

delårsrapport

1. kvartal 2008



Helgeland Sparebank, 1. kvartal 2008

Konsernet

Hovedtrekk (sammenligning 1. kvartal 2007)

- Resultat før skatt 41 mill. kr. (83)
- Nettorente 2,24 % (2,30 %)
- Egenkapitalavkastning 8,5 % (13,5 %)
- Resultat per gr.fondsbevis kr 3,7 (9,9)
- Kostnadsprosent 49,8 % (55 %)
- Tap på utlån, garantier mv. 2 mill. kr. (4)
- 12 mnd. utlånsvekst 11,8 % (8,9 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst 4,8 % (11,4 %)
- Innskuddsdekning 60,4 % (64,6 %)

Resultat

Konsernet kan vise til god lønnsomhet i bankens basisdrift. Resultat før skatt ble 41 millioner kroner i kvartalet. Sammenlignet med første kvartal 2007 er resultat redusert med 42 millioner kroner. Imidlertid var resultatet i første kvartal 2007 spesielt på grunn av betydelige aksjegevinster på til sammen 44 millioner kroner. Resultatet av basisdriften er i 1. kvartal 8 millioner bedre enn for første kvartal 2007.

I første kvartal 2008 har banken utgiftsført urealisert tap på verdipapirporteføljene på til sammen 6,4 millioner kroner.

Resultat etter skatt ble 29 millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 8,5 %.

Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 81 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 2,24 % mot 2,30 % per 31.03.07. Reduksjon i nettorenten er forventet etter press på utlånsmarginene over tid, og noe økt innlånskostnad.

Bankens nettorente er fortsatt høy og er fremdeles ca. 0,35 prosentpoeng høyere enn snitt sparebanker.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 18 millioner kroner. Provisjonsinntekter har økt med 1 million kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,49 % mot 0,53 % i første kvartal 2007. Inntektene har ikke økt i samme takt som bankens vekst i balansen. Konsernet byttet i slutten av 2007 leverandør av livsforsikringsprodukter fra Gjensidige til Frende. Salget av Frende livsforsikringsprodukter er i full gang, men i en overgangsfase vil leverandørskiftet gi noe lavere inntekter. På sikt forventes en normalisering av disse inntektene.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Reduksjon i inntekter fra finansielle investeringer sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er relatert til betydelige aksjegevinster i første kvartal 2007.

Det er ikke forventet inntekter i samme størrelsesorden dette året og inntekter fra finansielle investeringer vil derfor bli betydelig lavere i 2008.

Nedskrivninger i verdipapirporteføljen er resultatført med 6,4 millioner kroner i første kvartal 2008. Dette er urealisert tap, som følge av økte kredittspreader og reduksjon i markedsverdier.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 1 million kroner. Inntektene er redusert med 2 millioner kroner fra første kvartal i fjor. Reduksjonen er i sin helhet relatert til gevinst ved salg av tomt i 2007.

Driftskostnader

Banken har til tross for vekst redusert driftskostnadene. Sum driftskostnader ble 50 millioner kroner, som er 1 million kroner lavere enn første kvartal 2007.

Konsernet kan vise til redusert kostnadsprosent og positiv kostnadsutvikling. Driftskostnader i prosent av inntekter (ekskl. kursgevinster) utgjorde 49,8 %, og målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er kostnadene 1,37 % mot 1,61 % for tilsvarende periode i fjor.

Tap og mislighold

Tap på utlån og garantier er utgiftsført med 2 millioner kroner. Dette er 2 millioner kroner lavere enn første kvartal i 2007.

Konsernet hadde en økning i netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i kvartalet. Økningen er i all hovedsak på næringslivsengasjementer. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor viser næringslivsporteføljen fordelt på risikoklasser en nedgang i andel engasjementer klassifisert som høy risiko og en økning i lav og middels risiko.

Skatt

Skattekostnaden er bokført med 28 % og utgjør 12 millioner kroner. Formuesskatten er omklassifisert og inngår som en del av driftsutgiftene.

Balanseutviklingen.

Forvaltningskapitalen økte med 195 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør nå 14,5 milliarder kroner.

Utlån

Brutto utlån ble 13,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er fortsatt god vekst i bankens utlån, hovedsakelig til personmarkedet.

Utlånene har de siste 12 månedene økt med 1.380 millioner kroner, eller 11,8 %. Av dette er vekst i utlån til personkunder 13,8 %, mens veksten til næringslivskunder er 8,5 %. Utlånsveksten i kvartalet ble 277 millioner kroner, eller 2,2 %. Andel utlån til personmarkedet utgjør 8,3 milliarder kroner, eller 63,8 %, og har i løpet av de siste 12 mnd. økt med 1,1 prosentpoeng.

Garantier

Garantier stilt overfor kunder er uendret siden årsskiftet og utgjør 588 millioner kroner. Garantiene er redusert med 38 millioner fra første kvartal 2007.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har økt med 361 millioner kroner siden 31.03.07, eller 4,8 %. Innskudd fra personkunder økte med 10,4 %, mens innskudd fra næringslivskunder er redusert med 3,9 %. Innskuddene utgjorde ved utgangen av kvartalet 7,9 milliarder kroner. 5,0 milliarder kroner eller 64,0 % er innskudd fra personkunder. I prosent av brutto utlån utgjør kundeinnskuddene 60,4 %.

Finansiering

Uroen i kredittmarkedet har vedvart også inn i 1. kvartal 2008. Dette har bidratt til en svekket likviditet i bankmarkedet. Spesielt for lengre finansiering utover 3 år har markedet blitt noe vanskeligere.

Høye pengemarkedsrenter samt en markant økning i kredittspreader på innlån fra fremmedkapitalmarkedet har således resultert i høyere renteutgifter. Bankens likviditetssituasjon vurderes imidlertid som betryggende og andelen lang finansiering er godt over måltallet på 70 %. Innskudd fra kunder er bankens viktigste innlånskilde og innskuddsdekningen er over 60 %.

Egenkapitalen

Konsernets egenkapital utgjør 1.358 millioner kroner.

Nye kapitalkrav, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007. Banken valgte en overgangsordning og rapporterer etter nytt regelverk fra og med 1. kvartal 2008. Beregninger av minimumskravet viser at konsernet har en overskuddskapital på 0,6 milliarder kroner.

Konsernets netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen av kvartalet 1.367 millioner kroner. I.h.t. nytt bergningsgrunnlag utgjør kapitaldekningen konsern 14,59 %, herav kjernekapitaldekning på 13,57 %.

Grunnfondsbevis - HELG

Grunnfondsbeviskapitalen på 202 millioner kroner, er fordelt på 2.280 eiere. I note er det gitt en oversikt over de 20 største grunnfondsbevisene. Per 31.12.07 var kursen på banken grunnfondsbevis 180 kroner per bevis. Bankens grunnfondsbevis ble notert eks. utbytte 28.03.08 og per 31.03.08 var kursen kr. 167.

Banken har besluttet å gjennomføre en utbytte-emisjon ved tildeling av utbytte i 2007 og ansatteemisjon. Emisjonskursen ble fastsatt 9. april til 152 kr. og 133,67 kr. Resultatet av utbytteemisjonen ble en tegningsprosent på 72,7, og ansatteemisjonen ble 60,0 %.

Utsiktene fremover

På Helgeland er det fortsatt god aktivitet, og det er generelt mangel på arbeidskraft. Byggeaktiviteten forventes å avta noe, mens det fortsatt er gode utsikter innenfor regionens oppdrettsnæring, landbruk, næringsseiendom og prosessindustri. Det forventes et lavere prisfall på boliger på Helgeland enn i sentrale strøk, som følge av historisk lavere prisvekst og mindre prissvingninger. Konsernet forventer som følge av dette god utlånsvekst og en mer moderat innskuddsvekst i 2008.

Det forventes at uroen i finansmarkedene vil vedvare et godt stykke inn i 2008 og gi høyere innlånskostnader. Konsernets forsiktige politikk på verdipapirområdet videreføres, og verdiendringer på finansielle investeringer forventes å gjenspeile dette.

Helgeland Sparebank er sammen med 12 andre banker med på etableringen av et nytt fullservice verdipapirforetak i Bergen. Spare- og plasseringsmarkedet er i endring og det nye verdipapirforetaket vil være et viktig verktøy i utviklingen av nye tjenester for konsernet. I tillegg forventes det at konsernets eierskap i Frende Forsikring gradvis vil gi økte inntekter, både i form av provisjonsinntekter og eieravkastning.

Mo i Rana, 31. mars 2008
Mo i Rana, 29. april 2008

Thore Michalsen
Fungerende styreleder

Inger - Lise Pettersen

Bjørn Johansen

Marianne Myrnes Steinrud

May Heimdal
Ansatterrepr.

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Mobank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
807	171	252	Renteinntekter og lignende inntekter	252	171	808
493	98	171	Rentekostnader og lignende kostnader	171	98	495
314	73	81	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	81	73	313
85	20	22	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	20	85
14	3	4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	3	14
70	17	18	Netto provisjonsinntekter	18	17	71
33	31	-7	Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	-7	30	31
3	0	0	Andre driftsinntekter	1	3	7
202	50	50	Driftskostnader	50	51	207
12	4	2	Tap på utlån, garantier m.v.	2	4	10
206	67	40	Driftsresultat	41	68	205
6	0	0	Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0	15	37
212	67	40	Resultat før skatt	41	83	242
49	11	11	Skatt på ordinært resultat	12	11	51
163	56	29	Resultat av ordinær drift etter skatt	29	72	191

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Morbank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
6,04	5,47	6,94	Renteinntekter og lignende inntekter	6,96	5,42	6,04
3,69	3,14	4,71	Rentekostnader og lignende kostnader	4,72	3,12	3,70
2,35	2,33	2,23	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,24	2,30	2,34
0,64	0,65	0,59	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,59	0,64	0,64
0,11	0,11	0,10	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,10	0,11	0,11
0,53	0,54	0,49	Netto provisjonsinntekter	0,49	0,53	0,53
0,24	1,02	-0,18	Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	-0,20	0,99	0,23
0,03	0,01	0,01	Andre driftsinntekter	0,02	0,09	0,05
1,51	1,59	1,37	Sum driftskostnader	1,37	1,61	1,54
0,09	0,13	0,07	Tap på utlån, garantier m.v.	0,07	0,13	0,07
1,55	2,18	1,12	Driftsresultat	1,11	2,17	1,54
0,04	0,00	0,00	Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0,01	0,48	0,27
1,59	2,18	1,12	Resultat før skatt	1,12	2,65	1,81
0,40	0,36	0,32	Skatt på ordinært resultat	0,32	0,37	0,38
1,19	1,82	0,80	Resultat av ordinær drift etter skatt	0,80	2,28	1,43

Balanse (tall i mill. kr.)

Morbank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
EIENDELER						
313	295	261	Kontanter og fordringer på sentralbanker	261	295	313
0	15	2	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5	94	0
12.718	11.553	12.954	Utlån til og fordringer på kunder	12.936	11.517	12.660
35	43	26	Finansielle derivater	26	43	35
930	698	955	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig, for salg	955	696	930
112	47	112	Investeringer i tilknyttede selskaper	135	108	135
46	46	46	Investeringer i datterselskaper			
32	42	32	Utsatt skattefordel	28	44	32
49	56	47	Varige driftsmidler, invest. eiend. og anleg. holdt for salg	83	111	85
35	148	27	Andre eiendeler	29	81	73
14.270	12.943	14.462	Sum eiendeler	14.458	12.989	14.263
GJELD OG EGENKAPITAL						
187	158	187	Gjeld til kredittinstitusjoner	183	162	185
7.962	7.609	7.916	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.886	7.525	7.930
4.457	3.632	4.692	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.692	3.617	4.457
32	49	19	Finansielle derivater	19	49	32
216	109	241	Andre forpliktelser	249	234	222
71	140	71	Ansvarlig lånekapital	71	140	71
12.925	11.697	13.126	Sum gjeld	13.100	11.727	12.897
321	321	321	Innskutt egenkapital	321	321	321
1.024	869	986	Opptjent egenkapital	1.008	869	1.045
	56	29	Resultat etter skatt	29	72	
1.345	1.246	1.336	Sum egenkapital	1.358	1.262	1.366
14.270	12.943	14.462	Sum gjeld og egenkapital	14.458	12.989	14.263

Kontantstrøm

Morbank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
-563	-20	-29	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-28	-18	-573
296	143	-139	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	-136	145	296
-4	-21	18	Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	13	-21	6
11	3	6	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinst. (D)	6	3	12
-143	-28	-29	Resterende kontantstrøm fra løpende drift(E)	-29	-28	-143
-403	77	-173	Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	-174	81	-402
662	50	147	Kontantstrøm fra finansiering (G)	155	49	662
2	2	0	Kontantstrøm fra invest. i varige drift.(H)	-4	2	1
261	129	-26	Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	-23	132	261
914	914	1.175	Likviditetsbeholdning begynnelsen av perioden	1.175	914	914
1.175	1.043	1.149	Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	1.152	1.046	1.175
			Likviditetsbeholdningen består av:			
313	295	261	Kontanter og fordringer på sentralbanker	261	295	313
0	93	2	Innskudd og fordringer på banker uten løpetid	5	94	0
862	655	886	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast.	886	657	862

Endring egenkapital i året

Spesifikasjon endring

Konsern

	GFB kapital	Overk. fond	Egne GFB	Fond for ureal.gev.	Spareb. fond	Gave fond	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	Annen EK	Sum
Egenkapital 31.12	201	121	-1	58	878	36	9	37	27	1.366
Verdiendr. mot egenkapitalen									1	1
Utbetalt i året						-1		-37		-38
Resultat									29	29
Egenkapital 31.03	201	121	-1	58	878	35	9	0	57	1.358

Spesifikasjon endring

Morbank

	GFB kapital	Overk. fond	Egne GFB	Fond for ureal.gev.	Spareb. fond	Gave fond	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	Sum
Egenkapital 01.01	202	121	-1	64	878	36	9	37	1.345
Verdiendring mot egenkapitalen									
Utbetalt i året						-1		-37	-38
Resultat									29
Egenkapital 31.03	202	121	-1	64	878	35	9	0	1.336

Noteoversikt

Note 1.	Regnskapsprinsipper
Note 2.	Segmentrapportering
Note 3.	Spesifikasjon av kostnader
Note 4.	Tap på utlån og garantier
Note 5.	Resultat per grunnfondsbevis
Note 6.	Engasjement og tap fordelt på næring
Note 7.	Engasjement for delt på risikoklasse
Note 8.	Tapsutsatte engasjement
Note 9.	Individuelle- og gruppenedskrivninger
Note 10.	Garantier
Note 11.	Derivater
Note 12.	Datterselskap og tilknyttede selskap
Note 13.	Innskudd fordelt på næring
Note 14.	Kapitaldekning
Note 15.	Egenkapital
Note 16.	Grunnfondsbevis - Helg
Note 17.	Resultatutvikling og nøkkeltall

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Både konsernregnskapet og regnskapet til morbanken er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2007.

NOTE 2. SEGMENT

Konsernet har definert sitt geografiske segment i to områder Helgeland og øvrige. Konsernets eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. Konsernet har kun mindre eksponering for kredittrisiko utenfor det definerte geografiske hovedområdet. Helgeland er hjemmeregionen til morbanken, som også er det operative selskapet i konsernet. Konsernet har delt inn bankdriften inni to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen:

Morbank

Konsern

31.03.07	%-andel	31.03.08	%-andel		31.03.08	%-andel	31.03.07	%-andel
9.990	85,1	11.165	85,3	Helgeland	11.132	85,3	9.941	85,1
1.718	14,8	1.911	14,6	Norge for øvrig	1.911	14,6	1.718	14,8
17	0,1	13	0,1	Utenfor Norge	13	0,1	17	0,1
11.725	100,0	13.089	100	Sum	13.056	100	11.676	100

Geografisk fordeling av kundeinnskudd:

Morbank

Konsern

31.03.07	%-andel	31.03.08	%-andel		31.03.08	%-andel	31.03.07	%-andel
7.130	93,7	7.426	93,8	Helgeland	7.396	93,8	7.046	93,6
419	5,5	435	5,5	Norge for øvrig	435	5,5	419	5,6
60	0,8	55	0,7	Utenfor Norge	55	0,7	60	0,8
7.609	100,0	7.916	100	Sum	7.886	100	7.525	100

Konsernet har delt bankdriften inn i to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet:

Morbank

Konsern

PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	31.03.08	PM	BM	Ufordelt	Totalt
41	40		81	Netto renteinntekter		41	40		81
7	3	8	18	Netto provisjonsinntekter		7	3	8	18
		-7	-7	Inntekter				-6	-6
21	5	24	50	Driftskostnader		21	5	24	50
0	2	0	2	Tap på utlån og garantier			2		2
27	36	-23	40	Resultat før skatt		27	36	-22	41
8.326	4.763		13.089	Utlån til kunder		8.326	4.730		13.056
-12	-76		-88	Individuell nedskrivning utlån		-12	-60		-72
	-47		-47	Gruppenedskrivning utlån			-47		-47
		1.508	1.508	Andre eiendeler				1.521	1.521
8.314	4.640	1.508	14.462	Sum eiendeler per segment		8.314	4.623	1.521	14.458
5.045	2.872		7.917	Innskudd fra og gjeld til kunder		5.045	2.841		7.886
		6.545	6.545	Annen gjeld og egenkapital				6.572	6.572
5.045	2.872	6.545	14.462	Sum gjeld og egenkapital per segment		5.045	2.841	6.572	14.458

Konsernet har delt bankdriften inn i to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet:

Morbank

Konsern

PM	BM	Ufordelt	Total	Segmentinformasjon 31.03.07	PM	BM	Ufordelt	Totalt
38	35		73	Netto renteinntekter	38	35		73
7	3	7	17	Netto provisjonsinntekter	7	3	7	17
		31	31	Inntekter			48	48
21	5	24	50	Driftskostnader	21	5	25	51
2	2		4	Tap på utlån og garantier	2	2		4
22	31	14	67	Resultat før skatt	22	31	30	83
7.317	4.408		11.725	Utlån til kunder	7.317	4.359		11.676
-14	-102		-116	Individuell nedskrivning utlån	-14	-93		-107
	-55		-55	Gruppenedskrivning utlån		-55		-55
		1.389	1.389	Andre eiendeler			1.475	1.475
7.303	4.251	1.389	12.943	Sum eiendeler per segment	7.303	4.211	1.475	12.989
4.600	3.009		7.609	Innskudd fra og gjeld til kunder	4.568	2.957		7.525
		5.334	5.334	Annen gjeld og egenkapital			5.464	5.464
4.600	3.010	5.334	12.943	Sum gjeld og egenkapital per segment	4.568	2.957	5.464	12.989

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank

Konsern

31.12.07	31.03.07	31.03.08	Spesifikasjon av kostnader:	31.03.08	31.03.07	31.12.07
107	25	27	Lønn og sosiale utgifter	27	26	107
56	14	13	Generelle administrasjonskostnader	13	14	57
9	3	2	Avskrivninger /nedskr. av driftsmidler/immaterielle eiendeler	3	3	13
30	8	8	Andre driftskostnader	7	8	30
202	50	50	Sum driftskostnader	50	51	207

NOTE 4. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Morbank

Konsern

31.12.07	31.03.07	31.03.08	Tap på utlån og garantier	31.03.08	31.03.07	31.12.07
-29	-2	-2	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2	-8	-29
-8	0	0	Periodens endring i gruppe nedskrivning	0	0	-8
26	4	2	Periodens konst. Tap som det tidl. år er avsatt ind.nedsk. For	2	14	26
27	4	4	Periodens konst. Tap som det tidl. år ikke er avsatt ind.nedsk.	4	-1	24
+2	-1	-1	Periodens endring amortisert kost	-1		+2
-6	-1	-1	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1	-1	-6
12	4	2	Tap på engasjement m.v.	2	4	9

NOTE 5. RESULTAT PER GRUNNFONDSBEVIS

Morbank				Konsern		
31.12.07	31.03.07	31.03.08	Resultat per grunnfondsbevis:	31.03.08	31.03.07	31.12.07
163	56	29	Overskudd	29	72	191
27,7 %	27,7 %	25,9 %	Grunnfondsbeveiseiernes andel av resultatet	25,9 %	27,7 %	27,7 %
22,3	7,8	3,7	Resultat per grunnfondsbevis	3,7	9,9	26,2
22,3	7,8	3,7	Utvannet resultat pr. grunnfondsbevis	3,7	9,9	26,2

Utyttebrøk	31.12.07	IFRS just.	Korr.kapital 31.12.07
Grunnfondsbeviskapital	202		202
Overkursfond	120		120
Utjevningfond *)	9	-9	0
IRRS justering **)		-1	-1
Sum grunnfondsbeveiseiernes andel av kapitalen	331	-10	321
Korrigert ansvarlig kapital			1.241
Utbyttebrøk			25,9 %

*)Gr.f.beveiseiernes andel (effekt IFRS) lånt av sparebankens fond, som nå er belastet utjevningfond

***) Rest som må dekkes, lånt av sparebankens fond utgjør kr. 1.461.115

Sammenheng mellom resultat morbank - konsern

Resultat morbank	28,9	73	163
Effekt datterselskap/tilknyttede selskap	0,3		30
IFRS justering konsern	-0,1	-1	-1
Konsernresultat	29,2	72	191

NOTE 6. ENGASJEMENT OG TAP FORDELT PÅ NÆRING

	31.03.08				31.03.07			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	4	0,0	0	0	5	0	0	0
Jord- og skogbruk	807	6,2	3	-1	736	6,3	4	0
Fiske- og havbruk	617	4,7	0	-1	588	5,1	27	0
Bergverk og industri	242	1,9	5	0	220	1,9	5	0
Bygg- og anleggsvirksomhet	243	1,9	3	0	254	2,2	3	0
Varehandel, Hotell, Restaurant	437	3,3	9	-1	448	3,8	15	2
Finansiering, Eiendom	1.782	13,6	18	5	1.508	13,3	28	-2
Transport og tjenesteytende næring	598	4,6	22	0	600	5,1	11	2
Personmarked	8.326	63,8	12	0	7.317	62,4	14	2
Sum brutto utlån	13.056	100	72	2	11.676	100	107	4

	31.03.08				31.03.07			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	4	0,0	0	0	5	0	0	0
Jord- og skogbruk	807	6,2	3	-1	738	6,3	4	0
Fiske- og havbruk	617	4,7	0	-1	592	5,0	27	0
Bergverk og industri	242	1,8	5	0	221	1,9	5	0
Bygg- og anleggsvirksomhet	243	1,9	3	0	255	2,2	3	0
Varehandel, Hotell, Restaurant	437	3,3	9	-1	449	3,8	15	2
Finansiering, Eiendom	1.815	13,9	34	5	1.547	13,3	40	-2
Transport og tjenesteytende næring	598	4,6	22	0	601	5,1	11	2
Personmarked	8.326	63,6	12	0	7.317	62,4	14	2
Sum brutto utlån	13.089	100,0	88	2	11.725	100	119	4

NOTE 7. ENGASJEMENT FOR DELT PÅ RISIKOKLASSE

	Konsern				
31.03.08	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
Næringsliv:	Regionmodell				
Lav risiko	3.054	398	666	4.118	67 %
Middels risiko	1.100	46	110	1.256	20 %
Høy risiko	576	127	115	818	13 %
Sum næringsliv	4.730	571	891	6.192	100 %
Personmarked:	Adferdsscore				
Lav risiko	7.502	15	318	7.835	90 %
Middels risiko	711	2	45	759	9 %
Høy risiko	113		6	119	1 %
Sum Personmarked	8.326	17	369	8.713	100 %
Sum totalt	13.056	588	1.260	14.905	

	Konsern				
31.03.07	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum Eksponering	Andel
Næringsliv:	Regionmodell				
Lav risiko	2.683	432	589	3.704	64 %
Middels risiko	885	53	97	1.035	18 %
Høy risiko	790	123	111	1.024	18 %
Sum næringsliv	4.358	608	797	5.763	100 %
Personmarked:	Adferdsscore				
Lav risiko	6.530	16	178	6.724	89 %
Middels risiko	678	2	32	712	9 %
Høy risiko	110		5	115	2 %
Sum Personmarked	7.317	18	215	7.550	100 %
Sum totalt	11.676	626	1.012	13.314	

						<i>Morbank</i>
31.03.08	Brutto utlån	Garantier	Potensiell trekkrettighet	Sum eksponering	Andel	
Næringsliv:	Region modell					
Lav risiko	3.063	398	666	4.127	66 %	
Middels risiko	1.100	46	110	1.256	20 %	
Høy risiko	600	127	115	842	14 %	
Sum Næringsliv	4.763	571	891	6.225		
Personmarked:	Adferdsscore					
Lav risiko	7.502	15	318	7.835	90 %	
Middels risiko	711	2	45	759	9 %	
Høy risiko	113		6	119	1 %	
Sum personmarked	8.326	18	369	8.713	100 %	
Sum brutto utlån	13.089	589	1.260	14.938		

						<i>Morbank</i>
31.03.07	Brutto utlån	Garantier	Potensiell trekkrettighet	Sum Eksponering	Andel	
Næringsliv:	Region modell					
Lav risiko	2.700	432	589	3.721	64 %	
Middels risiko	886	53	97	1.036	18 %	
Høy risiko	822	123	111	1.056	18 %	
Sum Næringsliv	4.408	608	797	5.813	100 %	
Personmarked:	Adferdsscore					
Lav risiko	6.530	16	178	6.724	89 %	
Middels risiko	678	2	32	712	9 %	
Høy risiko	110		5	115	2 %	
Sum personmarked	7.317	18	215	7.550	100 %	
Sum brutto utlån	11.725	626	1.012	13.363		

NOTE 8. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT (Inkl. garantier)

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
122	173	184	Misligholdte engasjement over 90 dager	184	173	122
23	66	27	Nedskrivninger på misligholdte engasjement	27	66	23
99	107	157	Sum netto misligholdte engasjement	157	107	99
110	160	83	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	83	129	109
52	54	44	Nedskrivning på øvrige tapsut. ikke misligholdt engasjement	44	42	51
58	106	39	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	39	87	58

NOTE 9. INDIVIDUELLE - OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Morbank

Konsern

31.12.07	31.03.07	31.03.08	Individuelle og gruppenedskrivninger:	31.03.08	31.03.07	31.12.07
118	118	90	Individuelle nedskr. til dekning av tap på eng. 01.01	74	106	106
-26	-4	-2	Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individ. nedskrivninger.	-2	-4	-26
5	12	0	Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedsk.	0	12	2
17	6	4	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4	6	17
2	1	0	Periodens endring amortisering utlån og kreditter	0	1	2
-27	-14	-4	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-4	-14	-27
89	119	88	Sum individuelle nedskrivninger utlån	72	107	74
87	116	88	* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	72	104	72
2	3	0	* Herav individuelle nedskrivninger garantier	0	3	2
			Gruppe nedskrivninger			
55	55	47	Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	47	55	55
-8	0	0	Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0	-8
47	55	47	Sum gruppenedskrivning	47	55	47

NOTE 10. GARANTIER

Morbank

Konsern

31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
597	626	588	Garantiansvar	588	626	597
-2	-3	0	Nedskrivninger garantier	0	-3	-2
595	623	588	Netto garantiansvar	588	623	595

NOTE 11. DERIVATER

Konsern

	31.03.08		31.03.07	
	Nominell Verdi	Markeds-Verdi	Nominell Verdi	Markeds-Verdi
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	250	2	0	
Valutaswap	504		504	
Renteswap-avtaler Bankinnskudd med aksjeavkastning	8		17	
Renteswap-avtaler fastrentelån	130	-1	145	-1
Sum Finansielle Derivater	892	1	666	-1

Morbank

	31.03.08		31.03.07	
	Nominell Verdi	Markeds-Verdi	Nominell Verdi	Markeds-Verdi
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	250	2	0	
Valutaswap	504		504	
Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkastning	8		17	
Renteswap-avtaler fastrentelån	130	-1	145	-1
Sum Finansielle Derivater	892	1	666	-1

NOTE 12. DATTERSELSKAP

Datterselskaper med eierandel større enn 50 % er konsolidert og betydelig eierinteresser er tatt inn etter kostmetoden. Estimert regnskap for 2007 for datterselskaper er lagt til grunn i konsernregnskapet.

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 Spb.eiend.selskap AS			100 %				0,4
Helgeland Utviklingselskap AS	200	200	100 %	1.000	200	0	0
Norest gruppen AS *	500		100 %				
Denbygget AS *	100		100 %				
Ultra Invest AS *	100		100 %				

Balanseført verdi 31.03.

46

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

Investeringer i tilknyttede selskaper (TS)

	Aksjekap.	Antall aksjer	Eier-Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi/kostpris
ROI Invest AS	53	53.475	43,0 %	1.000	10	75
Eiendomsmegler Helgeland AS	0,3	1.071	34,0 %	100	4	4
Helgeland Vekst AS	73		38,7 %	100	28	33
Storgt. 73 AS	0,1		42,9 %			

Sum investeringer i TS

112

NOTE 13. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

Morbank

Konsern

%	31.03.07	%	31.03.08		31.03.08	%	31.03.07	%
0,8	61	1,1	90	Finansinstitusjoner	90	1,1	61	0,8
8,0	607	6,3	498	Kommuner og kommunale foretak	498	6,3	601	8,0
3,2	243	3,5	276	Jord- og skogbruk	276	3,5	242	3,2
3,1	236	1,7	132	Fiske- og havbruk	132	1,7	235	3,1
7,2	551	5,3	422	Bergverk og industri	422	5,3	546	7,3
1,9	144	2,2	171	Bygg- og anleggsvirksomhet	171	2,2	143	1,9
2,9	224	3,4	270	Varehandel, Hotell, Restaurant	270	3,4	222	2,9
6,5	489	6,7	529	Finansiering, eiendom	500	6,4	459	6,1
5,9	451	6,1	484	Transport og tjenesteytende næringer	484	6,1	448	6,0
60,5	4.603	63,7	5.044	Personmarked	5.044	64,0	4.568	60,7
100,0	7.609	100,0	7.916	Sum	7.886	100,0	7.525	100,0

NOTE 14. KAPITALDEKNING

Nye kapitalkrav, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007. Banken valgte en overgangsordning og rapporterer etter nytt regelverk fra og med 1. kvartal 2008.

Første del av noten viser beregningsgrunnlag og kapitaldekning etter Basel II (standardmetode), mens sammenligningstall første kvartal 2007 og årsskiftet 2007 viser beregningsgrunnlag og kapitaldekning etter Basel I.

Morbank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
321	321	321	Sum innskutt kapital	321	321	321
1.024	841	985	Sum opptjent egenkapital	1.007	892	1.045
20		29	Tillegg	29		20
-132	-22	-94	Fradrag	-86	-22	-124
1.233	1.141	1.241	Sum kjernekapital	1.271	1.191	1.262
98	140	97	Sum tileggskapital	96	140	98
1.331	1.281	1.338	Sum netto ansvarlig kapital	1.367	1.331	1.360
9.875	9.071	9.358	Vektet beregningsgrunnlag	9.366	9.154	9.892
13,48 %	14,13 %	14,30 %	Kapitaldekning i %	14,59 %	14,54 %	13,75 %
12,49 %	12,58 %	13,26 %	Herav kjernekapitaldekning i %	13,57 %	13,01 %	12,76 %

Andre del av noten viser minimumskrav etter Basel II, beregningsgrunnlag og kapitaldekning:

Morbank		31.03.08		Minimumskrav ansvarlig kapital		31.03.08		Konsern	
		8.651		Kreditrisiko		8.664			
		707		Operasjonell risiko		702			
		9.358		Sum beregningsgrunnlag		9.366			
				Kapitaldekning Basel II					
14,30 %		1.338		Ansvarlig kapital:		1.367	14,59 %		
		1.241		Netto kjernekapital		1.271			
		97		Netto tilleggs kapital		96			
8,00 %		749		Kapitalkrav Basel II		749	8,00 %		
		589		Beregnet overskudd av ansvarlig kapital		618			

Beregninger etter standardmetoden er foreløpige beregninger

NOTE 15. EGENKAPITAL

Morbank			Konsern			
31.12.07	31.03.07	31.03.08	Endring Egenkapital	31.03.08	31.03.07	31.12.07
1.217	1.217	1.345	Egenkapital per 01.01	1.366	1.217	1.217
4	-1		Verdiendring mot egenkapital			4
10	-27	-37	Avsatt/utbetalt utbytte	-37	-27	9
9			Avsatt til utbyttereguleringsfond			9
17		-1	Avsatt/utbetalt gavefond	-1		17
91			Endring Sparebankens fond			91
-3			Fond for urealiserte gevinster			-3
			Annen egenkapitalendring	1		22
	57	29	Udisponert overskudd	29	72	
1.345	1.246	1.336	Egenkapital ved periodens slutt	1.358	1.262	1.366

NOTE 16. GRUNNFONDSBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

Per 31.03.08	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	403.652	20,00	Tromstrygd	25.000	1,24
Romern AS	191.650	9,50	DnB NOR bank ASA investeringdivisjon	23.941	1,19
Sparebanken Øst	115.002	5,70	Hartviksen, Harald	17.800	0,88
MP Pensjon	112.893	5,59	BBS ansatte fond	17.400	0,86
Sparebankstiftelsen DnB NOR	77.300	3,83	Warrenwiclund	15.807	0,78
Haslum Industri AS	73.899	3,66	Sivesind Johan	14.660	0,73
Terra Utbytte	68.517	3,39	Roi Invest AS	13.000	0,64
Helgelandskraft AS	52.151	2,58	The Northern trust	12.360	0,61
Hifo Invest AS	45.000	2,23	Institutt for sammenlig. Kulturforskning	12.100	0,60
Nervik Steffen	26.200	1,30	Sparebank 1 Nord Norge pensjonskasse	8.659	0,43
Sum 10 største eiere	1.166.264	57,78	Sum 20 største eiere	1.326.991	65,74

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

NOTE 17. NØKKELTALL

Kvartalsvis resultatutvikling	<i>Konsern</i>									
	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	
	2008	2007	2007	2007	2007	2006	2006	2006	2006	
Rentenetto	81	86	80	74	73	75	71	70	70	
Netto provisjonsinntekter	18	18	19	17	17	17	17	16	14	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-7	0	-2	2	30	2	3	1	1	
Andre driftsinntekter	1	1	-1	5	3	-1	3	2	4	
Driftskostnader	50	54	49	51	51	58	50	49	50	
Tap på utlån	2	1	0	4	4	0	5	4	4	
Driftsresultat	41	50	47	43	68	35	39	36	39	
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0	10	3	8	15	12	0	1		
Resultat før skatt	41	60	50	51	83	47	39	37	35	

Kvartalsvis resultatutvikling	<i>Morbank</i>									
	1.kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1.kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1.kv.	
	2008	2007	2007	2007	2007	2006	2006	2006	2006	
Rentenetto	81	87	79	75	73	74	71	72	71	
Netto provisjonsinntekter	18	18	19	17	17	17	16	16	14	
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-7	-1	0	2	31	2	3	2	0	
Andre inntekter	0	1	0	1	0	1	0	0	1	
Driftskostnader	50	51	50	50	50	53	49	49	48	
Tap på utlån	2	1	3	4	4	-2	5	3	4	
Driftsresultat	40	53	45	41	67	41	41	41	38	
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0	2	0	4	0	0	0	0	0	
Resultat etter tap	40	55	45	45	67	43	36	38	34	

Andre nøkkeltall

Konsern

31.12.07	31.03.07	31.03.08		31.03.08	31.03.07	31.12.07
			Utvikling siste 3 mnd.			
	2,5	1,4	Forvaltning	1,4		2,7
	1,4	1,8	Brutto utlån	2,2		1,6
	2,0	-0,6	Kundeinnskudd	-0,6		2,0
			Utvikling siste 12 mnd.			
12,9	3,5	11,8	Forvaltning	11,3	3,9	12,8
11,1	8,2	11,6	Brutto utlån	11,8	8,9	11,4
7,5	11,4	4,0	Kundeinnskudd	4,8	11,4	7,4
62,1	64,6	60,5	Innskudd i % av brutto utlån	60,4	64,6	62,6
63,3	62,4	63,6	Utlån til personmarkedskunder	63,8	62,4	63,5
13,5	14,1	14,3	Kapitaldekning	14,6	14,5	13,7
12,5	12,6	13,2	Kjernekapitaldekning	13,6	13,0	12,8
9,4	9,5	9,2	Egenkapitalprosent	9,4	9,7	9,6
12,7	11,7	8,5	Egenkapitalrentabilitet (resultat på årsbasis i % av gj.snitt EK)	8,5	13,5	14,8
1,2	1,1	0,8	Totalrentabilitet	0,8	1,3	1,4
50,8	54,5	49,8	Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgevinst verdipapirer	49,8	55,0	52,4
1,5	1,6	1,4	Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,4	1,6	1,5
13.378	12.720	14.597	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14.459	12.840	13.371
12.852	11.725	13.089	Brutto utlån	13.056	11.676	12.779
-87	-116	-88	Individuelle nedskrivning	-72	-104	-72
-47	-55	-47	Gruppenedskrivning	-47	-55	-47
-2	-3	-0	Individuelle nedskrivninger garantier	-0	-3	-2
22,3	7,8	3,7	Fortjeneste per grunnfondsbevis i kroner (omregnet til årsbasis)	3,7	9,9	26,2
22,3	7,8	3,7	Utvannet resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	3,7	9,9	26,2
163,9	159,1	163,9	Bokført egenkapital per grunnfondsbevis			
180	192	167	Børskurs			
8,1			P/E (børskurs dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)			
1,1	1,2	1,0	P/B (børskurs dividert på bokført EK per grunnfondsbevis)			
193	187	191	Årsverk			
73,4	68,8	47,8	Individuelle nedskrivninger inkl. garantier i % av brutto mislighold	39,1	61,9	60,7
			I % av brutto utlån:			
1,0	1,5	1,4	Brutto mislighold over 90 dager	1,4	1,5	1,0
0,8	0,9	1,2	Netto mislighold over 90 dager	1,2	0,9	0,8
1,1	1,5	1,0	Sum totale nedskrivninger (ekskl. nedskrivninger garantier)	0,9	1,4	0,9
0,1	0,03	0,01	Tap på utlån	0,01	0,03	0,1