



DELÅRSRAPPORT
1. KVARTAL 2020

Generell informasjon

Helgeland Sparebank er en selvstendig sparebank med klar målsetting om å være den ledende banken og en drivkraft for vekst på Helgeland. Helgeland Sparebank er den eneste banken med hovedkontor i regionen. Bankens sterke markedsposisjon kombinert med faglig kompetanse, konkurransedyktige priser og tilstrekkelig kapitaldekning gjør at banken er godt rustet til å møte konkurransen og mulige utfordringer knyttet til Covid-19. Banken har kontorer i 4 kommuner på Helgeland og er den 11. største sparebanken i Norge.

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter i årsregnskapet for 2019 og i kvartalsregnskapet note 1. Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at de gjelder morbanken. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Hovedtrekk første kvartal (konsern)

Helgeland Sparebank leverer for kvartalet et resultat på 40 mill. kr. Resultatet er sterkt påvirket av markedsuro knyttet til oljepris og Koronapandemien. Det svake resultatet er i hovedsak tilknyttet verdiendringer på finansielle eiendeler, nedskrivninger på utlån og engangskostnader knyttet til virksomhetsoverdragelsen. Tross dette er den underliggende basisdriften likevel positiv, og man ser effekten av økt lønnsomhetsfokus.

- Resultat før skatt utgjorde 40 (93) mill.kr.
- Utlånstap utgjorde 23 (5) mill. kr.
- Tap på finansielle instrumenter med -35 (4) mill. kr.
- 12 mnd. utlånsvekst -1,6 (5,7) %
- 12 mnd. innskuddsvekst 4,5 (2,6) %
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt (justert for hybridkapital) utgjorde 2,8 %, mot 9,6 % i samme periode i fjor.

Koronakrisen

Koronapandemien har hatt stor effekt på norsk og internasjonal økonomi. Ved utgangen av kvartalet er store deler økonomien påvirket av en delvis nedstenging som følge av de preventive tiltakene for å redusere spredningen av viruset.

Krisen har ved utgangen av kvartalet hatt moderat effekt på bankvirksomheten. Hovedsakelig har usikkerheten påvirket verdiendring på finansielle instrumenter, tapsavsetninger, samt operasjonelle aktiviteter knyttet til rentesenking, avdragsutsettelse, og øvrige tilpasninger til nye regler og ordninger knyttet til krisen. Det er ikke registrert vesentlige endringer i etterspørselen av produkter og tjenester som følge av krisen. Bankens

stilling ved utgangen av kvartalet tilsier at bankens evne til å dekke fremtidig etterspørsel på tjenester vil være god.

Den totale effekten av Koronapandemien er usikker. Usikkerheten er hovedsakelig knyttet til tidsperspektivet for pandemien og de tiltak som settes inn, både nasjonalt og internasjonalt. Krisen har så langt hatt en moderat innvirkning på markedet på Helgeland. Da pandemien i liten grad har ankommet Helgeland, har innvirkningen i markedsområdet til banken hovedsakelig vært tilknyttet de tiltakene som er satt i gang for å redusere smitten. Ved utgangen av kvartalet har banken tatt de kostnadene og nedskrivningene som er vurdert relevante, men det foreligger videre usikkerhet knyttet til kostnadene som følge av en mulig utbredelse av smitte på Helgeland.

Omfanget av statlige garantilån og søknader om avdragsfrihet knyttet til koronasituasjonen er begrenset i bankens markedsområde. Etterspørsel etter lettelse og finansiering har økt i andre kvartal, og omfanget vil være avhengig av tidsperspektiv på tiltakene og eventuell smittebølge på Helgeland.

Banksamarbeid på Helgeland

Helgeland Sparebank og SpareBank 1 Nord-Norge (SNN) kunngjorde i mars 2020 et fremtidsrettet og strategisk banksamarbeid på Helgeland. Samarbeidet medfører at Helgeland Sparebank går inn i SpareBank 1-alliansen gjennom SamSpar. I tillegg kjøper Helgeland Sparebank bankvirksomheten til SNN på Helgeland. Samarbeidet og virksomhetsoverdragelsen er forventet å gi styrket inntektsgrunnlag gjennom bedre og bredere produkt- og tjenestetilbud, samt effektivisering av bankdriften. Helgeland Sparebank vil også etter inngåelsen av samarbeidet være Lokalbanken og en drivkraft for vekst på Helgeland.

Virksomhetsoverdragelsen er forventet å bli gjennomført første halvår 2021, og vil medføre en økt utlånsportefølje på tilnærmet 10 milliarder kroner. Det fremtidige samarbeidet vil medføre salg av aksjepostene i produktselskaper og Rede Eiendomsmegling AS. Tilsvarende vil det bli kjøpt aksjer og andeler i Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS, SamSpar og produktselskaper i SNN. Det vil bli utført en offentlig emisjon på inntil 800 mill.kr. i forbindelse med banksamarbeidet. Emisjonen er garantert av SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland. Andelen av emisjonsbeløpet Sparebankstiftelsen Helgeland garanterer for vil tilbys bankens eiere.

To nye representanter i bankens styre

Ny nestleder i styret er Bjørn Krane. Bjørn Krane er advokat i Advokathuset Helgeland DA, og har lang erfaring innen næringsrelatert juss og styrearbeid.

Bjørn erstatter tidligere nestleder Bjørn Audun Risøy. I tillegg trer Rolf Eigil Bygdnes inn som styremedlem, og erstatter tidligere styremedlem Nils Terje Furunes. Bygdnes er daglig leder i Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge, og har lang fartstid innen finansbransjen, blant annet som CFO i SNN.

Resultat første kvartal

Nøkkeltall:

(sammenligning per 31.03.19)

- Nettorente 1,91 (1,74) %
- Kostnader i % av forvaltning 1,03 (0,89) %
- Nedskrivninger i % av utlån 0,33 (0,10) %
- Resultat pr EK-bevis utgjør kr 0,7 (2,5)
- Ren kjernekapitaldekning 17,16 (15,1) %
- Totalkapitaldekning 21,43 (19,1) %

Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 302 mill. kr. Dette er en økning på 45 mill. kr sammenlignet med 31.03.19. Rentekostnadene i samme periode er på 143 (115) mill. kr. Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,91 %, opp fra 1,74 % samme periode i fjor.

Rentesenkingen i mars har gitt marginal effekt på bankens nettorente for første kvartal.

Konsernet har ved utgangen av kvartalet kostnadsført 5 mill. kr i bidrag til innskuddsgarantifondet og krisefondet.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter i kroner ble 24 (23) mill., eller 0,29 (0,28) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Inntekter fra finansielle investeringer ble negativ med 35 mill. kr, en reduksjon på 39 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Den negative verdiendringen hittil i år skyldes;

- Verdiendring på markedsbaserte aksjer og verdipapirer 10 mill.kr.
- Nedskrivning/verdiendring av aksjer og andre finansielle eiendeler 25 mill.kr.

I morbanken er utbytte fra Helgeland Boligkreditt inntektsført med 49,6 mill. kr, i første kvartal 2020.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 86 (73) mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 1,03 (0,89), mens kostnader i forhold til inntekter ble 57,5 (42,7) %. De høye driftskostnadene er i hovedsak knyttet til engangskostnader i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av SNNs virksomhet på Helgeland, samt høyere avskrivning og nedskrivning av bruksrett tilknyttet leieavtaler.

Bankens sykefravær er lavere enn på samme tid i 2019 og ble på 3,2 (4,6) %.

Nedskrivninger på utlån

Det er utgiftsført 23 (5) mill. kr i nedskrivning på utlån, i prosent av brutto utlån utgjør dette 0,33 (0,1) %. Nedskrivningen er dels et resultat av beregnede tapsforventninger, og dels konstateringer på tidligere avskrevne engasjement. Som følge av Covid-19 har banken utført endringer på enkelte forutsetninger i tapsmodellen. Disse endringene medførte utgjør en netto kostnad på 25 mill.kr.

Egenkapitalbevis – HELG

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere 2464. De 20 største eierne er notert med 74,6 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen Helgeland 35,0 %. Antall utstedte egenkapitalbevis er 20.871.427. Per 31.03.20 eide banken 10.342 egne egenkapitalbevis.

Ved utgangen av kvartalet var kursen på bankens egenkapitalbevis kr 65,5, som representerer en nedgang på kr 18,50 fra årsskiftet.

Balanseutviklingen per 31.03.20

Forvaltningskapitalen utgjør 33,6 mrd. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 199 (1.202) mill. kr eller 0,6 (3,7) %.

Utlån

Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto utlån 27.734 mill. kr. Samlet 12 månedsvekst ble negativ med -453 (1.521) mill. kr, eller -1,61 (5,7) %. Av konsernets utlån er 83,2 (82,4) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Av brutto utlån utgjør 18.831 mill. kr, eller 67,9 (66,3) % lån til personkunder, hvorav 7.753 mill. kr er overført til bankens boligkreditselskap. Utlånsveksten i personmarkedet er lavere enn tilsvarende periode i fjor. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 140 (838) mill. kr eller 0,7 (4,7) %.

I bedriftsmarkedet ble 12 mnd. utviklingen negativ med 593 (683) mill. kr eller -6,2 (6,7) %.

Innskudd fra kunder

Ved utgangen av kvartalet utgjorde kundeinnskuddene 18.053 mill. kr. Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 782 (439) mill. kr, eller 4,5 (2,6) %. Innskuddsveksten er spesielt god i bedriftsmarkedet.

Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse. 89,2 (89,9) % er innskudd fra kunder på Helgeland. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 562 (457) mill. kr eller 5,6 (4,8) %. Av totale innskudd på 18.053 mill. kr er 10.530 mill. kr eller 58,3 (57,7) % innskudd fra personkunder.

I bedriftsmarkedet er innskuddene de siste 12 mnd. Økt med 220 (-18) mill. kr eller 3,0 (0,2) %.

Høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst har gitt økt innskuddsdekning, som ble 65,1 (61,3) % i konsernet og 92,0 (85,4) % i morbanken.

Finansiering

Innskudd fra kunder er en viktig finansieringskilde for banken. Volumforskjellen mellom utlån og innskudd er finansiert i det norske penge- og verdipapirmarkedet. Samlet kapitalmarkedsfinansiering utgjorde 10.369 (11.837) mill. kr., og har en tilfredsstillende fordeling på løpetid og innlånskilder. Bankens første kvartal tatt opp et F-lån, og har ikke hatt behov for ytterligere finansiering i markedet. Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med en durasjon på over ett år 93,1 (94,3) %. Durasjon for gjeldspapirene var 2,7 (2,9) år. Durasjon i boligkredittselskapet er noe høyere med 3,2 år. Måltall for konsernet er en durasjon > 2,5 år. Innlånsmarkedet for seniorlån er noe anstrengt som følge av usikkerheten i markedet, med til dels høye påslag på nye lån.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkredittforetaket. Volumet av utlån har økt fra 7.494 mill. kr per 31.03.19 til 7.753 mill. kr per 31.03.20. Fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkreditt er p.t. på 35 % av brutto utlån og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.03.20 er overføringsgrad henholdsvis 28,0 (26,6) % og 41,2 (40,1) %.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan Helgeland Sparebank har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Den er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter og investerings- og finansieringsaktiviteter. Redusert verdipapirbeholdning motsvares av redusert innskudd. Likviditetsbeholdningen er redusert med 14 mill. kr siden årsskiftet.

Rating

Helgeland Sparebank er ratet av Moody's til A3 med "stable outlook". Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet av Moody's med Aaa.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet består av Helgeland Sparebank og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkreditt AS, ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS, Helgeland Utviklingselskap AS, Storgata 73 AS og Strendene Utviklingselskap AS. Konsernets tilknyttede selskaper er Helgeland Invest AS med eierandel på 48 % og REDE Eiendomsmegling AS med eierandel på 40 %.

Risiko- og kapitalstyring

Konsernets samlede risiko styres gjennom fullmakter, mål og rammer fastsatt av styret. Samlet kapitalbehov framkommer i konsernets ICAAP.

Kredittrisiko

Konsernets strategi på kredittområdet er utledet fra den overordnede strategien og inneholder retningslinjer for fordeling av utlån mellom person- og bedriftsmarkedet, eksponering innenfor bransjer (konsentrasjonsrisiko) og geografiske begrensninger. Utlån til personkunder består av en høy andel godt sikrede boliglån som gir lav risiko i porteføljen.

Utviklingen i bankens kredittrisiko følges nøye. Bedriftskundene gis individuell tett oppfølging i tillegg til overvåking av utvikling i risiko basert på bankens scoremodeller. Det er etablert overvåking av utvikling i forhold til vedtatte styringsmål for porteføljen.

Ved utgangen av kvartalet var netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement 273 (340) mill. kr. som er en reduksjon på 67 mill. kr fra 31.03.19. Storparten av reduksjon er knyttet til salg av aktiva i ett engasjement. I prosent av brutto utlån utgjør netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,0 (1,2) %.

Markedsrisiko

Konsernets renterisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav. Bankens påtar seg kredittspreadrisiko i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner, stat og ikke-finansielle foretak. Kredittspreadrisikoen er innenfor vedtatte rammer.

Bankens posisjoner i aksjer er i hovedsak strategisk motivert gjennom aksjeinvesteringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og produktselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene vurderes som moderat. Bankens eierpost i Helgeland Invest AS. Eierposten vil være utsatt for verdisingninger avhengig av resultatene i underliggende selskaper.

Operasjonell risiko

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Operasjonell risiko styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse. For 2020 ble det ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring som angir hensikt, styringsmål og risikotoleranse for styring av likviditetsrisiko. Bankens likviditetssituasjon vurderes som betryggende, og andelen langsiktig finansiering er godt over måltall.

Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 5,2 (4,4) milliarder kroner eller 15,5 (13,2) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,5 (1,7) år.

Bankens likviditetsreserveportefølje består hovedsakelig av rentebærende verdipapirer fra solide utstedere som kvalifiserer til LCR rapportering. Ved utgangen av kvartalet har konsernet en LCR på 196 (135) %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital utgjorde 3.938 mill. kr, herav fondsobligasjon med 299 mill. kr og ansvarlig lån med 452 mill. kr. Inkludert forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper, har konsernet en ren kjernekapitaldekning på 17,16 (15,11) % og total kapitaldekning på 21,43 (19,1) %. Årets resultat, og avsatt utbytte er fratrukket kapitalen.

Lovbestemt minstekrav til ren kjernekapitaldekning er på 11,0 % fra og med 31.03.20. Banken har et Pilar 2 tillegg på 2,2 %. Konsernets kapitalkrav inkludert Pilar 2 tillegg, utgjør 13,2 % fra og med 31.03.20 (ned fra 14,7 %)

Måltalltallet for ren kjernekapitaldekning er på 16,0 %, og 19,5 % for total kapitaldekning. Redusert balanse i første kvartal 2020 medfører en økning i kapitaldekningen.

Konsernets uvektede kjernekapital (Leverage Ratio) ble 9,8 (9,2) %.

Utsiktene fremover

Det har vært et begivenhetsrikt første kvartal i 2020 med kunngjøring om banksamarbeid på Helgeland og Koronasituasjonen.

Banken offentliggjorde ved utgangen av første kvartal et historisk banksamarbeid på Helgeland som banken har stor tro på, og ser frem til å gjennomføre. Samarbeidet og virksomhetssammenslutningen vil på sikt gagne kunder, eiere, ansatte og ikke minst Helgeland.

Koronaviruset i Norge og de tilhørende tiltakene har hatt store ringvirkninger for samfunnet. Helgeland Sparebank bestemte seg tidlig for å tilpasse seg krisen, både for å kunne bidra med støtte til de som blir å trenge det mest, men også for å sikre tilstrekkelig kapital for å kunne dekke kostnader som følge av pandemien. For å sikre muligheten til dette, ble blant annet hele resultatet for 2019 midlertidig tilbakeholdt på tidspunktet for ordinært forstanderskapsmøte. For konsernet har Covid-19 hovedsakelig påvirket økt nedskrivning på utlån (modellberegning), nedskrivning finansielle instrumenter og operasjonelle aktiviteter. Varigheten på pandemien, effekten og tiltakene er avgjørende faktorer på hva fasiten vil vise når

krisen er over. Mot slutten av april begynte en gradvis åpning av landes barnehager/skoler og næringsliv som frisører og fysioterapeuter. Selv om smitten er lite utbredt på Helgeland, vil disse lettelsene slå positivt ut for næringslivet på Helgeland.

Rentehevingene i slutten av 2019, hvor både pnter og NIBOR-påslag har økt, har løftet nettorenten inn i 2020. Nettorenten er upåvirket av renteendringene som ble innført som følge av Koronapandemien i midten av mars. Manglende parallellitet mellom endringer innskudds- og utlånsrenter vil svekke resultatet noe i andre kvartal.

Markedsveksten i personmarkedet på Helgeland fortsetter å falle. Veksten i utlån på Helgeland ble 4,3 % de siste 12 måneder er ned fra 5,5 % i samme periode i fjor. Usikkerhet knyttet til fremtidig rente og lav befolkningsvekst er medvirkende årsaker til reduksjon i markedsveksten.

Bankens 12 måneders utlånsvekst for PM er på 0,7 prosent, noe som er betydelig lavere enn veksten på Helgeland. En av årsakene til dette er bankens økte lønnsomhetsfokus i et marked hvor utlånsmarginene er under press som følge av hard konkurranse. Banken forventer liten markedsvekst fremover og følgelig også moderat og sunn utlånsvekst i privatmarkedet i 2020.

Omsetningen av boliger på Helgeland har for første kvartal vært på samme nivå som «normalåret» 2017. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner. Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Omsetningshastigheten har falt noe, og er nå på mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Covid-19 forventes ikke å medføre vesentlige endringer i prisutviklingen på Helgeland, men prisveksten vil trolig avta.

Lav kronekurs gir fortsatt god fart i eksportindustrien. Lakse- og oljeprisen er fallende og slår følgelig ut på tilknyttede virksomheter. I bygg- og anleggsbransjen på Helgeland har veksten vært høy, men det forventes en nedgang som følge av koronapandemien. Helgeland har flere offentlig prosjekter på vent som kan bidra til en raskere omstilling når samfunnet gjenåpnes. Arbeidsledigheten har økt som følge av pandemiltakene, men er lavere på Helgeland med 7,3 % i 1. kvartal mot 10,7 % for Norge.

Nivået på provisjonsinntektene er samlet sett tilfredsstillende. Etablerte pristiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at nivået vil være stabilt i 2020.

Banken har tidligere guidet markedet på en forventning om normaliserte tap i 2020. Banken har

relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer innenfor olje-, reiselivs-, hotell- og restaurantbransjen. Ved utgangen av første kvartal har banken hensyntatt Koronapandemien i sin tapsmodell basert på tilgjengelig informasjon. Det foreligger usikkerhet knyttet til tidsperspektivet, og følgelig videre effekter på fremtidige tap.

Helgeland Sparebank har tilstrekkelig kapital, og er godt rustet til å ta sin del av dugnaden i forbindelse med koronapandemien, samt å bidra til fremtidig vekst på Helgeland når samfunnet med tiden går tilbake til normalen.

Mo i Rana, 29. april 2020

Stein Andre Herigstad-Olsen
styreleder

Bjørn Krane
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Siw Moxness

Rolf Eigil Bygdnes

Tone Helen Hauge

Hanne Nordgaard
Adm. Dir.

Birgitte Lorentzen
ansatterrepr.

Geir Pedersen
ansatterrepr.

INNHOLDSFORTEGNELSE

RESULTAT (tall i mill. kr)	7
BALANSE (tall i mill. kr)	8
ENDRING EGENKAPITAL	9
KONTANTSTRØM	10
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	11
NOTE 2. SEGMENT	11
NOTE 2. 1 RENTEINNTEKTER	12
NOTE 2. 2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER	12
NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER	12
NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER	12
NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT	13
NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG	13
NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	13
NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING	13
NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	16
NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN	17
NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER	20
NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	21
NOTE 13. DRIFTSMIDLER	22
NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER	23
NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER	23
NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	23
NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER	25
NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD	26
NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD	26
NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING	27
NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE	27
NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING	28
RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	30
RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING	31
ANDRE NØKKELTALL	32
ANDRE BEREGNINGER	33

RESULTAT (tall i mill. kr)

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
904	206	241	Renteinntekter og lignende inntekter (note 2.1)	302	257	1.121
365	79	99	Rentekostnader og lignende kostnader	138	112	504
15	3	5	Sikringsfondsavgift	5	3	15
524	124	137	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	159	142	602
114	26	26	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	26	114
14	3	2	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2	3	14
100	23	24	Netto provisjonsinntekter	24	23	100
70	53	50	Utbytte	0	0	16
21	3	6	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	6	3	21
-4	1	-40	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-41	1	-3
87	57	15	Netto verdiendring på finansielle investeringer	-35	4	34
9	2	2	Andre driftsinntekter	1	2	5
286	70	84	Driftskostnader (note 4)	86	73	293
64	5	23	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	23	5	65
370	131	70	Resultat før skatt	40	93	384
66	19	13	Skatt på ordinært resultat	18	22	79
304	112	57	Resultat etter skatt	23	71	305
10,7	3,9	2,0	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	0,7	2,5	10,7
10,7	3,9	2,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 5)	0,7	2,5	10,7
			Utvidet resultat			
304	112	57	Resultat etter skatt	23	71	305
			<u>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</u>			
-2			Resultatført estimatavik pensjoner			-2
			<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>			
0	0		Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	0	0	0
0	0		Skatt på utvidet resultat	0	0	0
-2	0	0	Netto utvidet øvrig resultatposter	0	0	-2
302	112	57	Periodens totalresultat	23	71	303

BALANSE (tall i mill. kr)

Morbank			Konsem		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
EIENDELER					
88	73	74	Kontanter og fordringer på sentralbanker	74	88
1.432	1.166	1.613	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	749	750
19.778	20.367	19.687	Utlån til og fordringer på kunder (note 7,8,9,10)	27.380	27.320
16	71	55	Finansielle derivater (note 16)	74	15
5.314	4.064	4.648	Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4.669	5.283
379	384	376	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 12)	376	379
604	595	604	Investeringer i datterselskaper (note 12)		
8	11	8	Utsatt skattefordel	12	12
75	68	73	Varige driftsmidler (note 13)	171	173
66	162	68	Andre eiendeler (note 13.1)	49	48
27.760	26.961	27.206	Sum eiendeler	33.554	34.068
GJELD OG EGENKAPITAL					
553	250	850	Gjeld til kredittinstitusjoner	852	554
19.391	17.730	18.430	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 17,18)	18.053	18.959
3.669	5.002	3.676	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 15)	10.369	10.334
18	27	42	Finansielle derivater (note 16)	40	25
184	172	211	Andre forpliktelser (note 13.1)	208	179
452	451	452	Ansvarlig lån (Note 17)	452	452
24.266	23.632	23.661	Sum gjeld	29.974	30.503
EGENKAPITAL					
208	209	208	Eierandelskapital (note 5,6,20)	208	208
0	-2	0	Egenbeholdning eierandelskapital	0	0
971	971	971	Overkursfond	971	971
822	710	878	Utjevningsfond	878	822
2.001	1.888	2.057	Sum eierandelskapital	2.057	2.001
590	558	607	Grunnfondskapital	607	590
53	32	34	Gavefond	34	53
643	590	641	Sum grunnfondskapital	641	643
439	440	439	Fond for urealiserte gevinster	439	439
299	299	299	Hybridkapital (Note 1,17)	299	299
112	112	109	Annen egenkapital	142	181
3.494	3.329	3.545	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	3.578	3.563
			Ikke kontrollerende interesse	2	2
3.494	3.329	3.545	Sum egenkapital	3.580	3.565
27.760	26.961	27.206	Sum gjeld og egenkapital	33.554	34.068

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)

ENDRING EGENKAPITAL

Konsern

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
<i>gev.</i>												
Egenkapital 01.01.19	209	971	-2	299	440	557	27	6	709	104	2	3.322
Årsresultat				13	-3	35	21	14	112	112		305
Utvidet resultat						-2						-2
Årets totalresultat	0	0	0	13	-3	33	21	14	112	112	0	302
Utbetalt renter FO				-13								-13
Utdelt gaver							-8	-6				-13
Andre endringer					2					-2		0
Tran. med eierne			1									1
Utbetalt utbytte/renter										-33		0
Egenkapital 31.12.19	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	181	2	3.565
Innsk./opptj. Ek.			1.178								2.387	3.565

31.03.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
<i>gev.</i>												
Egenkapital 01.01.20	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	181	2	3.565
Årsresultat				5						18		23
Utvidet resultat												0
Årets totalresultat	0	0	0	5	0	0	0	0	0	18	0	23
Utbetalt renter FO				-5								-5
Utdelt gaver							-3					-3
Tran. med eierne												0
Endring disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56		0
Utbetalt utbytte/renter												0
Egenkapital 31.03.20	209	971	-1	299	439	607	26	7	878	142	2	3.580
Innsk./opptj. Ek.			1.178								2.402	3.580

Morbank

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Sum	
<i>gev.</i>												
Egenkapital 01.01.19		209	971	-2	299	440	557	27	6	711	33	3.251
Årets resultat				13	-3	35	21	14	112	112		304
Utvidet resultat						-2						-2
Totalresultat		0	0	0	13	-3	33	21	14	112	112	302
Utbetalt rente FO				-13								-13
Utdelt gaver							-8	-6				-14
Andre endringer						2				-1		1
Tran. med eierne				1								1
Utbetalt utbytte/renter										-33		-33
Egenkapital 31.12.19		209	971	-1	299	439	590	39	14	822	112	3.494
Innskutt/opptjent egenkapital				1.179							2.315	3.494

31.03.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne EK.b.	Fonds obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Sum	
<i>gev.</i>												
Egenkapital 01.01.20		209	971	-1	299	439	590	39	14	822	112	3.494
Årets resultat				4							53	57
Årets utvidet resultat												0
Totalresultat		0	0	0	4	0	0	0	0	0	53	57
Utbetalt rente FO				-4								-4
Utdelt gaver								-3				-3
Transaksjoner med eierne												0
Endring disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56		0
Utbetalt utbytte/renter												0
Egenkapital 31.03.20		209	971	-1	299	439	607	27	7	878	109	3.545
Innskutt/opptjent egenkapital				1.179							2.366	3.545

KONTANTSTRØM

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
559	-81	57	Endring utlån til kunder	-79	-192	340
801	205	210	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	276	236	1.037
1.673	12	-962	Endring innskudd fra kunder	-906	23	1.711
-242	-51	-71	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-63	-52	-239
300	0	300	Endring fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	300	0	300
-1.157	72	654	Endring sertifikater og obligasjoner	604	93	-1.136
74	16	24	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	20	16	74
100	23	24	Provisjonsinnbetaling	24	23	100
-272	-67	-79	Utbetalinger til drift	-79	-69	-273
-61	-61	-6	Betalt skatt	-20	-76	-76
-15	-40	53	Andre tidsavgrensninger	40	-34	8
1.760	28	204	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	117	-32	1.846
-48	-1	-3	Investering i varige driftsmidler	-4	-1	-88
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-21	0	0	Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	-21
1	0	0	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	1
70	52	50	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	23
2	51	47	B Netto likviditetendring investering	-4	-1	-85
2.563	500	18	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	18	1.201	6.308
-3907	-565	-74	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-74	-927	-7454
0	0	0	Opptak ansvarlig lånekapital	0	0	0
-104	-24	-24	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-68	-57	-274
-13	-3	-4	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4	-3	-13
-33	0	0	Utbytte til aksjeiere	0	0	-33
-1.494	-92	-84	C Netto likviditetsendring finansiering	-128	214	-1.466
268	-13	167	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-15	181	295
1.252	1.252	1.520	Likviditetsbeholdning periodens start	838	543	543
1.520	1.239	1.687	Likviditetsbeholdning periodens slutt	823	724	838
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
88	73	74	Kontanter og fordringer på sentralbanker	74	73	88
1.432	1.166	1.613	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsetid	749	651	750
1.520	1.239	1.687	Likviditetsbeholdning	823	724	838

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 2019. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

NOTE 2. SEGMENT

Konsernet har definert ett geografisk hovedområde – Helgeland og konsernet har kun mindre eksponering for kredittrisiko utenfor det geografiske hovedområdet.

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

Morbank				Konsern				
31.03.20				31.03.20				
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
60	75	2	137	Netto renteinntekter	85	75	-1	159
4	3	17	24	Netto provisjonsinntekter	4	3	17	24
		17	17	Inntekter			-33	-33
20	12	52	84	Driftskostnader	23	12	51	86
1	22	0	23	Tap på utlån	1	22		23
43	44	-17	70	Resultat før skatt	65	44	-69	40
11.244	8.795	0	20.039	Utlån til kunder	18.831	8.903	0	27.734
-21	-331	0	-352	Tapsavsetninger	-21	-331	0	-352
0	0	7.519	7.519	Andre eiendeler			6.172	6.172
11.223	8.464	7.519	27.206	Sum eiendeler per segment	18.810	8.572	6.172	33.554
10.530	7.900	0	18.430	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.530	7.523	0	18.053
0	5	0	5	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier	0	5	0	5
		8.771	8.771	Annen gjeld og egenkapital			15.496	15.496
10.530	7.905	8.771	27.206	Sum gjeld og egenkapital	10.530	7.528	15.496	33.554

Morbank				Konsern				
31.03.19				31.03.19				
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
49	68	6	123	Netto renteinntekter	71	69	2	142
6	3	15	24	Netto provisjonsinntekter	6	3	14	23
0	0	59	59	Inntekter	0	0	6	6
17	9	44	70	Driftskostnader	17	10	46	73
0	5	0	5	Tap på utlån	0	5	0	5
38	57	36	131	Resultat før skatt	60	57	-24	93
11.344	9.406	0	20.750	Utlån til kunder	18.691	9.496	0	28.187
-17	-367	0	-384	Tapsavsetninger	-18	-367	0	-385
		6.596	6.596	Andre eiendeler	0	0	5.553	5.553
11.327	9.039	6.596	26.962	Sum eiendeler per segment	18.673	9.129	5.553	33.355
9.968	7.762	0	17.730	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.968	7.303	0	17.271
0	5	0	5	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier	0	5	0	5
0	0	9.227	9.227	Annen gjeld og egenkapital	0	0	16.079	16.079
9.968	7.767	9.227	26.962	Sum gjeld og egenkapital	9.968	7.308	16.079	33.355

NOTE 2. 1 RENTEINNETEKTER

Morbank			Renteinntekter	konsem		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
			Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost			
25	5	7	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	3	4	9
450	106	128	Renter av utlån på kunder	265	229	999
475	111	135	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	268	233	1.008
			Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat			
35	8	10	Renter av utlån til kunder (fastrente utlån)	10	8	35
78	16	24	Renter av sertifikater og obligasjoner	24	16	78
113	24	34	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat	34	24	113
			Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat			
316	71	72	Renter av utlån til kunder (lån som kan overføres til boligkredittselskapet)	0	0	-
316	71	72	Sum renter fra finan. Instrum. vur. til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	-
904	206	241	Sum renteinntekter	302	257	1.121

NOTE 2. 2 NETTO PROVISJONSINNETEKTER

Morbank				konsem		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
			Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester			
73	17	16	Gebyrinntekter betalingsformidling	16	17	73
33	7	8	Gebyrinntekter forsikring (skade, liv, spare, og pensjon)	8	7	33
8	2	2	Garantiprovisjoner	2	2	8
114	26	26	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	26	114
			Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
14	3	2	Betalingsformidling	2	3	14
			Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler			
			Betalte interbankgebyr			
14	3	2	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2	3	14
100	23	24	Netto provisjonsinntekter	24	23	100

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank				Konsem		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
0	-3	-3	Urealisert verdiendring verdipapirer	-3	-3	0
-3	1	0	Realisert gevinst/tap verdipapirer	0	1	-3
-3	0	-20	Netto gevinst/tap aksjer	-20	0	3
70	53	49	Aksjeutbytte / (konsernbidrag; morbank)	0	0	16
20	3	6	Resultatandel fra Helgland Invest AS	6	3	20
1	0	0	Resultatandel fra Rede	0	0	1
2	2	-3	Urealisert verdiendring fastrente utlån	-3	2	-3
0	1	-14	Urealisert verdiendring innlån og swapper	-15	1	0
87	57	15	Sum verdiendring finansielle instrumenter	-35	4	34

NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank				Konsem		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
138	35	37	Lønn og sosiale utgifter	37	35	138
93	21	24	Generelle administrasjonskostnader	23	21	93
14	3	5	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	7	4	20
41	11	18	Andre driftskostnader	19	13	42
286	70	84	Sum ordinære driftskostnader	86	73	293

NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT

Morbank				Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
-3	-1	-1	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	-1	-1	-3
7	-9	14	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	14	-9	8
-51	15	-4	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	-4	15	-52
109	0	18	Periodens konstatert tap	18	0	109
2,5	0	-4	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-4	0	3
64	5	23	Resultatført nedskrivninger på engasjement	23	5	65

Avsetning for tap og tapkostnad er beregnet iht IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 22 og note 1 i kvartalsregnskapet.

NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG

Morbank				Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
304	112	57	Resultat etter skatt	23	71	305
-13	-3	-4	Renter fondsobligasjo	-4	-3	-13
291	109	54	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)	19	68	292
76,4 %	76,4 %	76,4 %	Egenkapitalbevisseiernes andel av resultatet (IB brøk)	76,4 %	76,4 %	76,4 %
10,7	4,0	2,0	Resultat per egenkapitalbevis	0,7	2,5	10,7
10,7	4,0	2,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	0,7	2,5	10,7

				Morbank		
				31.03.20	31.03.19	31.12.19
Resultat etter skatt				57	112	304
Renter fondsobligasjon				-4	-3	-13
Endring fond for vurderingsforskjeller				0	-3	3
Utbyttegrunnlag				54	106	294

NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Morbank				Konsern			
31.03.19	%	31.03.20	%	31.03.20	%	31.03.19	%
17.437	84,0 %	17.160	85,6	23.072	83,2	23.234	82,4 %
3.286	15,8 %	2.845	14,2	4.613	16,6	4.909	17,4 %
27	0,1 %	34	0,2	49	0,2	44	0,2 %
20.750	100,0 %	20.039	100	27.734	100	28.187	100,0 %

NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING

Det beregnes forventet tap for alle konti (vurdert til amortisert kost og FVOC). Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,75%) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

- Engasjement hvor det foreligger et 30 dagers overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen.
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og der det foreligger objektive bevis på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Samme modell benyttes for konsern, morbank og heleid boligkredittforetak, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførelsesdato. Modellen beskrives inngående i noter til årsregnskapet.

I første kvartal 2020 har enkelte parametere i tapsmodellen blitt justert som følge av covid-19, og de påfølgende ringvirkningene på økonomien og framtidsutsiktene. Parametere som i all hovedsak har blitt justert for å fange opp fremtidig tap av covid-19 situasjonen er PD. PD er økt med 25 prosent for samtlige kundeengasjement. I tillegg har særlig utsatte næringsgrupper fått ytterligere økning av PD. Effekten av endringene i forutsetningene modellen utgjør en modellnedskrivning på 25 mill. kr. Banken har relativt lite omfang på engasjement mot særlig utsatte virksomheter innenfor olje og gass og handel, hotell og restaurant, smitten på Helgeland er lav, og det er flere offentlige prosjekter som kan være med å bidra til en rask omstilling når samfunnet åpnes for fullt igjen. Disse momentene er med på å begrense effekten på nedskrivningene som følge av Covid-19,

Med bakgrunn i den informasjonen som foreligger ved avleggelse av kvartalsregnskapet er banken i den oppfatning at endringene i modellen tilstrekkelig fanger opp endringen i forventet tap. Det foreligger likevel usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på nærings- og personmarkedet på Helgeland, og hvorvidt man på sikt får en større smittebølge på Helgeland.

31.03.20

Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat) FVOCI)

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	62	0	0	0	0	0	62
Forsikring og finansielle foretak	2	0	0	0	0	0	2
Jord- og skogbruk	1.383	0	-1	-8	-9	16	1.381
Fiske og havbruk	744	0	-1	0	0	0	743
Industri og bergverk	435	0	0	-1	-9	0	425
Bygg, anlegg og kraft	1.134	0	-2	-13	-114	15	1.019
Handel, hotell og restaurant	405	0	0	-2	0	4	406
Transport og tjenesteytende næring	1.685	0	-2	-14	-48	9	1.630
Eiendomsdrift	2.991	0	-5	-34	-70	19	2.903
Sum næring	8.840	0	-10	-71	-250	63	8.571
Personmarked	17.319	0	-1	-8	-13	1.512	18.809
Totalt	26.159	0	-11	-80	-263	1.575	27.380
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-		

31.03.19

Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat) FVOCI)

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	8	0	0	0	0	0	8
Forsikring og finansielle foretak	0	0	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.408	0	-1	-3	-10	16	1.410
Fiske og havbruk	1.398	0	-1	-3	0	0	1.393
Industri og bergverk	457	0	0	-2	0	0	455
Bygg, anlegg og kraft	1.425	0	-4	-19	-102	9	1.309
Handel, hotell og restaurant	405	0	0	-2	-7	0	396
Transport og tjenesteytende næring	1.125	0	-2	-4	-66	22	1.075
Eiendomsdrift	3.203	0	-5	-14	-122	20	3.082
Sum næring	9.429	0	-14	-47	-307	67	9.128
Personmarked	17.514	0	-1	-5	-11	1.177	18.674
Totalt	26.943	0	-15	-52	-318	1.244	27.802
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-2		

31.03.20

Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	62	0	0	0	0	0	62
Forsikring og finansielle foretak	2	0	-0	0	0	0	2
Jord- og skogbruk	1.228	129	-1	-8	-9	16	1.355
Fiske og havbruk	723	14	-1	-0	-0	0	736
Industri og bergverk	419	11	-0	-1	-9	0	420
Bygg, anlegg og kraft	1.092	30	-2	-13	-114	15	1.007
Handel, hotell og restaurant	384	12	-0	-2	-0	4	398
Transport og tjenesteytende næring	1.506	88	-2	-14	-48	9	1.539
Eiendomsdrift	2.883	150	-5	-35	-70	19	2.943
Sum næring	8.299	433	-10	-73	-250	63	8.462
Personmarked	495	9.236	-1	-7	-13	1.512	11.223
Totalt	8.794	9.670	-11	-80	-263	1.575	19.685
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-		

31.03.19

Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	8		0	0	0	0	8
Forsikring og finansielle foretak	0		-0	0	0	0	-0
Jord- og skogbruk	1.254	134	-1	-3	-10	16	1.390
Fiske og havbruk	1.373	17	-1	-3	-0	0	1.385
Industri og bergverk	438	13	-0	-2	-0	0	449
Bygg, anlegg og kraft	1.371	38	-4	-19	-102	9	1.293
Handel, hotell og restaurant	387	11	-0	-2	-7	0	389
Transport og tjenesteytende næring	960	93	-2	-4	-66	22	1.003
Eiendomsdrift	3.109	133	-5	-14	-121	20	3.122
Sum næring	8.900	439	-14	-47	-306	67	9.039
Personmarked	507	9.660	-1	-5	-11	1.177	11.328
Totalt	9.407	10.099	-15	-51	-317	1.244	20.367
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-2		

NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
289	413	299	Misligholdte engasjement over 90 dager		299	413	289
-122	-176	-117	Trinn 3 nedskrivninger		-117	-176	-122
167	237	182	Sum netto misligholdte engasjement		182	237	167
261	234	237	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ¹⁴		237	234	261
-131	-131	-146	Trinn 3 nedskrivninger		-146	-131	-131
130	103	91	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement		91	103	130
297	340	273	Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement¹⁵		273	340	297
1,5 %	1,6 %	1,4 %	I prosent av brutto utlån		1,0 %	1,2 %	1,1 %

Et misligholdt engasjement er summen av kundens totale engasjement dersom en del av engasjementet har vært overtrukket i mer enn 90 dager. Tapsutsatte engasjement er engasjement som har tapsavsetning eller ligger i risikoklasse K, men som ikke er misligholdt.

Note 22 i årsrapporten gir en beskrivelse av engasjement som er plassert i trinn 3 ved beregning av forventet tap. I trinn 3 nedskrivninger på misligholdte lån inngår forventet tap og individuelle nedskrivninger. Se også note 1 i kvartalsregnskapet.

NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN

Endringer i balanseposter iht. IFRS 9. Individuelle nedskrivninger inngår i trinn 3. I tabellene for tapsavsetninger inngår også nedskrivninger på utenom balanseposter som er styrt til gjeldssiden i balansen.

Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31.03.20
	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	20.827	4.764	550	26.141
Nye lån/kreditter/garantier	1.415	139	2	1.555
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-2.425	2.567		142
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-4		5	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-27	27	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		18	-20	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	1		-1	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	732	-753		-20
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.141	-361	-22	-1.524
Andre endringer i perioden	-81	-47	-4	-133
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.03.20	19.322	6.300	536	26.159
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.570	190	23	2.782
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.082	305	25	2.412

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31.03.19
	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.19	22.813	3.338	638	26.789
Nye lån/kreditter/garantier	1.483	220	4	1.707
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.031	1.036	0	5
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-3	0	3	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3	0	-26	26	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2	0	12	-13	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	4	0	-4	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	970	-974	0	-4
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.261	-245	-7	-1.513
Andre endringer i perioden	-32	-8	0	-40
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.03.19	22.943	3.353	647	26.943
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.702	290	15	3.007
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.797	262	17	3.076

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

	<i>Morbank</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.20
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	14.212	3.835	550	18.597
Nye lån/kreditter/garantier	1.307	149	8	1.464
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.908	2.053		145
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-3		3	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-22	22	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		18	-20	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	1		-1	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	564	-582		-18
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.254	-363	-22	-1.639
				0
Andre endringer i perioden	-40	-40	-4	-84
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.03.20	12.879	5.049	536	18.464
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.060	185	23	2.267
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	1.570	299	25	1.894

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

	<i>Morbank</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.19
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.19	15.771	3.054	638	19.463
Nye lån/kreditter/garantier	1.317	230	4	1.551
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-806	816	0	10
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-3	0	3	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3	0	-26	32	6
		0		
Overgang fra trinn 3 til trinn 2	0	12	-13	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	4	0	-4	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	692	-695	-8	-11
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.302	-256	0	-1.558
				0
Andre endringer i perioden	43	-3	-2	38
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.03.19	15.716	3.132	650	19.498
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.228	290	15	2.533
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.308	257	16	2.581

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

	<i>Konsern</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.20
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	14	71	253	338
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	1	1	-1	1
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3	27		23
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		0	2	1
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-2	-2
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-15		-13
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-1	-4	-6	-11
				0
Andre endringer i perioden	-3	6	18	21
Tapavsetning pr. 31.03.20	10	85	263	358

Overgang mellom trinn inneholder endring av nedskrivning fra begynnelsen til slutten av perioden.

	<i>Konsern</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.19
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	17	63	305	385
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	1	3	5	9
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1	9	0	8
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0	0	0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3	0	-1	5	4
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2	0	0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0	0	0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	2	-9	0	-7
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-1	-2	-1	-4
				0
Andre endringer i perioden	-2	-7	5	-4
Tapavsetning pr. 31.03.19	16	56	318	390

Overgang mellom trinn inneholder endring av nedskrivning fra begynnelsen til slutten av perioden.

	<i>Morbank</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.20
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalansposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	14	69	253	336
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	1	1	1	4
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3	26		22
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		0	1	1
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-2	-2
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-14		-13
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1	-4	-6	-11
				0
Andre endringer i perioden	-1	5	15	20
Tapavsetning pr. 31.03.20	12	83	263	357

Overgang mellom trinn inneholder endring av nedskrivning fra begynnelsen til slutten av perioden.

	<i>Morbank</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.03.19
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalansposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	17	64	304	385
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	1	3	5	9
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1	9	0	8
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0	0	0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3	0	-1	5	4
Overgang fra trinn 3 til trinn 2	0	0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0	0	0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	2	-9	0	-7
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1	-2	-1	-4
				0
Andre endringer i perioden	-2	-7	4	-5
Tapavsetning pr. 31.03.19	16	57	316	389

Overgang mellom trinn inneholder endring av nedskrivning fra begynnelsen til slutten av perioden.

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER

<i>Morbank</i>			<i>Konsem</i>			
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19	
1.852	2.109	1.484	Ubenyttet trekk og innv. Ikke diskonterte lån	2.002	2.604	2.367
415	472	410	Garantiansvar	410	472	415
818	984	636	Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS			
3.085	3.565	2.530	Sum ubenyttet trekk og garantier	2.412	3.076	2.782

I tillegg har morbanken en forpliktelse ovenfor Helgeland Boligkreditt AS som har en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Datterselskaper er konsolidert og eierinteresser med betydelig innflytelse er tatt inn etter egenkapitalmetoden. Foreløpig delårsregnskap for datterselskaper og tilknyttede selskaper er lagt til grunn i konsernregnskapet.

	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Morbank	
				Bokført verdi	
				31.03.20	31.03.19
ANS Bankbygg Mo	49,0		97,5 %	46	46
Helgeland Boligkreditt AS	540,0	540.000	100 %	540	540
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	1	1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100 %	0,4	0,4
Helgeland Utviklingselskap AS	0,5	500	100 %	0	6
Strendene Utviklingsseelskap AS	0,03	300	100 %	15	0
Storgata 73 AS	0,1	140	53 %	1	1
Sum investeringer i DS				604	595

Tilknyttede selskaper (TS)

Banken har vurdert at HSB har betydelig innflytelse, men ikke faktisk kontroll i Helgeland Invest AS. Se mer utfyllende informasjon i note1 og note 27 i årsrapport 2019. Direktør bedriftsmarked i HSB, er pt vara i styret i Helgeland Invest AS.

Balanse 100 % eierandel	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Morbank og konsern	
					31.03.20	
					Egenkapital	
Helgeland Invest AS		118	648	0	0	766
REDE Eiendomsmegling AS		40	9	34	0	14
Sum		158	657	34	0	780
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48,3 %	57	313	0	0	370
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	40	3	14	0	6
Sum		97	316	14	0	376

Balanse 100 % eierandel	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Morbank og konsern	
					31.12.19	
					Egenkapital	
Helgeland Invest AS		118	635	0	0	753
REDE Eiendomsmegling AS		40	33	34	1	38
Sum		158	668	34	1	791
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48,3 %	57	307	0	0	364
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	16	14	14	0	15
Sum		73	321	14	1	379

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, balanseverdier:

Endring bankens eierandel i Helgeland Invest	Morbank og konsern	
	31.03.20	31.12.19
Balanseført verdi	364	367
Justering verdi	0	0
Utbytte	0	-24
Resultatandel	6	20
Balanseført verdi	370	364

Endring bankens eierandel i REDE	Morbank og konsern	
	31.03.20	31.12.19
Balanseført verdi	15	14
Utbytte	0	0
Resultatandel	0	1
Nedskrivning	-9	0
Balanseført verdi	6	15
Sum tilknyttede selskap	376	379

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, resultatposter:

	Morbank og konsern				
	31.03.20				
	Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
Resultat 100%					
Helgeland Invest AS	15	0	0	2	13
REDE Eiendomsmegling AS	10			10	0
Sum	25	0	0	12	13
Resultat bankens eierandel					
Helgeland Invest AS 48,3 %	7	0	0	1	6
REDE Eiendomsmegling AS 40,0 %	4	0	0	4	0
Sum	11	0	0	5	6

	Morbank og konsern				
	31.12.19				
	Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
Resultat 100%					
Helgeland Invest AS	47	0	0	6	41
REDE Eiendomsmegling AS	42	0	1	39	4
Sum	89	0	1	45	45
Resultat bankens eierandel					
Helgeland Invest AS 48,3 %	23	0	0	3	20
REDE Eiendomsmegling AS 40,0 %	17	0	0	16	2
Sum	40	0	0	18	21

NOTE 13. DRIFTSMIDLER

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19	
75	68	73	Driftsmidler	171	132	173
75	68	73	Sum driftsmidler	171	132	173

NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER

IFRS 16 Leieavtaler

Den nye standarden for regnskapsføring av leieavtaler krever at leietaker balansefører eiendeler og gjeld for de fleste leieavtaler. For banken gjelder dette leieavtaler (hovedsakelig kontor-lokaler). Bruksrett og forpliktelse er vist i note nedenfor.

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19	
Eiendeler						
45,6	45,6	34,0	Bruksrett 01.01.20	13,8	18,8	18,8
0	0	13,3	Verdi justering	7,5	0	0
-11,6	-2,9	-3,8	Nedskrivning	-1,4	-1,2	-5
34,0	42,7	43,5	Bruksrett UB	19,9	17,6	13,8
Geld						
45,6	45,6	34,3	Forpliktelse 01.01.20	14	18,8	18,8
0	0,0	13,3	Verdi justering	7,5	0	0
-12,2	-3,0	-3,0	Reduksjon forpliktelse	-0,5	-1,3	-5,2
0,9	0,2	0,3	Renter	0,1	0,1	0,4
34,3	42,8	44,9	Forpliktelse UB	21,1	17,6	14

Resultateffektene for 1.kvartal 2020 for konsernet utgjør en regnskapsmessig avskrivning og nedskrivning på 1,4 millioner kroner og rentekostnader på 0,1 millioner kroner.

NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

Opplysningene gis i henhold til IAS 24 for "Opplysninger om nærstående parter" (Transaksjoner mot ledende ansatte og tillitsmenn fremkommer i note i årsregnskapet). Helgeland Sparebank definerer datterselskapene og tilknyttede selskaper som nærstående parter i forhold til denne regnskapsstandard. Transaksjoner mellom morbank, konsernselskaper og tilknyttede selskaper foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Helgeland Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

Overførte lån per 31.03.20 utgjør totalt 7.753 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 6.793 mill. kr hvorav 80 (0) mill. kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er trukket med 864 mill. kr. I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) gitt av Helgeland Sparebank som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode. Avtalene er inngått etter prinsipp om armlengdes avstand. I konsernregnskapet er effektene av fasilitetene eliminert. HSB har mottatt konsernbidrag på 49,6 mill. kr i 2020..

Ans Bankbygg (eierandel 97 %)

Banken leier lokaler av ANS Bankbygg og har betalt 2,6 mill. kr i 2020.

Helgeland Invest AS (48 %)

Note 12 gir utfyllende informasjon om regnskapsmessig effekter av bankens eierposisjon i Helgeland Invest AS.

NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt på nivå

Tabellen viser finansielle instrumenter til virkelig verdi i henhold til verdsettelsesmetode (IFRS13). Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi. De ulike nivåene er definert som følger:

- Nivå 1 - Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2 - Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen
- Nivå 3 - Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Ikke børsnoterte aksjer og fastrente utlån er klassifisert under nivå 3. Verdivurdering av aksjer der det ikke er aktivt marked, legges kjente omsetningsverdier til grunn eller siste emisjonskurs. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende. Fastrente utlån er vurdert til virkelig verdi.

Hovedstol fastrente utlån per 31.03.20 var 1.595 (1.506) mill. kr. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån per 31.03.20 var 8,1 mill. kr.

Morbank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
31.03.20						31.03.20		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat								
0	0	1.595	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	1.595		
0	4.281	368	- Sertifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	4.381	368		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
0	0	9.670	- Boliglån	0	0	0		
0	55	0	- Finansielle derivater, sikring	0	74	0		
0	4.336	11.633	Sum eiendeler	0	4.455	1.963		
FORPLIKTELSER								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
0	42	0	- Finansielle derivater	0	40	0		
0	42	42	Sum forpliktelser	0	40	0		
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	Aksjer	utlån	sum		
379	11.375	11.754	IB	379	1506	1.885		
0	-354	-354	Innbetalinger lån/salg aksjer	-	-54	-54		
0	223	223	Nye lån/aksjer	-	122	122		
-11	21	10	Verdiendring	-11	21	10		
368	11.265	11.633	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	368	1.595	1.963		

Morbank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
31.12.19						31.12.19		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat								
0	0	1.506	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	1.506		
0	4.935	379	- Sertifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	4.905	379		
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
0	0	9.869	- Boliglån	0	0	0		
0	16	0	- Finansielle derivater, sikring	0	15	0		
0	4.951	11.754	Sum eiendeler	0	4.920	1.885		
FORPLIKTELSER								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
	18		- Finansielle derivater, sikring	0	25	0		
0	18	18	Sum forpliktelser	0	25	0		
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	Aksjer	utlån	sum		
358	11.785	12.143	IB	358	1.206	1.564		
-1	-2.264	-2.265	Innbetalinger lån/salg aksjer	-0,5	-223	-224		
21	1.823	1.844	Nye lån/aksjer	21,4	492	513		
0	31	31	Verdiendring	0	31	31		
379	11.375	11.754	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	379	1.506	1.885		

NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>			
31.03.20				31.03.20			
Kontrakt sum	Virkelig verdi			Kontrakt sum	Virkelig verdi		
	eiendeler	forpliktelser			eiendeler	forpliktelser	
1.460	0	42	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.460	0	40	
75	0		Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	75	0	0	
1.535	0	42	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.535	0	40	
2.200	55	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.500	74	0	
2.200	55	0	Sum finansielle derivater sikring	2.500	74	0	

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>			
31.03.19				31.03.19			
Kontrakt sum	Virkelig verdi			Kontrakt sum	Virkelig verdi		
	eiendeler	forpliktelser			eiendeler	forpliktelser	
1.005	0	25	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.005	0	25	
75	0	1	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	75	0	1	
1.080	0	26	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.080	0	26	
2.530	71		Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.530	71	0	
2.530	71	0	Sum finansielle derivater sikring	2.530	71	0	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

<i>Konsern</i>					
31.03.20					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	74	0	74	-40	34
Derivater som forpliktelser	40	0	40	40	0

<i>Konsern</i>					
31.03.19					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	71	0	71	-26	45
Derivater som forpliktelser	26	0	26	-26	0

Aktuelle instrumenter for styring av renterisiko vil primært være renteswapper (rentebytteavtaler). Handel i derivater kan gjøres med ulike motparter. For å differensiere motpartsstrukturen benyttes et utvalg av de store bankene/meglerhusene som står for hovedtyngden av omsetningen i renterelaterte produkter i markedet. Dersom banken har samme motpart derivater både på eiendelssiden og gjeldssiden kan disse motregnes.

NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.19	31.03.20	(mill.kr.)	31.03.20	31.03.19
3.665	3.609	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.270	10.325
-24	39	Verdijustering	58	-32
28	28	Påløpte renter	41	41
3.669	3.676	Sum verdipapirgjeld	10.369	10.334

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>				<i>Konsern</i>	
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.03.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.325	18	-74	1	10.270
Verdijusteringer	-32			90	58
Påløpte renter	41			0	41
Totalt	10.334	18	-74	91	10.369

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>				<i>Morbank</i>	
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.03.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.665	18	-74	0	3.609
Verdijusteringer	-24			63	39
Påløpte renter	28			0	28
Totalt	3.669	18	-74	63	3.676

<i>Endring i ansvarlig lån</i>				<i>Konsern/morbank</i>	
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.03.20
Ansvarlig kapital, nominell verdi	451				451
Verdijustering	-1				-1
Påløpte renter	2				2
Totalt	452	-	-	-	452

*) Fondsobligasjon tilfredstiller ikke definisjon av finansiell forplikteles iht IAS 32 og er klassifisert til egenkapital 01.01.16

<i>Balanseført verdi</i>		<i>Konsern</i>	
		31.03.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost		7.961	7.948
Obligasjonsgjeld, sikring		2.408	2.386
Sum verdipapirgjeld		10.369	10.334

<i>Balanseført verdi</i>		<i>Morbank</i>	
		31.03.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost		1.591	1.577
Obligasjonsgjeld, sikring		2.085	2.092
Sum verdipapirgjeld		3.676	3.669

NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>				
%	31.03.19	%	31.03.19	31.03.19	%	31.03.19	%	
90,2 %	15.984	89,2 %	16.445	Helgeland	16.096	89,2 %	15.525	89,9 %
9,1 %	1.610	10,0 %	1.838	Norge for øvrig	1.815	10,1 %	1.610	9,3 %
0,8 %	136	0,8 %	147	Utenfor Norge	142	0,8 %	136	0,8 %
100,0 %	17.730	100 %	18.430	Sum	18.053	100 %	17.271	100,0 %

NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>				
%	31.03.19	%	31.03.20		31.03.20	%	31.03.19	%
3,9 %	690	3,3 %	602	Forsikring og finansielle foretak	258	1,4 %	284	1,6 %
11,2 %	1.986	10,8 %	1.987	Fylkeskommuner og kommuner	1.987	11,0 %	1.986	11,5 %
2,3 %	412	2,3 %	430	Jord-og skogbruk	430	2,4 %	412	2,4 %
3,3 %	581	2,9 %	539	Fiske- og havbruk	539	3,0 %	581	3,4 %
1,0 %	170	1,1 %	207	Industri og bergverk	207	1,1 %	170	1,0 %
3,5 %	617	3,4 %	630	Bygg, anlegg og kraft	630	3,5 %	617	3,6 %
2,0 %	361	2,2 %	404	Handel, hotell og restaurant	404	2,2 %	361	2,1 %
10,7 %	1.892	10,1 %	1.867	Transport og tj.ytende næring	1.867	10,3 %	1.892	11,0 %
5,9 %	1.053	6,7 %	1.234	Eiendomsdrift	1.201	6,7 %	1.000	5,8 %
43,8 %	7.762	42,9 %	7.900	Sum næring	7.523	41,7 %	7.303	42,3 %
56,2 %	9.968	57,1 %	10.530	Personmarked	10.530	58,3 %	9.968	57,7 %
100 %	17.730	100 %	18.430	Sum	18.053	100 %	17.271	100 %

NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

			<i>Morbank</i>		
Per 31.03.20	Antall	%andel		Antall	%andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
VPF Eika Egenkapital	867.663	4,2 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
U.S Bank National Association	462.673	2,2 %	Melesio Invest AS	142312	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	450.000	2,2 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	Nervik Steffen	120.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Merrill Lynch Prof.	108.156	0,5 %
Catilina Invest AS	314.046	1,5 %	DNB Markets Aksjehandel/-an	93.277	0,4 %
Sum 10 største eiere	13.998.166	67,1 %	Sum 20 største eiere	15.567.455	74,6 %

Banken har utstedt totalt 20.871.427 stk egenkapitalbevis pålydende kr. 10,- .

NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Morbank			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20	Kapital	31.03.20	31.03.19	31.12.19
209	208	209	Egenkapitalbevis	209	208	209
971	971	971	Overkursfond	971	971	971
-1	-2	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-2	-1
299	299	299	Hybridkapital (FO)	299	299	299
1.478	1.476	1.478	Sum innskutt kapital	1.478	1.476	1.478
590	558	607	Grunnfond	607	558	590
439	440	439	Fond for urealiserte gevinster	439	440	439
53	31	33	Gavefond	33	31	53
822	710	878	Uttevningfond	878	710	822
112	0	56	Avsatt utbytte	56	0	112
0	0	53	Annen egenkapital	86	70	69
2.017	1.739	2.067	Sum opptjent egenkapital	2.100	1.809	2.085
3.494	3.215	3.545	Sum balanseført egenkapital	3.578	3.285	3.563
-299	-299	-299	Hybridkapital (FO)	-299	-299	-299
-90	-94	-65	Eierandeler i finansinstitusjoner, inkl. Brage Finas	-60	-88	-84
-195	-47	-182	Øvrig (Utbytte, gaver, andre fradrag)	-153	-47	-194
2.910	2.775	2.999	Sum ren kjernekapital	3.066	2.851	2.987
-17	-13	-10	Eierandeler i finansinstitusjoner	-9	-12	-16
0	0	0	Øvrig	0	0	0
299	299	299	Hybridkapital (FO)	299	299	299
3.192	3.061	3.288	Sum kjernekapital	3.356	3.138	3.271
452	451	452	Ansvarlig lånekapital	452	451	452
0	0	0	Eierandeler i finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Øvrig	0	0	0
452	451	452	Sum tilleggskapital	452	451	452
3.644	3.512	3.740	Sum netto ansvarlig kapital	3.808	3.589	3.723
16.201	17.206	15.857	Vektet beregningsgrunnlag *)	17.544	18.594	17.893
17,97 %	16,13 %	18,91 %	Ren kjernekapitaldekning i %	17,48 %	15,33 %	16,69 %
19,71 %	17,79 %	20,73 %	Kjernekapitaldekning i %	19,13 %	16,88 %	18,28 %
22,50 %	20,41 %	23,58 %	Totalkapitaldekning i %	21,70 %	19,30 %	20,81 %
			Sum ren kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.152	2.943	3.087
			Sum kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.466	3.251	3.400
			Sum netto ansvarlig kapital inkl. samarbeid. gruppe	3.938	3.720	3.872
			Vektet beregningsgrunnlag inkl. samarbeidende gruppe	18.374	19.471	18.729
			Kapitaldekning inklusiv samarbeidende gruppe			
			Ren kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	17,16 %	15,11 %	16,48 %
			Kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	18,86 %	16,70 %	18,16 %
			Totalkapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	21,43 %	19,10 %	20,68 %

31.12.19	31.03.19	31.03.20	Beregningsgrunnlag	31.03.20	31.03.19	31.12.19
0	0	0	Stater og sentralbanker	0	0	0
410	227	277	Lokale og regionale myndigheter	277	227	410
452	410	464	Institusjoner	359	208	310
1.588	1.646	1.868	Foretak	1.868	1.646	1.588
985	1.045	950	Massemarkedsengasjementer	950	1.002	1.058
8.484	9.625	8.028	Engasjementer med pant. i eiendom	10.903	12.385	11.313
770	720	787	Forfalte engasjementer	856	772	843
804	795	804	Obligasjoner med fortrinnsrett	122	111	122
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
1.237	1.236	1.248	Egenkapitalposisjoner	651	648	633
156	208	119	Øvrige engasjementer	201	247	257
14.886	15.911	14.546	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	16.187	17.248	16.533
1.308	1.268	1.308	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.349	1.320	1.349
8	26	3	Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	8	26	11
16.201	17.206	15.857	Totalt beregningsgrunnlag	17.544	18.594	17.893

Sammenligningstallene for 2019 inneholder utbyttegrad på 50 %. Forstanderskapet i Helgeland Sparebank vedtok den 26. mars 2020 å midlertidig holde tilbake resultatet i lys av usikkerheten knyttet til Koronapandemien. Dette er ikke hensyntatt i sammenligningstallene for kapitaldekningen ovenfor. Medregnet tilbakeholdt utbytte ville konsernet hatt en ren kjernekapitaldekning på 17,17 og en total kapitaldekning på 21,36 prosent (etter forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper). Ny disponering av årsresultatet er hensyntatt i kapitaldekningen for 1. kvartal 2020. Endringen i disponering fremgår av endring egenkapital.

NOTE 22. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ved avleggelse av kvartalsregnskapet foreligger det ikke kjente hendelser som har en vesentlig påvirkning på regnskapet. Tiltakene knyttet til Koronasituasjonen lettes delvis mot utgangen av april, og smittetallene for Helgeland er fortsatt lave. Det er fortsatt usikkerhet tilknyttet effekten av koronapandemien på Helgeland da man så langt ikke har en omfattende smittespredning.

Helgeland Sparebank har i 2019 og utover i første kvartal 2020 vært involvert i en tvistesak vedrørende en eiendom i forbindelse med et konkursbo. Eiendommen utgjør i all hovedsak bokførte verdier i datterselskapet Strendene Utvikling AS. Tvisten gjelder varighet av rett til uttak av masse på eiendommen. Saken ble behandlet i tingretten mot slutten av april 2020, og banken fikk ikke medhold i sine synspunkter. Dersom dommen blir stående vil dette påvirke verdien av datterselskapet. Banken har ved avleggelse av kvartalsregnskapet ikke avgjort hvorvidt saken skal ankes. Eventuelt verdifall på eiendommen er ikke hensyntatt i kvartalsregnskapet, da mulige utfall og eventuelt verdifall ikke kan måles med tilstrekkelig pålitelighet.

NOTE 23. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Konsernet utarbeider estimater og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er stadig gjenstand for evaluering og baserer seg på historisk erfaring og andre faktorer, herunder forventninger i forhold til fremtidige hendelser som ansees som rimelige. Konsernet har som følge av koronapandemien blitt utfordret på å estimere under usikkerhet. Sentrale estimater og skjønsmessige vurderinger fra det avlagte årsregnskapet er som følge av pandemien endret.

For nedskrivning av lån har banken estimert forventet effekt av koronakrisen gjennom modellnedskrivningen. Dette ved utgangen av kvartalet løst ved å justere forutsetninger i modellen, primært knyttet til endret forventning på PD, samt endring av PD på spesielt utsatte næringsgrupperinger. Endringene i tapsmodellen er basert på skjønsmessige vurderinger, og det er tilknyttet usikkerhet til estimatene. Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på observerbare data i markedet, for posisjoner der hvor det ikke foreligger markedsdata er det benyttet en kombinasjon av skjønsmessige vurderinger og estimater basert på markedsdata ved vurdering av virkelig verdi ved utgangen av første kvartal.

RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>		
31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
3,29	3,11	3,57	Renteinntekter og lignende inntekter	3,63	3,15	3,29
1,38	1,24	1,54	Rentekostnader og lignende kostnader	1,72	1,41	1,52
1,90	1,87	2,02	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter²	1,91	1,74	1,77
0,41	0,39	0,38	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,32	0,33
0,05	0,05	0,04	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,02	0,04	0,04
0,36	0,35	0,35	Netto provisjonsinntekter	0,29	0,28	0,29
0,32	0,86	0,22	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	-0,42	0,05	0,10
0,03	0,03	0,03	Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,01
1,04	1,06	1,24	Driftskostnader	1,03	0,89	0,86
0,23	0,08	0,34	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,28	0,06	0,19
1,35	1,98	1,04	Resultat før skatt	0,48	1,14	1,13
0,24	0,29	0,19	Skatt på ordinært resultat	0,21	0,27	0,23
1,11	1,69	0,85	Resultat etter skatt	0,27	0,87	0,90

RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Morbank					Konsern					
Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20		Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19
206	215	235	248	241	Renteinntekter og lignende inntekter	302	308,3	291	265	257
82	90	100	108	104	Rentekostnader og lignende kostnader	143	149	135	120	115
124	125	135	140	137	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	159	159	156	145	142
26	26	28	34	26	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	34	28	26	29
3	4	3	4	2	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	2	4	3	4	3
23	22	25	30	24	Netto provisjonsinntekter	24	30	25	22	24
57	6	6	18	15	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	-35	19	6	5	4
2	3	2	2	2	Andre driftsinntekter	1	2	1	0	2
70	72	72	72	84	Driftskostnader	86	74	74	72	73
5	15	17	27	23	Tap på utlån, garantier m.v.	23	27	18	15	5
131	69	79	91	70	Resultat før skatt	40	110	96	85	93
19	15	19	13	13	Skatt på ordinært resultat	18	15	22	20	22
112	54	60	78	57	Resultat etter skatt	23	95	73	66	71

Morbank					Konsern					
Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20		Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19
3,11	3,13	3,34	3,55	3,57	Renteinntekter og lignende inntekter	3,63	3,57	3,41	3,14	3,15
1,24	1,31	1,42	1,55	1,54	Rentekostnader og lignende kostnader	1,72	1,72	1,58	1,42	1,41
1,87	1,82	1,92	2,00	2,02	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,91	1,85	1,83	1,72	1,74
0,40	0,38	0,40	0,49	0,38	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,39	0,33	0,31	0,32
0,05	0,06	0,04	0,06	0,04	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,02	0,04	0,04	0,05	0,04
0,35	0,32	0,36	0,43	0,35	Netto provisjonsinntekter	0,29	0,35	0,29	0,26	0,28
0,86	0,09	0,09	0,26	0,22	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	(0,42)	0,22	0,07	0,06	0,05
0,03	0,04	0,03	0,03	0,03	Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,01	0,02	0,02
1,06	1,05	1,02	1,03	1,24	Driftskostnader	1,03	0,86	0,87	0,85	0,89
0,08	0,22	0,24	0,39	0,34	Tap på utlån, garantier m.v.	0,28	0,31	0,21	0,18	0,06
1,98	1,01	1,12	1,30	1,04	Resultat før skatt	0,48	1,27	1,12	1,01	1,14
0,29	0,22	0,27	0,19	0,19	Skatt på ordinært resultat	0,21	0,17	0,26	0,23	0,27
1,69	0,79	0,85	1,12	0,85	Resultat etter skatt	0,27	1,10	0,86	0,78	0,87

Morbank					Konsern					
Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20		Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19
EIENDELER										
73	91	73	88	74	Kontanter og fordringer på sentralbanker	74	88	73	91	73
1.166	1.229	1.355	1.432	1.613	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	749	750	702	594	651
20.367	20.548	20.535	19.778	19.687	Utlån til og fordringer på kunder	27.380	27.320	28.141	28.125	27.802
71	53	50	16	55	Finansielle derivater	74	15	50	53	71
4.064	4.649	4.628	5.314	4.648	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg	4.669	5.283	4.678	4.674	4.089
384	365	370	379	376	Investeringer i tilknyttede selskaper	376	379	370	365	385
595	610	610	604	604	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
11	13	13	8	8	Utsatt skattefordel	12	12	17	17	15
68	70	71	75	73	Varige driftsmidler	171	173	131	131	132
162	74	61	66	68	Andre eiendeler	49	48	73	87	138
26.961	27.702	27.766	27.760	27.206	Sum eiendeler*	33.554	34.068	34.235	34.137	33.356
GJELD OG EGENKAPITAL										
250	250	250	553	850	Gjeld til kredittinstitusjoner	852	554	252	252	252
17.730	18.757	18.924	19.391	18.430	Innskudd fra og gjeld til kunder	18.053	18.959	18.497	18.324	17.271
5.002	4.700	4.556	3.669	3.676	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.369	10.334	11.413	11.542	11.837
27	27	21	18	42	Finansielle derivater	40	25	21	27	27
172	148	141	184	211	Andre forpliktelser	208	179	125	130	162
451	451	452	452	452	Fondsobligasjon	452	452	451	451	451
23.632	24.333	24.344	24.266	23.661	Sum gjeld	29.974	30.503	30.759	30.726	30.000
1.178	1.178	1.179	1.179	1.179	Innskutt egenkapital	1.179	1.179	1.179	1.178	1.178
299	299	299	299	299	Hybridkapital	299	299	299	299	299
1.740	1.726	1.718	2.016	2.014	Opptjent egenkapital	2.014	2.085	1.785	1.795	1.806
112	166	226	0	53	Annen egenkapital	86	0	211	137	71
					Minoritetsinteresse	2	2	2	2	2
3.329	3.369	3.422	3.494	3.545	Sum egenkapital	3.580	3.565	3.476	3.411	3.356
26.961	27.702	27.766	27.760	27.206	Sum gjeld og egenkapital	33.554	34.068	34.235	34.137	33.356

ANDRE NØKKELTALL

Morbank

Konsern

	31.12.19	31.03.19	31.03.20		31.03.20	31.03.19	31.12.19
BALANSE							
Utvikling siste 3 mnd							
		0,4	-2,0	Forvaltning	-1,5	1,2	
		0,4	-0,4	Brutto lån	0,3	0,7	
		0,1	-5,0	Kundeinnskudd	-4,8	0,1	
Utvikling siste 12 mnd.							
	3,4	0,4	0,9	Forvaltning ⁹	0,6	3,7	3,3
	-2,7	4,2	-3,4	Brutto lån ⁶	-1,6	5,7	(1,2)
	9,4	2,6	3,9	Kundeinnskudd ⁷	4,5	2,6	9,9
	96,4	85,4	92,0	Innskudd i % av brutto lån ⁵	65,1	61,3	68,5
	56,5	54,7	56,1	Utlån til personmarkedskunder	67,9	66,3	67,9
	27.507	26.868	27.171	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁰	33.429	33.088	34.033
	20.110	20.750	20.039	Brutto lån ⁴	27.734	28.187	27.655
SOLIDITET							
	18,0	16,1	18,9	Ren kjernekapitaldekning	17,5	15,3	16,7
	19,7	17,8	20,7	Kjernekapitaldekning	19,1	16,9	18,3
	22,5	20,4	23,6	Kapitaldekning ²¹	21,7	19,3	20,8
				Ren kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	17,2	15,1	16,5
				Kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	18,9	16,7	18,2
				Kapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	21,4	19,1	20,7
	9,0	8,7	9,5	Uvektet kjernekapitaldekning ²²	9,8	9,2	9,3
	9,0	13,8	6,5	Egenkapitalavkastning ¹	2,5	8,7	8,9
	9,4	15,2	7,1	Egenkapitalavkastning (eks. hybridkapital)	2,8	9,6	9,3
	1,1	1,7	0,8	Totalrentabilitet	0,3	0,9	0,9
NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS							
	10,7	4,0	2,0	Resultat per egenkapitalbevis i kroner ¹⁶	0,7	2,5	10,7
	10,7	4,0	2,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	0,7	2,5	10,7
	76,4	76,4	76,4	Egenkapitalbevis brøk (IB) ¹⁸	76,4	76,4	76,4
	116	111	119	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁷	120	112	119
	84,0	72,0	65,5	Børskurs	65,5	72,0	84,0
	8,0	4,4	8,3	P/E ¹⁹	23,5	7,1	7,9
	0,7	0,7	0,6	P/B ²⁰	0,5	0,6	0,7
	39,7	34,0	47,4	Sum driftskostnader i % av inntekter ³	57,5	42,7	39,5
	1,0	1,1	1,2	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	1,03	0,90	0,9
	148	150	148	Årsverk	148	150	148
TAP OG MISLIGHOLD							
I % av brutto utlån:							
	1,4	2,0	1,5	Brutto mislighold over 90 dager ¹³	1,1	1,5	1,0
	1,3	1,1	0,9	Netto mislighold over 90 dager	0,7	0,8	0,9
	0,3	0,1	0,5	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt) ¹²	0,3	0,1	0,2

ANDRE BEREGNINGER

Morbank				Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	(tall i millioner kroner og %)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
			Driftskostnader, justert for engangseffekter			
286	70	84	Driftskostnader	86	73	293
0	0	0	Engangseffekter	0	0	0
286	70	84	Driftskostnader, justert for engangseffekter	86	73	293
1,04 %	0,86 %	1,24 %	Driftskostnader i % av gj. FVK, justert for engangseffekter	1,03 %	0,89 %	0,86 %
39,7 %	34,0 %	47,2 %	Driftskostnader i % av innt., justert for engangseffekter	57,7 %	42,7 %	39,5 %
304	112	57	Resultat	23	71	305
-13	-3	-4	Betalte renter fondsobligasjon	-4	-3	-13
291	109	54	Resultat etter skatt, inkl. renter fondsobligasjon	20	68	292
0	0	0	Engangseffekter	0	0	0
291	109	54	Resultat, justert for engangseffekter	20	68	292
304	454	229	Resultat (annualisert)	93	288	305
291	442	215	Resultat (annualisert), ekskl eng.eff. og inkl. renter FO	78	276	292
3.389	3.286	3.544	Snitt egenkapital	3.573	3.307	3.431
-299	-299	-299	Snitt fondsobligasjon	-299	-299	-299
3.090	2.987	3.245	Snitt egenkapital justert for fondsobligasjon	3.274	3.008	3.132
9,0 %	13,8 %	6,5 %	Egenkapitalavkastning	2,5 %	8,7 %	8,9 %
9,4 %	14,8 %	6,6 %	EK-avkastning justert for renter FO11	2,4 %	9,2 %	9,3 %
304	112	57	Resultat	23	71	305
304	454	229	Resultat (annualisert)	93	288	305
291	442	215	Resultat (annualisert), ekskl eng. eff. og renter FO	78	276	292
27.507	26.868	27.171	Snitt forvaltingskapital	33.429	33.088	34.033
1,1 %	1,7 %	0,8 %	Totalrentabilitet (annualisert)	0,3 %	0,9 %	0,9 %
1,1 %	1,6 %	0,8 %	Totalrentabilitet (annualisert) just. for engangseffekter	0,2 %	0,8 %	0,9 %
3.192	3.060	3.288	Kjernekapital	3.356	3.137	3.271
35.548	35.028	34.651	Uvektet beregningsgrunnlag	34.290	34.423	34.964
9,0 %	8,7 %	9,5 %	Uvektet kjernekapital (LR)	9,8 %	9,1 %	9,4 %

APM (alternative performance measures)

I styrets beretning og i regnskapspresentasjoner benytter Helgeland Sparebank alternative resultatmål eller APM (alternative performance measures) med det formål å gi et rettvissende bilde av bankens økonomiske utvikling og stilling, for å sikre riktig informasjon. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke definert som APM. Tilsvarende gjelder for ikke-finansiell informasjon. APM'er som er presentert som en del av regnskapsdelen av rapportene, er i utgangspunktet unntatt fra retningslinjene for APM'er, men inkluderes i oversikten under i den grad de ikke er definert i regnskapet. Bakgrunnen for å presentere justerte resultater er å få frem den underliggende driften på en bedre måte og er ikke ment å erstatte den ordinære rapporteringen.

Definisjoner nøkkeltall:

- Egenkapitalavkastning.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets egenkapital. Nøkkeltallet reflekterer konsernets evne til å omsette kapitalen til lønnsom virksomhet. **Definisjon:** Egenkapitalavkastningen (totalresultat etter skatt) beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlige egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for mer enn en periodens resultat blir periodens resultat annualisert.
- Nettorente.** Årsak til bruk: Rentenetto er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans og reflekterer bankens netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlige forvaltingskapital. **Definisjon:** Rentenetto er differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader – netto renteinntekter i resultatsammendraget. Netto renteinntekter er i delårsrapportene annualisert
- Kostnadsprosent.** Årsak til bruk: Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken/konsernet drives. **Definisjon:** Kostnadsprosenten reflekterer bankens/konsernets evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter
- Brutto utlån konsern (inkl. overføring til boligkredittforetak):** Årsak til bruk: banken eier Helgeland Boligkreditt 100 % og nøkkeltall reflekterer bankens totale utlånsvolum. **Definisjon:** utlånsvolum inkl. overført fra boligkredittforetaket.
- Innskuddsdekning.** Årsak til bruk: Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. **Definisjon:** Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd fra kunder på brutto utlån, ekskl. overføring til kredittforetak i morbanken og inkl. overføring til kredittforetak i konsernet.
- Utlånsvekst siste 12 mnd.** Årsak til bruk: Utlånsvekst siste 12 måneder er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer aktiviteten og veksten i bankens utlånsvirksomhet. I konsernet inngår overføringer fra boligkredittforetaket, i morbanken er vekst ekskl. volum

kredittforetaket. Definisjon: Utlånsveksten beregnes ut fra tilsvarende periode i fjor til i år. I konsernet inngår volum boligkredittforetaket, mens morbanken er ekskl. volum kredittforetaket.

- 7) **Innskuddsvekst siste 12 mnd.** Årsak til bruk: Innskuddsvekst siste 12 måneder er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer aktiviteten og veksten i bankens innskuddsvirksomhet. Definisjon: Innskuddsvekst siste 12 måneder reflekterer innskuddsveksten i balansen fra tilsvarende periode i fjor til i år.
- 8) **Forvaltningskapital.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet reflekterer bankens totale eiendeler. Definisjon: Summen eiendeler i balansen.
- 9) **Vekst siste 12 mnd. i forvaltningskapital.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet reflekterer veksten i bankens totale eiendeler inkludert overført til kredittforetaket i konsernet og ekskl. volum overført til kredittforetaket i morbanken. Definisjon: Vekst eiendeler i balansen beregnes ut fra tilsvarende periode i fjor til i år.
- 10) **Gjennomsnittlig forvaltningskapital.** Årsak til bruk: Flere nøkkeltall beregnes av snitt forvaltningskapital. Definisjon: Veid gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året.
- 11) **Egenkapital ekskl. hybridkapital.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet reflekterer en del av bankens kapital som tilhører eierne ekskludert hybridkapital (fondsobligasjoner). Definisjon: Differensen mellom bankens egenkapital (opptjent og innskutt egenkapital) og bankens hybridkapital (fondsobligasjoner).
- 12) **Tapsprosent utlån.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet reflekterer en resultatført tapskostnad som funksjon av brutto utlån på balansetidspunktet. Definisjon: Periodens tapsavsetninger på utlån og garantier dividert på brutto utlån som vises i prosent. Ved opplysninger av tapsprosent utlån for kortere perioder enn hele regnskapsår blir resultatført tapskostnad annualisert.
- 13) **Misligholdte engasjement.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir hvor stor andel av bankens brutto utlån som er misligholdt. Definisjon: Periodens misligholdte engasjementer (over 90 dager) på utlån og garantier.
- 14) **Tapsutsatte engasjement.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir hvor stor andel av bankens brutto utlån som er tapsutsatte. Definisjon: Periodens brutto utlån som er tapsutsatt (har individuell tapsavsetning eller risikoklasse K, men som ikke er misligholdt).
- 15) **Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir bankens hvor mye netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør av brutto utlån. Definisjon: Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, er brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement, fratrukket nedskrivninger på disse engasjementene, dividert på brutto utlån.
- 16) **Resultat per egenkapitalbevis.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir leserne informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis. Definisjon: Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat før øvrige resultatposter fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i perioden.
- 17) **Bokført egenkapital per egenkapitalbevis.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av den bokførte egenkapitalen per egenkapitalbevis. Definisjon: Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen dividert på antall egenkapitalbevis.
- 18) **Egenkapitalbevisbrøk.** Årsak til bruk: grunnlag for beregning av utbytte. Definisjon: egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen, eks fondsobligasjon
- 19) **P/E.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir informasjon om inntjening per egenkapitalbevis. Definisjon: Børskurs ved periodeslutt dividert på resultat (annualisert) per egenkapitalbevis.
- 20) **P/B.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir informasjon om pris per egenkapitalbevis. Definisjon: børskurs ved periodeslutt dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis.
- 21) **Kapitaldekning.** Årsak til bruk: Lovpålagt krav til kapitaldekning. Definisjon: ansvarlig kapital dividert på vektet balanse og utenom balanseposter.
- 22) **Uvektet kjernekapitaldekning.** Årsak til bruk: Normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Gir mer sammenlignbar kapital uavhengig av metode for beregning av kapitaldekning. Definisjon: Kjernekapital dividert på balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Opplysninger om Helgeland Sparebank

Hovedkontor

Postadresse	Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse	Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana
Telefon	75 11 90 00
Internett	www.hsb.no
Organisasjonsnummer	937904029

Styret i Helgeland Sparebank

Stein Andre Herigstad-Olsen, leder
Bjørn Krane, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Rolf Eigil Bygdnes
Siw Moxness
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør Mob 916 88 286
Tore Stamnes, finanssjef Mob 415 08 660

Andre kilder til informasjon

Årsrapporter

Årsrapport for Helgeland Sparebank er tilgjengelig på www.hsb.no

Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på www.hsb.no