 millioner kroner eller 2,0 %.

Innskuddene utgjorde ved utgangen av kvartalet 7,5 milliarder kroner. 4,6 millioner kroner. 60,7 % er innskudd fra personkunder.

I prosent av brutto utlån utgjør kundeinnskuddene 64,6 %.

Finansiering

Målsetting for andel langsiktig funding er oppfylt. Langsiktige trekkfasiliteter utgjorde 0,5 milliarder kroner og er ubenyttet per 31.03.07.

Egenkapitalen

Konsernets egenkapital utgjør 1.262 millioner kroner.

Kapitaldekningen konsern N-GAAP ble per 31.03.07 14,5 %, herav kjernekapitaldekning på 13,01 %. Dersom halvparten av resultatet før skatt tas med blir kapitaldekningen 15,0 %.

Grunnfondsbevis - HELG

Grunnfondsbeviskapitalen på 202 millioner kroner, er fordelt på ca. 3.017 eiere. I note er det gitt en oversikt over de 20 største grunnfondsbevisene. Kursen på bankens grunnfondsbevis per 31.03.07 var kr. 192,-.

Regnskapsprinsipper

Helgeland Sparebank utarbeider sitt konsernregnskap i samsvar med IFRS (internasjonale regnskapsregler). Det benyttes samme prinsipp i kvartalsregnskapet som i årsregnskapet.

Det er ikke tatt i bruk IFRS regelverket i bankens selskapsregnskap i 1. kvartal 2007. For første kvartal er anvendelsen frivillig. Plikt til å anvende IFRS i selskapsregnskapet innføres fra 2. kvartal 2007.

Effekt døtre og IFRS

	31.03.07
Resultat morbank	57,2
Effekt datterselskap/tilkn.selsk.	15,7
Resultat konsern N-GAAP	72,9
IFRS justeringer	-1,0
Resultat konsern IFRS	71,9

Morbanken

Resultat før skatt ble 69 millioner kroner. Dette er en fremgang på 34 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Resultatet i 2007 er tilført aksjegevinst på 29,4 millioner kroner.

Forvaltningskapitalen per 31.03.07 ble 12,9 milliarder kroner. Dette er en økning på 312 millioner kroner, eller 2,5 % fra årsskiftet. Målt i forvaltningskapital var Helgeland Sparebank den 13 største sparebanken i Norge i årsskiftet.

Utsiktene fremover

Helgeland Sparebank har gått sammen med tre uavhengige sparebanker om å etablere to nye selskaper for skade og livsforsikring i Bergen. De øvrige bankene er Sparebanken Vest, Sparebanken Øst og Fana Sparebank. Helgeland sparebank skal ha en eierandel på 10 %. Etablering av selskapene skal sikre konkurransekraften og styrke bankens langsiktige inntjening. Videre oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement forventes å gi fortsatt reduksjon.

Det er høy aktivitet i næringslivet og banken forventer å få sin andel av utlåns og innskuddsvekst på Helgeland også fremover.

Mo i Rana, 31. mars 2007

Mo i Rana, 26. april 2007

Eivind K. Lunde
styreleder

Thore Michalsen
nestleder

Siv B. Westvik

Inger - Lise Pettersen

Steinar Aufles

Brit Edvardsen

Bjørn Johansen

May Heimdal
ansattrepr.

Elisabeth Helmersen
ansattrepr.

Arnt Krane
adm. bansjef

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)	31.03.07	31.03.06	<i>Konsern</i> 31.12.06
Renteinntekter og lignende inntekter	171	137	586
Rentekostnader og lignende kostnader	98	67	300
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	73	70	286
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	18	77
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	4	14
Netto provisjonsinntekter	17	14	63
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle eiendeler	30	1	6
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	15	0	14
Andre driftsinntekter	3	4	10
Driftskostnader	50	50	206
Tap på utlån, garantier m.v.	4	4	14
Resultat før skatt	84	35	159
Skatt på ordinært resultat	12	10	42
Resultat av ordinær drift etter skatt	72	25	117
Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Renteinntekter og lignende inntekter	5,42	4,44	4,66
Rentekostnader og lignende kostnader	3,12	2,16	2,39
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,30	2,28	2,27
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,64	0,60	0,61
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,13	0,11
Netto provisjonsinntekter	0,53	0,47	0,50
Gevinst/tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	1,47	0,05	0,16
Andre driftsinntekter	0,09	0,13	0,08
Sum driftskostnader	1,59	1,63	1,64
Tap på utlån, garantier m.v.	0,13	0,14	0,11
Resultat før skatt	2,67	1,16	1,26
Skatt på ordinært resultat	0,39	0,34	0,34
Resultat av ordinær drift etter skatt	2,28	0,82	0,92

Balanse (tall i mill. kr.)*Konsern*

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295	688	239
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	94	81	3
Utlån til og fordringer på kunder	11.488	10.513	11.312
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig, for salg	696	823	725
Investeringer i tilknyttede selskaper	108	64	96
Utsatt skattefordel	44	38	44
Øvrige immaterielle eiendeler	0	1	0
Varige driftsmidler, investerings eiendommer og anleggsmidler holdt for salg	111	189	117
Finansielle derivater	43	44	41
Andre eiendeler	110	62	70
Sum eiendeler	12.989	12.503	12.647
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	162	196	158
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.525	6.754	7.378
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.617	3.964	3.513
Finansielle derivater	49	55	45
Andre forpliktelser	234	220	196
Ansvarlig lånekapital	140	190	140
Sum gjeld	11.727	11.379	11.430
Innskutt egenkapital	321	321	321
Opptjent egenkapital	869	778	896
Resultat etter skatt	72	25	
Sum egenkapital	1.262	1.124	1.217
Sum gjeld og egenkapital	12.989	12.503	12.647

Kontantstrøm*Konsern*

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-18	133	-212
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	145	94	590
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-21	6	8
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinst. (D)	3	4	12
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-28	-41	-157
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	81	196	241
Kontantstrøm fra finansiering (G)	49	-38	-690
Kontantstrøm fra invest. i varige drift.(H)	2	12	2
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	132	170	-447
Likviditetsbeholdning begynnelsen av perioden	914	1.361	1.361
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	1.046	1.531	914
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295	688	239
Innskudd og fordringer på banker uten løpetid	94	81	3
Sertifikater og obligasjoner med fast avkast.	657	762	672

Resultatregnskap (tall i mill. kr)	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Renteinntekter og lignende inntekter	171	138	587
Rentekostnader og lignende kostnader	98	67	299
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	73	71	288
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer. Med variabel avkastning.	1	1	8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	18	77
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	4	14
Netto verdiendringer og gevinst / tap	2		2
Andre driftsinntekter	0	1	3
Sum netto driftsinntekter	20	16	76
Lønn og sosiale utgifter	26	25	111
Andre administrasjonskostnader	14	13	48
Avskrivninger av varige driftsmidler	2	2	8
Andre driftskostnader	7	7	28
Sum driftskostnader	49	47	195
Resultat før tap og nedskrivninger	44	40	169
Tap på utlån, garantier m.v.	4	4	11
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer	29	-1	-3
Resultat etter tap og nedskrivninger	69	35	155
Skatt på ordinært resultat	12	10	49
Resultat av ordinær drift etter skatt	57	25	106

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Renteinntekter og lignende inntekter	5,47	4,49	4,69
Rentekostnader og lignende kostnader	3,14	2,17	2,39
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,33	2,32	2,30
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,04	0,02	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,65	0,61	0,62
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,13	0,12
Netto verdiendringer og gevinst / tap	0,04	-0,00	0,02
Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,02
Sum netto driftsinntekter	0,63	0,52	0,60
Lønn og sosiale utgifter	0,81	0,81	0,88
Andre administrasjonskostnader	0,46	0,46	0,39
Avskrivninger av varige driftsmidler	0,06	0,07	0,06
Andre driftskostnader	0,24	0,21	0,22
Sum driftskostnader	1,57	1,55	1,55
Resultat før tap og nedskrivninger	1,40	1,29	1,35
Tap på utlån, garantier m.v.	0,13	0,13	0,09
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer	0,94	-0,02	-0,03
Resultat etter tap og nedskrivninger	2,20	1,14	1,23
Skatt på ordinært resultat	0,38	0,34	0,38
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,82	0,80	0,85

Balanse (tall i mill. kr.)

Morbank

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295	688	239
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	93	79	3
Utlån til og fordringer på kunder	11.525	10.605	11.361
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj, for salg	688	818	716
Investeringer i tilknyttede selskaper	47	31	48
Investeringer i datterselskaper	46	47	47
Overtatte eiendeler	20	19	20
Utsatt skattefordel	13	35	14
Øvrige immaterielle eiendeler	0	1	0
Varige driftsmidler, investerings eiendommer og anleggsm. holdt for salg	34	38	34
Andre eiendeler	108	67	75
Sum eiendeler	12.869	12.428	12.557
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	158	196	159
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.554	6.782	7.408
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.605	3.960	3.507
Andre forpliktelser	192	190	180
Ansvarlig lånekapital	140	190	140
Sum gjeld	11.649	11.318	11.394
Innskutt egenkapital	321	321	321
Opptjent egenkapital	842	764	842
Resultat etter skatt	57	25	
Sum egenkapital	1.220	1.110	1.163
Sum gjeld og egenkapital	12.869	12.428	12.557

Kontantstrøm

Morbank

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-20	136	-214
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	145	94	591
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-6	-141	-27
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinst. (D)	3	4	12
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-28	-41	-157
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	94	52	205
Kontantstrøm fra finansiering (G)	50	-37	-705
Kontantstrøm fra invest. i varige drift.(H)	2	12	2
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	146	27	-498
Likviditetsbeholdning begynnelsen av perioden	242	740	740
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	388	767	242
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	295	688	239
Innskudd og fordringer på banker uten løpetid	93	79	3

Noteoversikt konsern

- Note 1. Regnskapsprinsipper
- Note 2. Oversikt over periodens tap
- Note 3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement
- Note 4. Utlån fordelt på næring
- Note 5. Risikoklassifisering utlån og garantier
- Note 6. Kapitaldekning
- Note 7. Endring egenkapital
- Note 8. Resultat per grunnfondsbevis
- Note 9. Innskudd fordelt på næring
- Note 10. Derivater
- Note 11. Resultatutvikling
Nøkkeltall

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernregnskapet er utarbeidet i hennhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2006. For øvrig er regnskapet satt opp etter de samme regnskapsprinsipp som bankens årsregnskap for 2006

NOTE 2. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	<i>Konsern</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Tap på utlån og garantier			
+/- periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2	-8	-38
+ periodens endring i gruppe nedskrivning	0	0	-3
+ Periodens konst. Tap som det tidligere år er avsatt individuelle Nedsk. For	4	14	27
+ Periodens konst. Tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle Nedsk.	4	-1	31
+ Periodens endring amortisert kost	-1		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1	1	3
= Tap på engasjement m.v.	4	4	14

NOTE 3. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT (Inkl. garantier)

	<i>Konsern</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Misligholdte engasjement over 90 dager	173	188	210
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	66	54	61
Sum netto misligholdte engasjement	107	134	149
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	129	139	116
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	42	77	42
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	87	62	74

	31.03.07	31.12.06	31.12.05
Amortisert kost nedskrevet engasjement 01.01	4	4	4
Netto resultatført amortisert rente på nedskrevet engasjement		2	2
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevet engasjement		-3	-2
Amortisert nedskrevet engasjement 31.03	4	3	4

	<i>Konsern</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Individuelle og gruppenedskrivninger:			
Individuelle nedskr. til dekning av tap på eng. 01.01 (inkl. amortisering 2007)	109	141	141
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individ. nedskrivninger.	4	13	27
+ Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedsk.	9	0	21
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6	6	10
+ Periodens endring amortisering utlån og kreditter	1		
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	14	1	39
= Spesifisert nedskrivninger utlån	107	133	106
* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	104	124	101
* Herav individuelle nedskrivninger garantier	3	9	5
Gruppe nedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	55	58	58
+/- Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0	-3
Gruppenedskrivning	55	58	55

NOTE 4. ENGASJEMENT OG TAP FORDELT PÅ NÆRING

Konsern

	31.03.07				31.03.06			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	5	0	0	0	8	0,1	0	0
Jord- og skogbruk	736	6,3	4	0	704	6,6	3	0
Fiske- og havbruk	588	5,1	27	0	352	3,3	33	2
Bergverk og industri	220	1,9	5	0	219	2,0	4	0
Bygg- og anleggsvirksomhet	254	2,2	3	0	242	2,3	4	0
Varehandel, Hotell, Restaurant	448	3,8	15	2	545	5,1	24	1
Finansiering, Eiendom	1.494	12,8	28	-2	1.296	12,1	30	-1
Transport og tjenesteytende næring	600	5,2	11	2	521	4,9	19	2
Personmarked	7.302	62,7	14	2	6.808	63,6	16	0
Sum brutto utlån	11.647	100	107	4	10.695	100	133	4

NOTE 5. RISIKOKLASSIFISERING

Konsern

	31.03.07		31.03.06		31.03.07		31.03.06	
	Brutto Utlån				Garantier			
Næringsliv (Region modell)								
Lav risiko	2.677	61 %	2.310	60 %	429		462	
Middels risiko	883	20 %	742	19 %	53		155	
Høy risiko	788	18 %	835	21 %	123		71	
Sum næringsliv	4.347	100 %	3.887	100 %	605		688	
Personmarked (Adferdsscore)								
Lav risiko	6.514	89 %	5.907	87 %	17		33	
Middels risiko	676	9 %	766	11 %	3		13	
Høy risiko	110	2 %	136	2 %	1		2	
Sum Personmarked	7.300	100 %	6.809	100 %	21		48	
Sum brutto utlån	11.647		10.696		626		736	
Spesifiserte nedskrivninger og gruppenedskrivninger	-159		-182		-3		-9	
Sum netto utlån / garantier	11.488		10.514		623		727	

NOTE 6. KAPITALDEKNING

	<i>Konsern – NGAAP</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Sparebankens fond og annen egenkapital	873	798	872
Gavefond	19	0	19
Sum opptjent egenkapital	892	798	891
Grunnfondsbeviskapital	202	202	202
Overkursfond	120	120	120
Egne grunnfondsbevis	-1	-1	-1
Sum innskutt kapital	321	321	321
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-7	-9	-8
Immaterielle eiendeler	-15	-31	-10
Sum kjernekapital	1.191	1.079	1.194
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	140	190	140
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-4	
Sum netto ansvarlig kapital	1.331	1.265	1.334
Vektet beregningsgrunnlag	9.154	8.454	8.841
Kapitaldekning i %	14,54 %	14,93 %	15,09 %
Herav kjernekapitaldekning i %	13,01 %	12,73 %	13,50 %

NOTE 7. ENDRING EGENKAPITAL

	<i>Konsern</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Endring Egenkapital			
Egenkapital per 01.01	1.217	1.113	1.113
Avsatt/utbetalt utbytte	-27	-15	13
Gavefond			19
Endring Sparebankens fond			70
Endring aksjer			4
Øvrig endring IFRS		1	-2
Udisponert overskudd	72	25	
Egenkapital ved periodens slutt	1.262	1.124	1.217

Konsern

Endring egenkapital i året:						
	Sparebankens fond / annen egenkapital	Gave- Fond	Grunnf. Kapital	Overkurs -fond	Egne gr.f.bev.	Sum
Egenkapital pr. 01.01	877	19	202	120	-1	1.217
Resultat til sparebankens fond	72					72
Utbetalt utbytte	-27					-27
Egenkapital pr. 31.03	922	19	202	120	-1	1.262

NOTE 8. RESULTAT PER GRUNNFONDSBEVIS

Resultat per grunnfondsbevis:	Konsern		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Overskudd	72	25	117
Grunnfondsbeviserens andel av resultatet	27,7 %	29,4 %	29,4 %
Resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	21,5	14,5	17,0
Utvannet resultat pr. grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	21,5	14,5	17,0

*Resultatet er justert for aksjegevinst på 44 mill. kr. ved beregning av årsresultat.

Resultat konsern N-GAAP og konsern IFRS:	Konsern		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Konsernresultat N-GAAP	72,9	24,1	118
Verdiendringer finansielle instrumenter og øvrige justeringer	-0,9	0,4	-1
Konsernresultat IFRS	72,0	24,5	117

NOTE 9. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

	Konsern			
	31.03.07	%	31.03.06	%
Finansinstitusjoner	61	0,8	66	1,0
Kommuner og kommunale foretak	601	8,0	555	8,2
Jord- og skogbruk	242	3,2	219	3,2
Fiske- og havbruk	235	3,1	154	2,3
Bergverk og industri	546	7,3	408	6,0
Bygg- og anleggsvirksomhet	143	1,9	106	1,6
Varehandel, Hotell, Restaurant	222	2,9	230	3,4
Finansiering, eiendom	459	6,1	317	4,7
Transport og tjenesteytende næringer	448	6,0	407	6,0
Personmarked	4.568	60,7	4.292	63,5
Sum	7.525	100,0	6.754	100

NOTE 10. DERIVATER OG GARANTIER

	Konsern			
	31.03.07		31.03.06	
	Nominell Verdi	Markeds-Verdi	Nominell Verdi	Markeds-Verdi
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	0		439	1
Valutaswap	504			
Renteswap-avtaler Bankinnskudd med aksjeavkastning	18		23	
Renteswap-avtaler fastrentelån	145	-6	274	-12
Sum Finansielle Derivater		-6		-11

Garantiansvar	Konsern		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
	626	744	621

NOTE 11. NØKKELTALL

Kvartalsvis resultatutvikling	<i>Konsern</i>				
	1. kv. 2007	4. kv. 2006	3. kv. 2006	2. kv. 2006	1. kv. 2006
Rentenetto	73	75	71	70	70
Netto provisjonsinntekter	17	17	17	16	14
Gevinst /tap på finansielle eiendeler tilgj. for salg	45	14	3	1	1
Andre driftsinntekter	3	-1	3	3	4
Driftskostnader	50	58	50	48	50
Resultat før tap og nedskrivninger	88	47	44	42	39
Tap på utlån	4	0	5	4	4
Resultat etter tap og nedskrivninger	84	47	39	38	35

Andre nøkkeltall

	<i>Konsern</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
<i>Utvikling siste 3 mnd.</i>			
- Forvaltning	2,7	1,0	
- Brutto utlån	1,6	-0,4	
- Kundeinnskudd	2,0	1,5	
<i>Utvikling siste 12 mnd.</i>			
- Forvaltning	3,9	1,4	2,2
- Brutto utlån	8,9	-1,8	6,8
- Kundeinnskudd	11,4	9,4	10,8
Innskudd i % av brutto utlån	64,6	63,1	64,3
Utlån til personmarkedskunder	62,7	63,6	62,8
Kapitaldekning (konsern N-GAAP)	14,5	14,9	15,1
Kjernekapitaldekning (konsern N-GAAP)	13,0	12,7	13,5
Egenkapitalprosent	9,7	9,0	9,6
Egenkapitalrentabilitet (resultat på årsbasis i % av gj.snitt EK)	13,5	8,9	10,0
Totalrentabilitet	1,3	0,8	0,9
Kostnader i % av inntekter	53,4	55,8	54,4
Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgevinst verdipapirer	54,2	56,2	54,2
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,6	1,6	1,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12.840	12.494	12.613
Brutto utlån	11.647	10.696	11.468
Individuelle nedskrivning	-104	-124	-101
Gruppenedskrivning	-55	-58	-55
Individuelle nedskrivninger garantier	-3	-9	-5
Fortjeneste per grunnfondsbevis i kroner (omregnet til årsbasis)	21,5	14,5	17,0
Utvannet resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	21,5	14,5	17,0
Individuelle nedskrivninger inkl. garantier i % av brutto mislighold	61,9	66,1	50,2
I % av brutto utlån:			
Brutto mislighold over 90 dager	1,5	1,8	1,8
Netto mislighold over 90 dager	0,9	1,3	1,3
Sum totale nedskrivninger (ekskl. nedskrivninger garantier)	1,4	1,7	1,4
Tap på utlån	0,03	0,04	0,1

Noteoversikt morbank

- Note 1. Regnskapsprinsipper
- Note 2. Oversikt over periodens tap
- Note 3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement
- Note 4. Utlån fordelt på næring
- Note 5. Risikoklassifisering utlån og garantier
- Note 6. Kapitaldekning
- Note 7. Endring egenkapital
- Note 8. 20 største grunnfondsbevisiere og resultat per gr.f.bevis
- Note 9. Innskudd fordelt på næring
- Note 10. Datterselskap
- Note 11. Garantier
- Note 12. Resultatutvikling
Nøkkeltall

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for morbanken er satt opp i samsvar med de krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker, og er utarbeidet i samsvar med NRS 11 for delårsrapportering. For øvrig er regnskapet satt opp etter de samme regnskapsprinsipp som bankens årsregnskap for 2006.

NOTE 2. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	<i>Morbank</i>		
Tap på utlån og garantier	31.03.07	31.03.06	31.12.06
+/- periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2	-7	-38
+ periodens endring i gruppe nedskrivning	0	0	-3
+ Periodens konst. Tap som det tidligere år er avsatt individuelle Nedsk. For	4	13	27
+ Periodens konst. Tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle Nedsk.	4	-1	28
- Periodens endring amorisert tapsmerket lån og kreditter	1		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1	1	3
= Tap på engasjement m.v.	4	4	11

NOTE 3. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT (inkl. garantier):

	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Misligholdte engasjement over 90 dager	173	188	210
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	66	54	60
Sum netto misligholdte engasjement	107	134	150
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	160	188	159
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	54	54	54
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjem	106	134	105

	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.12.06	31.12.05
Amortisert kost nedskrevet engasjement 01.01	4	4	4
Netto resultatført amortisert rente på nedskrevet engasjement		2	2
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevet engasjement		-3	-2
Amortisert nedskrevet engasjement 31.03	4	3	4

Individuelle og gruppenedskrivninger:	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskr. til dekning av tap på eng. 01.01 (inkl. amortisering 2007)	121	157	157
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	4	13	27
+ Økt individuelle nedskr. i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	9	1	17
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6	6	10
+ Periodens endring amortisering lån og kreditter	1		
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	14	1	39
= Individuelle nedskrivninger utlån	119	150	118
* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	116	141	113
* Herav individuelle nedskrivninger garantier	3	9	5
Gruppe nedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01	55	58	58
+ /- Periodens endring gruppe nedskrivninger	0	0	-3
Gruppenedskrivning	55	58	55

NOTE 4. ENGASJEMENT OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ NÆRING

	31.03.07				31.03.06			
	Engasj. %-andel	Nedskr.	Tap		Engasj. %-andel	Nedskr.	Tap	
Kommuner og kommuneforetak	5	0	0	0	8	0,1	0	0
Jord- og skogbruk	736	6,5	4	0	704	6,5	3	0
Fiske- og havbruk	588	5,0	27	0	352	3,3	33	2
Bergverk og industri	220	1,9	5	0	219	2,0	4	0
Bygg- og anleggsvirksomhet	254	2,2	3	0	242	2,2	4	0
Varehandel, Hotell, Restaurant	448	3,8	15	2	545	5,1	24	1
Finansiering, Eiendom	1.543	13,2	40	-2	1.405	13,0	47	-1
Transport og tjenesteytende næring	600	5,0	11	2	521	4,8	19	2
Personmarked	7.302	62,4	14	2	6.808	63,0	16	0
Sum	11.696	100	119	4	10.804	100	150	4

	31.03.07		31.03.06		31.03.07	31.03.06
Næringsliv (Region modell)	Brutto Utlån				Garantier	
Lav risiko	2.694	61 %	2.373	59 %	429	463
Middels risiko	883	20 %	742	19 %	53	164
Høy risiko	820	19 %	880	22 %	123	62
Sum næringsliv	4.396	100 %	3.995	100 %	605	689
Personmarked (Adferdsscore)	Brutto Utlån				Garantier	
Lav risiko	6.514	89 %	5.907	87 %	17	33
Middels risiko	676	9 %	766	11 %	3	13
Høy risiko	110	2 %	136	2 %	1	2
Sum Personmarked	7.300	100 %	6.809	100 %	21	48
Sum brutto utlån /garantier	11.696		10.804		626	737
Spesifiserte nedskrivninger og gruppenedskriv.	-171		-199		-3	-9
Sum netto utlån / garantier	11.525		10.605		623	728

NOTE 6. KAPITALDEKNING

	Morbank		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Sparebankens fond	822	763	822
Gavefond	19	0	19
Sum opptjent egenkapital	841	763	841
Grunnfondsbeviskapital	202	202	202
Overkursfond	120	120	120
Egne grunnfondsbevis	-1	-1	-1
Sum innskutt kapital	321	321	321
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-8	-9	-8
Immaterielle eiendeler	-14	-36	-13
Sum kjernekapital	1.141	1.039	1.142
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	140	190	140
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-4	0
Sum netto ansvarlig kapital	1.281	1.225	1.282
Vektet beregningsgrunnlag	9.071	8.398	8.791
Kapitaldekning i %	14,13 %	14,59 %	14,58 %
Herav kjernekapitaldekning i %	12,58 %	12,37 %	12,99 %

NOTE 7. ENDRING EGENKAPITAL

Endring Egenkapital	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Egenkapital per 01.01	1.163	1.085	1.085
Resultat Sparebankens fond			59
Overført gavefond			19
Udisponert overskudd	57	25	
Egenkapital ved periodens slutt	1.220	1.110	1.163

Endring egenkapital i året:

	Spareban.- fond	Gavefond	Grunnf. kapital	Overkurs -fond	Egne grunnf. bevis	Sum
Egenkapital pr. 01.01	822	19	202	121	-1	1.163
Resultat til sparebankens fond	57					57
Egenkapital pr. 31.03	879	19	202	121	-1	1.220

NOTE 8. GRUNNFONDSBEVIS HELG**De 20 største grunnfondsbevisene pr. 31.03.07**

	Antall	% <i>andel</i>		Antall	% <i>andel</i>
Sparebank 1 Nord Norge	403.652	20,00	Tromstrygd	25.000	1,24
Romern AS	121.650	6,03	Warrenwicklund	23.620	1,17
Sparebanken Øst	115.002	5,70	Institutt for sammenlig. kulturforskning	20.100	1,00
MP Pensjon	112.893	5,59	DnB NOR bank ASA investeringdivisjon	19.143	0,95
Terra utbytte	102.467	5,08	BBS ansatte fond	17.400	0,86
Haslum Industri AS	73.899	3,66	Sivesind Johan	13.610	0,67
Sparebankstiftelsen DnB NOR	72.300	3,58	Rana Invest AS	13.000	0,64
Helgelandskraft AS	52.151	2,58	Hartviksen, Harald	12.500	0,62
Hifo Invest AS	35.000	1,73	The Northern trust	12.360	0,61
Nervik Steffen	26.000	1,29	Ews-stiftelsen	10.000	0,50
Sum 10 største eiere	1.115.014	55,24	Sum 20 største eiere	1.281.747	63,50

Banken har utstedt totalt 2.018.260 stk. grunnfondsbevis pålydende kr 100,-

*Morbank***Resultat per grunnfondsbevis:**

	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Overskudd	57	25	106
Grunnfondsbevisenes andel av resultatet	27,7 %	29,4 %	29,4 %
Resultat per gr.fondsbevis omregnet til årsbasis) *	19,5	14,5	15,4
Utvannet resultat pr. Grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	19,5	14,5	15,4

*Resultatet er justert for aksjegevinst på 29 mill. kr. ved beregning av årsresultat.

NOTE 9. INNSKUDD FORDELTE PÅ NÆRING

	<i>Morbank</i>			
	31.03.07	%	31.03.06	%
Finansinstitusjoner	61	0,8	66	1,0
Kommuner og kommunale foretak	601	8,1	555	8,1
Jord- og skogbruk	242	3,2	219	3,2
Fiske- og havbruk	235	3,1	154	2,3
Bergverk og industri	546	7,2	408	6,0
Bygg- og anleggsvirksomhet	143	1,9	106	1,6
Varehandel, Hotell, Restaurant	222	2,9	230	3,4
Finansiering, eiendom	485	6,4	345	5,1
Transport og tjenesteytende næringer	448	5,9	407	6,0
Personmarked	4.568	60,5	4.292	63,3
Sum	7.551	100,0	6.782	100,0

NOTE 10. DATTERSELSKAP

Datterselskaper med eierandel større enn 50 % er konsolidert og betydelig eierinteresser er tatt inn etter egenkapitalmetoden.

Regnskap 2006 for datterselskaper er lagt til grunn i konsernregnskapet, disse er ikke endelig vedtatt og det kan komme endringer, eventuelle endringer er vurdert ikke vesentlig for bankens tall.

Investeringer i datterselskaper (DS)

Datterselskap	Aksjekap.	Antall aksjer	Eier-Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Ans Bankbygg Mo			97%				45
AS Sparebankbygg	100	100	100 %	1.000	100	100	0,1
Helgland. Sp.eiend.selskap AS			100 %				0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	200	200	100 %	1.000	200	0	0
Norestgruppen AS *	500		100 %				
Denbygget AS *	100		100 %				
Ultra Invest AS *	100		100 %				
Balansført verdi 31.12.							46

Aksjene i Norest Gruppen AS er bokført i Helgeland Utviklingsselskap AS. Aksjene i Denbygget AS og Ultra Invest AS er bokført i Norest Gruppen AS.

Investeringer i tilknyttede selskap (TS)

	Aksjekap	Antall aksjer	Eier-Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rana Invest AS	53	4.136	37,6 %	1.000	10	67	10
Eiendomsmiding Helgeland AS	0,3	1.071	34,0 %	100	4	4	4
Helgeland Vekst AS	73		38,9 %	100	28	36	33
Storgt. 73 AS	0,1		42,9 %			1	0,1
Sum investeringer i TS						108	47

NOTE 12. POSTER UTENOM BALANSEN

	<i>Morbank</i>		
	31.03.07	31.03.06	31.12.06
Garantiansvar	626	745	626

NOTE 11. NØKKELTALL

Nøkkeltall

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1.kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
	2007	2006	2006	2006	2006	2005	2005	2005	2005
Rentenetto	73	74	71	72	71	78	77	79	79
Netto inntekter	20	23	20	17	16	18	17	19	15
Driftskostnader	49	52	49	47	47	61	51	53	49
Fusjonskostnader	0	0	0	0	0	8	13	5	30
Resultat før tap og nedsk	44	45	42	42	40	26	30	40	15
Tap på utlån og gev/tap verd.pap.	+25	-1	5	3	5	5	+7	53	4
Res. Etter tap og nedsk.	69	44	37	39	35	21	38	-13	11

Andre nøkkeltall

	<i>Morbank</i>			
	31.03.07	31.03.06	31.12.06	
Utvikling siste 3 mnd.				
- Forvalting		2,5	1,0	
- Brutto utlån		1,4	-0,4	
- Kundeinnskudd		2,0	1,4	
Utvikling siste 12 mnd.(proforma)				
- Forvalting		3,5	1,6	2,2
- Brutto utlån		8,2	-1,3	6,3
- Kundeinnskudd		11,4	9,8	10,8
Innskudd i % av brutto utlån		64,6	62,8	64,3
Utlån til personmarkedskunder		62,4	63,0	62,5
Kapitaldekning (konsern N-GAP)		14,1	14,59	14,6
Kjernekapitaldekning (Konsern N-GAP)		12,6	12,37	13,0
Egenkapitalprosent		9,5	8,9	9,3
Egenkapitalrentabilitet (resultat på årsbasis i % av gj.snitt EK)		11,7	9,0	9,4
Totalrentabilitet		1,1	0,8	0,9
Kostnader i % av inntekter		52,9	54,6	53,9
Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgev. Verdipapirer		53,7	54,6	55,1
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,57	1,55	1,60
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		12.720	12.419	12.523
Brutto utlån		11.696	10.804	11.529
Individuelle nedskrivning		-116	-141	-113
Gruppenedskrivning		-55	-58	-55
Individuelle nedskrivninger garantier		-3	-9	-5
Fortjeneste per grunnfondsbevis i krone (omregnet til årsbasis)		19,5	14,5	15,4
Utvannet resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)		19,5	14,5	15,4
Børskurs		192	200	200
P/E (børskurs dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)		9,9	13,8	13,0
P/B (børskurs dividert på bokført egenkapital per grunnfondsbevis)		1,2	1,3	1,3
Antall åreverk		187	198	184
Individuelle nedskrivninger inkl. garantier i % av brutto mislighold		68,8	74,8	82,3
I % av brutto utlån:				
Brutto mislighold over 90 dager		1,5	1,7	1,8
Netto mislighold over 90 dager		0,9	1,2	1,3
Sum totale nedskrivninger (ekskl. nedskrivninger garantier)		1,5	1,8	1,5
Tap på utlån		0,03	0,04	0,1