

delårsrapport

2. kvartal 2006



- DER DU HØRER HJEMME

Helgeland Sparebank, 2. kvartal 2006

Konsernet

Hovedtrekk første halvår

(første halvår 2005, pro forma)

- Resultat etter skatt 51 mill. kr. (3)
- Nettorente 2,25 % (2,54 %)
- Egenkapitalavkastning 9,5 % (0,6 %)
- Resultat per grunnfondsbevis kr. 15,1
- Kostnadsprosent 54,6 % (55,9 %)
- Tap på utlån, garantier mv 8 mill. kr. (81)
- Vekst utlån hittil i år 1,8 % (-2,8 %)
- Innskuddsvekst hittil i år 7,9 % (4,2 %)
- Innskuddsdekning 65,7 % (61 %)

Hovedtrekk i andre kvartal.

Konsernresultatet i 2. kvartal ble 26 millioner kroner. Resultatet er betydelig bedre enn 2. kvartal i 2005, banken hadde da høye tap og fusjonskostnader.

I 2006 er det i 2. kvartal utgiftsført tap med 4 millioner kroner og driftsutgifter på 48 millioner kroner.

Kostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital i 2. kvartal i 2006 ble 1,54 % mot 1,93 % i andre kvartal i fjor (ekskl. fusjonskostnader).

Nettorenten i kvartalet ble 2,24 %. Nettorenten er fortsatt under press og er redusert med 0,04 prosentpoeng i kvartalet.

Banken kan vise til bedre volumutvikling, utlånsveksten i kvartalet ble 239 millioner kroner eller 2,2 %. Innskuddsveksten ble 428 millioner kroner, eller 6,3 %.

Fusjon og sammenligningstall 2005.

Helgeland Sparebank og Sparebanken Rana fusjonerte 01.04.05. Det er i konsernresultatet utarbeidet proformastall for første halvår 2005 som viser samlede tall for begge bankene fra 01.01.05. I kommentarene er resultatutviklingen for første halvår 2006 sammenlignet med proformastall første halvår 2005.

Resultatutvikling første halvår.

Hittil i år ble konsernets resultat etter skatt 51 millioner kroner mot 3 millioner kroner i første halvår i 2005. Dette er en resultatforbedring på 48 millioner kroner fra samme periode i fjor. Bedre resultat gir økt egenkapitalavkastning, 9,5 % mot 0,6 % samme periode i fjor.

Nettorenten.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 140 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør nettorenten 2,25 % mot 2,54 % per 30.06.05 og 2,51 % ved årsskiftet.

Netto provisjonsinntekter.

Banken har økt netto provisjonsinntekter. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,47 % mot 0,42 % per 30.06.05.

Gevinst og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

I sum utgjorde netto avkastning på finansielle investeringer 2 millioner kroner. Dette er en nedgang på 28 millioner i forhold til første halvår i 2005. I 2005 realiserte konsernet anleggsaksjer med gevinst, og konsernet har derfor lavere inntekter i 2006.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er økt med 3 millioner kroner sammenlignet med første halvår i fjor, og utgjør 7 millioner kroner.

Driftskostnader.

Sum driftskostnader ble 98 millioner kroner mot 142 millioner kroner i første halvår 2005.

Fusjonskostnadene på 35 millioner kroner inngikk da i denne posten i 2005.

Hittil i år utgjorde driftskostnader i prosent av inntekter 54,6 %. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 1,57 %. Dette er en nedgang fra 30.06.05, da kostnadene eksklusiv fusjonskostnader utgjorde 1,82 %.

Tap og mislighold.

Det er utgiftsført tap med 8 millioner kroner i halvåret. Dette er en reduksjon på 73 millioner kroner fra samme periode i fjor.

Netto misligholdte engasjement per 30.06.2006 ble 129 millioner kroner eller 1,2 % av brutto utlån.

Det er ingen vesentlig endring i bankens risikoprofil siden årsskiftet. Note 5 viser risikoklassifisering av konsernets engasjement. Prosentvis andel av lav risiko har økt, mens middels risiko er redusert. Høy risiko er uendret. Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden utgjør 128 millioner kroner, og sum gruppenedskrivninger utgjør 58 millioner kroner.

Skatt

Skatt utgjør 28 % av resultatet, samt formueskatt.

Balanseutviklingen første halvår.

Forvaltningskapitalen har økt med 250 millioner kroner siden 30.06.05 og 398 millioner kroner fra årsskiftet. Forvaltningskapitalen utgjør nå 12,8 milliarder kroner.

Utlån

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av kvartalet 10,9 milliarder kroner. Dette er en økning på 141 millioner kroner eller 1,3 % fra 30.06.05, og 195 millioner kroner eller 1,8 % fra årsskiftet. Andel utlån til personmarkedet utgjør 63,2 % mot 63,5 % per 30.06.06.

Garantier

Volum garantier stilt overfor kunder har gått ned. Garantiene er redusert med 150 millioner kroner siden 30.06.05, og 53 millioner kroner siden årsskiftet.

Verdipapirportefølje

Banken har midlertidig plassert overskuddslikviditet i kortsiktige verdipapirer. Verdipapirbeholdningen er dermed økt med 429 millioner kroner i 2006, og utgjør nå 1.049 millioner kroner.

Innskudd fra kunder

Utvikling av innskudd fra kunder har vært positiv. Innskuddene har siden 30.06.05 økt med 533 millioner kroner, og har hittil i år økt med 525 millioner kroner eller 7,9 %. Ved utgangen av kvartalet ble innskudd fra kunder 7,2 milliarder kroner, hvorav 4,6 milliarder kroner eller 63,6 % er innskudd fra personkunder. Innskuddsveksten hittil i år har vært høyere enn utlånsveksten, og i % av brutto utlån utgjør kundeinnskuddene 65,7 % mot 61,0 % til samme tid i fjor.

Finansiering.

Konsernets egen mål til langsiktig finansiering er oppfylt. Langsiktige ubenyttede trekkfasiliteter utgjorde 1,1 milliarder kroner per 30.06.06.

Egenkapitalen.

Konsernets egenkapital utgjør 1.150 millioner kroner.

Kapitaldekningen (N-GAP) per 31.06.06 ble 14,68 %, herav kjernekapitaldekning på 12,49 %. Dersom halvparten av resultatet hittil i år tas med blir kapitaldekningen 14,96 % og kjernekapitaldekningen 12,78 %.

Grunnfondsbevis

Bankens grunnfondsbeviskapital på 202 millioner kroner er fordelt på i underkant av 3.500 eiere. I note 8 i morbanken er det gitt en oversikt over de 20 største grunnfondsbeviserne. Kursen på bankens grunnfondsbevis var per 30.06.06 kr. 182,-

Effekt døtre og IFRS:

	30.06.06
Resultat konsern IFRS	51,4
IFRS justeringer	<u>-1,2</u>
Resultat konsern N-GAP	50,2
Effekt datterselskap	<u>1,4</u>
Resultat morbank	51,6

Morbank første halvår.

Morbankens resultat etter skatt ble 52 millioner kroner. Dette er en økning på 48 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen per 30.06.06 ble 12,7 milliarder kroner. Dette er en økning på 283 millioner kroner eller 2,3 % siden 30.06.05.

Utsiktene fremover.

Intensivert markedsarbeid har gitt resultater siste kvartal i form av økte inntekter fra bl.a. skadeforsikring. Volumutvikling utlån viser en svak vekst. Dette forventes å fortsette i 2. halvår, slik at bankens mål om å opprettholde sin markedsposisjon på Helgeland vurderes som realistisk.

Mo i Rana, 30. juni 2006
Mo i Rana, 9. august 2006

Eivind Lunde
styreleder

Thore Michalsen
nestleder

Siv. B. Westvik

Inger - Lise Pettersen

Steinar Aufles

Brit Edvardsen

Bjørn Johansen

May Heimdal
ansattes repr.

Elisabeth Helmersen
ansattesrepr

Arnt Krane
Adm.banksjef

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)	<i>Konsern</i>					
	1.halvår 2006	1.halvår 2005	1.halvår 2005 pro forma	2.kv. 2006	2.kv. 2005	31.12. 2005
Renteinntekter og lignende inntekter	282	200	264	145	131	468
Rentekostnader og lignende kostnader	142	81	107	75	53	197
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	140	119	157	70	78	271
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	26	34	19	17	66
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7	7	8	3	4	15
Netto provisjonsinntekter	30	19	26	16	13	51
Gevinst/tap på finansielle eiendeler tilgj. for salg	2	30	32	1	25	48
Andre driftsinntekter	7	4	5	3	2	12
Driftskostnader	98	121	142	48	60	263
Tap på utlån, garantier m.v.	8	77	81	4	67	81
Resultat før skatt	73	-26	-3	38	-9	37
Skatt på ordinært resultat	22	+14	+6	12	+9	3
Resultat av ordinær drift etter skatt	51	-12	3	26	0	35

Resultat i prosent av gjennomsnittlig Forvaltningskapital	<i>Konsern</i>					
	1/1-30/6 2006	1/1-30/6 2005	1/1-30/6 2005 pro forma	2.kv. 2006	2.kv. 2005	31.12. 2005
Renteinntekter og lignende inntekter	4,53	4,27	4,28	4,65	4,26	4,34
Rentekostnader og lignende kostnader	2,28	1,74	1,74	2,41	1,72	1,83
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,25	2,53	2,54	2,24	2,54	2,51
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,59	0,56	0,56	0,59	0,56	0,61
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,12	0,14	0,14	0,12	0,13	0,14
Netto provisjonsinntekter	0,47	0,42	0,42	0,47	0,43	0,47
Gevinst/tap på finansielle eiendeler tilgj. for salg	0,05	0,65	0,52	0,05	0,82	0,45
Andre driftsinntekter	0,11	0,09	0,09	0,11	0,07	0,11
Sum driftskostnader eksklusiv fusjonskostnader	1,57	1,95	1,82	1,54	1,96	1,93
Fusjonskostnader		0,64	0,49		0,00	0,51
Tap på utlån, garantier m.v.	0,14	1,66	1,31	0,13	2,19	0,75
Resultat før skatt	1,17	-0,56	-0,05	1,20	-0,29	0,35
Skatt på ordinært resultat	0,35	+0,28	+0,11	0,36	+0,28	0,03
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,82	-0,28	0,06	0,84	-0,01	0,32

Balanse (tall i mill. kr.)

Konsern

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	478	464	692
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	25	315	49
Utlån til og fordringer på kunder	10.758	10.586	10.550
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj, for salg	1.105	771	688
Investeringer i tilknyttede selskaper	66	54	64
Utsatt skattefordel	38	54	38
Øvrige immaterielle eiendeler	0	1	1
Varige driftsmidler, investeringseiendommer og anleggsmidler holdt for salg	185	142	190
Finansielle derivater	35	41	48
Andre eiendeler	82	94	54
Sum eiendeler	12.772	12.522	12.374
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	184	98	383
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.182	6.584	6.657
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.792	4.327	3.760
Finansielle derivater	41	34	48
Andre forpliktelser	233	211	224
Ansvarlig lånekapital	190	188	189
Sum gjeld	11.622	11.442	11.261
Innskutt egenkapital	321	322	321
Opptjent egenkapital	778	755	792
Resultat etter skatt	51	3	
Sum egenkapital	1.150	1.080	1.113
Sum gjeld og egenkapital	12.772	12.522	12.374

Kontantstrøm

Konsern

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-9	249	576
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	547	314	329
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-7	30	16
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinst. (D)	8	155	9
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-101	-50	-156
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	438	698	774
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-263	-410	-649
Kontantstrøm fra invest. i varige drift.(H)	17	14	77
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	192	302	203
Likviditetsbeholdning begynnelsen av perioden	1.361	621	621
Tilført likviditet ved fusjon Sparebanken Rana		537	537
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	1.552	1.460	1.361
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	478	464	692
Innskudd og fordringer på banker uten løpetid	25	315	49
Sertifikater og obligasjoner med fast avkast.	1.048	681	620

Resultatregnskap (mill. kr)	<i>Morbank</i>				
	1.halvår 2006	1.halvår 2005	2.kv. 2006	2.kv. 2005	31.12. 2005
Renteinntekter og lignende inntekter	280	265	142	132	535
Rentekostnader og lignende kostnader	137	107	70	53	223
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	143	158	72	79	312
Utbytte og andre innt. av verdip. med var. avkastn.	2	4	1	4	7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	34	19	17	74
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7	8	3	4	17
Netto verdiendringer og gevinst / tap	0	2	0	1	2
Andre driftsinntekter	1	3	0	1	2
Sum netto driftsinntekter	33	35	17	19	68
Lønn og sosiale utgifter	49	57	24	31	129
Andre administrasjonskostnader	28	58	15	16	100
Avskrivninger av varige driftsmidler	4	5	2	2	9
Andre driftskostnader	13	17	6	8	30
Sum driftskostnader	94	137	47	58	268
Resultat før tap og nedskrivninger	82	56	42	40	112
Tap på utlån, garantier m.v.	8	83	4	69	90
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer	0	25	1	16	35
Resultat etter tap og nedskrivninger	74	-2	39	-13	57
Skatt på ordinært resultat	22	+6	12	+8	7
Resultat av ordinær drift etter skatt	52	4	27	-5	50

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	<i>Morbank</i>				
	1/1-30/6 2006	1/1-30/6 2005	2.kv. 2006	2.kv. 2005	31.12. 2005
Renteinntekter og lignende inntekter	4,51	4,33	4,58	4,30	4,35
Rentekostnader og lignende kostnader	2,22	1,75	2,29	1,73	1,81
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,30	2,58	2,29	2,57	2,54
Utbytte og andre innt. av verdipap. med var. avkast.	0,04	0,06	0,06	0,12	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,59	0,56	0,59	0,56	0,60
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,12	0,14	0,12	0,13	0,14
Netto verdiendringer og gevinst / tap	0,00	0,03	0,00	0,04	0,02
Andre driftsinntekter	0,02	0,04	0,02	0,04	0,02
Sum netto driftsinntekter	0,53	0,55	0,55	0,63	0,55
Lønn og sosiale utgifter	0,79	0,92	0,78	1,00	0,88
Andre administrasjonskostnader	0,45	0,46	0,45	0,53	0,53
Fusjonskostnader 2005	0,00	0,49	0,00	0,00	0,45
Avskrivninger av varige driftsmidler	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,20	0,27	0,19	0,27	0,25
Sum driftskostnader	1,51	2,22	1,48	1,88	2,18
Resultat før tap og nedskrivninger	1,32	0,91	1,37	1,32	0,91
Tap på utlån, garantier m.v.	0,13	1,35	0,15	2,27	0,73
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer	-0,01	0,41	0,01	0,53	0,28
Resultat etter tap og nedskrivninger	1,18	-0,03	1,23	-0,42	0,46
Skatt på ordinært resultat	-0,35	+0,11	0,37	+0,27	0,05
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,83	0,07	0,87	-0,16	0,41

Balanse (tall i mill. kr.)

Morbank

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	478	464	692
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	26	315	48
Utlån til og fordringer på kunder	10.852	10.623	10.641
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj, for salg	1.099	751	682
Investeringer i tilknyttede selskaper	31	27	31
Investeringer i datterselskaper	49	43	48
Overtatte eiendeler	21	22	19
Utsatt skattefordel	35	42	35
Øvrige immaterielle eiendeler	1	1	1
Varige driftsmidler, investeringseiendommer og anleggsmiddel holdt for salg	33	39	38
Andre eiendeler	86	101	63
Sum eiendeler	12.711	12.428	12.298
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	185	99	384
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.211	6.586	6.686
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.787	4.320	3.756
Andre forpliktelser	202	173	197
Ansvarlig lånekapital	190	190	190
Sum gjeld	11.575	11.368	11.213
Innskutt egenkapital	321	321	321
Opptjent egenkapital	764	735	764
Resultat etter skatt	52	4	
Sum egenkapital	1.136	1.060	1.085
Sum gjeld og egenkapital	12.711	12.428	12.298

Kontantstrøm

Morbank

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-7	401	731
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	547	329	341
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-437	54	105
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinst. (D)	8	156	9
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-101	-77	-183
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	10	862	1.003
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-263	-660	-904
Kontantstrøm fra invest. i varige drift.(H)	17	15	79
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	-236	217	178
Likviditetsbeholdning begynnelsen av perioden	740	562	562
Tilført likviditet ved fusjon Sparebanken Rana			
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	504	779	740
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	478	464	692
Innskudd og fordringer på banker uten løpetid	26	315	48

Noteoversikt konsern

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

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernregnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder. Regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2005. For øvrig er regnskapet satt opp etter de samme regnskapsprinsipper som bankens årsregnskap for 2005. Tall 30.06.05 i note 1,3 og 4 er proformattall.

NOTE 2. TAP PÅ UTLÅN OG GARNTIER

	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Tap på utlån og garantier			
+/- periodens endring i spesifiserte nedskrivninger	-13	-8	-24
+ periodens endring i gruppe nedskrivning	0	0	-4
+ Periodens konst. tap som det tidligere år er avsatt spes. nedsk. for	23	75	100
+ Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er avsatt spes. nedsk.	-1	15	21
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1	1	3
= Tap på engasjement m.v.	8	81	90

	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Endring i ikke inntektsførte renter:			
Sum ikke inntektsførte renter på nullstilte engasjement 01.01	15	31	19
Periodens inntektsføring av tidligere perioders nullstilte engasjement	0	0	1
Påløpt, ikke innt.førte renter på engasjement som er gått ut av balansen	-2	-16	-5
Periodens påløpte, ikke innt.førte renter på nullstilte engasjement	1	-2	-1
Sum ikke inntektsførte renter på nullstilte engasjement 31.06.	14	13	14

NOTE 3. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT (inkl. garantier) :

	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Misligholdte engasjement over 90 dager	197	242	215
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	68	66	68
Sum netto misligholdte engasjement	129	176	147
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ')	139	167	141
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	58	89	71
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	81	78	70

*) Tall per 30.06.05 og 31.12.05 er korrigeret for tapsutsatte garantier

	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Spesifiserte og gruppenedskrivninger:			
Spesifiserte nedskrivninger			
Spesifiserte nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	141	170	170
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifiserte nedskrivn.	22	106	100
+ Økt spesifiserte nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedsk.	2	84	48
+ Nye spesifiserte nedskrivninger i perioden	10	17	30
- Tilbakeføring av spesifiserte nedskrivninger i perioden	3	1	7
= Spesifisert nedskrivninger utlån	128	164	141
* Herav spesifiserte nedskrivninger på utlån	119	147	132
* Herav spesifiserte nedskrivninger garantier	9	17	9
Gruppe nedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01	58	62	62
+/- Periodens endring gruppe nedskrivninger	0	0	-4
Gruppenedskrivning	58	62	58

NOTE 4. ENGASJEMENT OG TAP FORDELT PÅ NÆRING

Konsern

	30.06.06				30.06.05			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	8	0,1	0	0	7	0,1	0	0
Jord- og skogbruk	708	6,5	3	2	662	6,1	2	2
Fiske- og havbruk	421	3,9	31	1	404	3,7	27	6
Bergverk og industri	205	1,9	4	0	276	2,6	18	13
Bygg- og anleggsvirksomhet	242	2,2	3	0	233	2,2	6	2
Varehandel, Hotell, Restaurant	542	4,9	18	2	608	5,6	25	23
Finansiering, Eiendom	1.328	12,2	34	3	1.352	12,5	50	19
Transport og tjenesteytende næring	556	5,1	11	0	493	4,6	2	9
Personmarked	6.925	63,2	15	0	6.759	62,6	17	7
Sum	10.935	100	119	8	10.794	100	147	81

NOTE 5. RISIKOKLASSIFISERING

Konsern

	30.06.06		31.12.05		30.06.06		31.12.05	
	Brutto Utlån				Garantier			
Næringsliv (Region modell)								
Lav risiko	2.513	63 %	2.200	56 %	506		462	
Middels risiko	744	18 %	954	25 %	114		195	
Høy risiko	753	19 %	768	19 %	71		79	
Sum næringsliv	4.010	100 %	3.922	100 %	691		736	
Personmarked (Adferdsscore)								
Lav risiko	5.898	85 %	5.722	84 %	21		27	
Middels risiko	895	13 %	940	14 %	20		19	
Høy risiko	132	2 %	156	2 %	1		4	
Sum Personmarked	6.925	100 %	6.818	100 %	42		50	
Sum totalt	10.935		10.740		733		786	
Spesifiserte nedskrivninger og gruppenedskrivninger	-177		-190		-9		-9	
Sum netto utlån	10.758		10.550		724		777	

NOTE 6. KAPITALDEKNING

	<i>Konsern – NGAP</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Sparebankens fond og annen egenkapital	800	734	798
Utbyttereguleringsfond	0	0	0
Sum opptjent egenkapital	800	734	798
Grunnfondsbeviskapital	202	176	202
Overkursfond	120	146	120
Egne grunnfondsbevis	-1	-1	-1
Sum innskutt kapital	321	321	321
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-9	-6	-9
Immaterielle eiendeler	-31	-39	-32
Sum kjernekapital	1.081	1.010	1.078
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	190	190	190
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-3	-4
Sum netto ansvarlig kapital	1.271	1.197	1.264
Vektet beregningsgrunnlag	8.662	8.688	8.521
Kapitaldekning i %	14,68 %	13,77 %	14,83 %
Herav kjernekapitaldekning i %	12,49 %	11,63 %	12,65 %

NOTE 7. ENDRING EGENKAPITAL

	<i>Konsern</i>		
Endring Egenkapital	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Egenkapital per 01.01	1.113	559	559
Korr. endring regnskap utlån			
Korr. IB kostn. tilrettelegging fusjon		-10	
Avsatt/utbetalt utbytte	-15	-14	5
Tilført kapital ved oppkjøp		570	570
Egenbeholdning			-1
Endring aksjer		-23	-30
Nedskrivning goodwill		-7	-7
Øvrig endring IFRS	1	2	-2
Udisponert overskudd	51	3	19
Egenkapital ved periodens slutt	1.150	1.080	1.113

*Konsern***Endring egenkapital i året:**

	Spareban. Fond	Grunnf. Kapital	Overkurs- fond	Egne gr.f.bev.	Annen egenkap .	Sum
Egenkapital pr. 01.01	764	176	146	-1	28	1.113
Resultat til sparebankens fond						51
Utbetalt utbytte					-15	-15
Øvrige endringer					1	1
Egenkapital pr. 30.06					-14	1.150

NOTE 8. RESULTAT PER GRUNNFONDSBEVIS

Resultat per grunnfondsbevis:	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Overskudd	51	3	35
Grunnfondsbeviser andel av resultatet	29,4 %	30,4 %	30,4 %
Resultat per gr.fondsbevis (omregnet til årsbasis)	15,1	1,0	3,80
Utvannet resultat pr. Grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	15,1	1,0	3,80

Resultat konsern N-GAAP og konsern IFRS:	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Konsernresultat N-GAAP	50	2	58
Verdiendringer finansielle instrumenter og øvrige justeringer	1	1	3
Utgiftsførte kostnader ved tilrettelegging fusjon			-10
Resultat Sparebanken Rana 1. kvartal 2005		-16	-16
Konsernresultat IFRS	51	-12	35

NOTE 9. INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ NÆRING

	<i>Konsern</i>			
	30.06.06	%	30.06.05	%
Finansinstitusjoner	61	0,9	70	1,0
Kommuner og kommunale foretak	662	9,2	571	8,6
Jord- og skogbruk	230	3,2	200	3,1
Fiske- og havbruk	160	2,2	115	1,8
Bergverk og industri	434	6,0	284	4,3
Bygg- og anleggsvirksomhet	108	1,5	115	1,7
Varehandel, Hotell, Restaurant	229	3,2	123	1,9
Finansiering, eiendom	339	4,7	405	6,2
Transport og tjenesteytende næringer	395	5,5	641	9,7
Personmarked	4.564	63,6	4.060	61,7
Sum	7.182	100	6.584	100

NOTE 10. DERIVATER OG GARANTIER

	<i>Konsern</i>			
	30.06.06		31.12.05	
	Nominell Verdi	Markeds-Verdi	Nominell Verdi	Markeds-Verdi
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	310	3	465	11
Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkastning	18		34	
Renteswap-avtaler fastrentelån	254	-9	299	-11
Sum finansielle derivater	582	-6	798	0

	<i>Konsern</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Garantiansvar	733	883	786

NOTE 11. NØKKELTALL

Kvartalsvis resultatutvikling	<i>Konsern</i>				
	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
	2006	2006	2005	2005	2005
Rentenetto	70	70	77	76	78
Netto provisjonsinntekter	16	14	16	15	13
Gevinst /tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	1	1	9	9	25
Andre driftsinntekter	3	4	6	4	2
Driftskostnader	48	50	68	52	55
Fusjonskostnader			8	13	5
Resultat før tap og nedsk	42	39	32	39	58
Tap på utlån	4	4	5	2	67
Res. etter tap og nedskrivninger	38	35	27	37	-9

* Periode detalj for 2005 og første kvartal 2006 er proformatall

Andre nøkkeltall

	<i>Konsern</i>			
	30.06.06	30.06.05	31.12.05	
Utvikling siste 6 mnd.				
- Forvalting		3,2	-1,2	
- Brutto utlån		1,8	-2,8	
- Kundeinnskudd		7,9	4,2	
Utvikling siste 12 mnd.				
- Forvalting		2,0	-1,1	-2,1
- Brutto utlån		1,3	-3,5	-3,2
- Kundeinnskudd		9,1	1,9	5,4
Innskudd i % av brutto utlån		65,7	61,0	62,0
Utlån til personmarkedskunder		63,2	62,6	63,5
Kapitaldekning (konsern N-GAP)		14,7	13,8	14,8
Kjernekapitaldekning (konsern N-GAP)		12,5	11,6	12,7
Egenkapitalprosent		8,6	8,6	9,0
Egenkapitalrentabilitet (resultat på årsbasis i % av gj.snitt EK)		9,5	0,6	4,1
Totalrentabilitet		0,8	0,1	0,3
Kostnader i % av inntekter		54,6	74,2	75,6
Kostnader i % av inntekter eksklusiv fusjonskostnader		54,6	55,9	56,8
Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgevinst verdipapirer		55,5	57,1	59,3
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,6	2,3	2,4
Kostnader i % av gjenn. forv.kap. ekskl. fusjonskostnad.		1,6	1,8	1,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		12.579	12.668	10.801
Brutto utlån		10.935	10.794	10.740
Spesifisert nedskrivning		-119	-147	-132
Gruppenedskrivning		-58	-6	-58
Spesifisert nedskrivning garantier		-9	-17	-9
Fortjeneste per grunnfondsbevis i krone (omregnet til årsbasis)		15,1	1,00	3,8
Utvannet resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)		15,1	1,00	3,8
Spesifiserte nedskrivninger inkl. garantier i % av brutto mislighold		64,7	67,8	65,6
I % av brutto utlån:				
Brutto mislighold over 90 dager		1,8	2,2	1,9
Netto mislighold over 90 dager		1,2	1,6	1,4
Sum totale nedskrivninger (ekskl. Nedskriv.garantier)		1,6	1,9	1,7
Tap på utlån		0,1	0,7	1,0

* Sammenligningstall 2005 er proformatall

Noteoversikt morbank

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

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for morbanken er satt opp i samsvar med de krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker, og er utarbeidet i samsvar med NRS 11 for delårsrapportering. For øvrig er regnskapet satt opp etter de samme regnskapsprinsipp som bankens årsregnskap for 2005

NOTE 2. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	<i>Morbank</i>		
Tap på utlån og garantier	30.06.06	30.06.05	31.12.05
+/- periodens endring i spesifiserte nedskrivninger	-13	-8	-24
+ periodens endring i gruppe nedskrivning	0	0	-4
+ Periodens konst. tap som det tidligere år er avsatt spes. Nedsk. for	23	77	100
+ Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er avsatt spes. Nedsk.	-1	15	22
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1	1	3
= Tap på engasjement m.v.	8	83	91

	<i>Morbank</i>		
Endring i ikke inntektsførte renter:	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Sum ikke inntektsførte renter på nullstilte engasjement 01.01	15	31	19
Periodens inntektsføring av tidligere perioders nullstilte engasjement	0	0	1
Påløpt, ikke innt.ført renter på engasjement som er gått ut av balansen	-2	-16	-5
Periodens påløpte, ikke innt.førte renter på nullstilte engasjement	1	-2	-1
Sum ikke inntektsførte renter på nullstilte engasjement 31.03.	14	13	14

NOTE 3. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT (inkl. garantier) :

	<i>Morbank</i>		
	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Misligholdte engasjement over 90 dager	197	242	215
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	68	66	68
Sum netto misligholdte engasjement	129	176	147
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ')	181	201	183
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	74	105	87
Sum netto tapsutsatte , ikke misligh. Engasjem	107	96	96

*) Tall per 30.06.05 og 31.12.05 er korrigert for tapsutsatte garantier

Spesifiserte og gruppenedskrivninger:	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Spesifiserte nedskrivninger			
Spesifiserte nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	157	181	181
-Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifiserte nedskr.	22	104	100
+ Økt spesifiserte nedskr. i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	2	84	53
+ Nye spesifiserte nedskrivninger i perioden	10	17	30
-Tilbakeføring av spesifiserte nedskrivninger i perioden	3	1	7
= Spesifisert nedskrivninger utlån	144	177	157
* Herav spesifiserte nedskrivninger på utlån	135	160	148
* Herav spesifiserte nedskrivninger garantier	9	17	9
Gruppe nedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01	58	62	62
+ /- Periodens endring gruppe nedskrivninger	0	0	-4
Gruppenedskrivning	58	62	58

NOTE 4. ENGASJEMENT OG NEDSKRIVNINGER FORDELTE PÅ NÆRING

	30.06.06				30.06.05			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	8	0	0	0	7	0,1	0	0
Jord- og skogbruk	708	6,4	3	2	662	6,1	2	2
Fiske- og havbruk	421	3,8	31	1	404	3,7	27	6
Bergverk og industri	205	1,9	4	0	276	2,5	18	13
Bygg- og anleggsvirksomhet	242	2,2	3	0	233	2,1	6	2
Varehandel, Hotell, Restaurant	542	4,9	18	2	608	5,6	25	23
Finansiering, Eiendom	1.438	13,0	50	3	1.403	12,7	62	21
Transport og tjenesteytende næring	556	5,0	11	0	494	4,6	2	9
Personmarked	6.925	62,8	15	0	6.758	62,3	18	7
Sum	11.045	100	135	8	10.845	100	160	83

NOTE 5. RISIKOKLASSIFISERING

Morbank

	30.06.06		31.12.05		30.06.06		31.12.05	
	Brutto Utlån				Garantier			
Næringsliv (Region modell)								
Lav risiko	2.513	61 %	2.200	55 %	506		462	
Middels risiko	745	18 %	954	24 %	114		195	
Høy risiko	862	21 %	875	21 %	72		80	
Sum næringsliv	4.120	100 %	4.029	100 %	692		737	
Personmarked (Adferdsscore)								
Lav risiko	5.898	85 %	5.733	84 %	20		27	
Middels risiko	895	13 %	940	14 %	21		19	
Høy risiko	132	2 %	145	2 %	1		5	
Sum Personmarked	6.925	100 %	6.818	100 %	42		51	
Sum totalt	11.045		10.847		734		787	
Spesifiserte nedskrivninger og gruppenedskrivninger	-193		-206		-9		-9	
Sum netto utlån	10.852		10.641		725		777	

NOTE 6. KAPITALDEKNING

Morbank

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Sparebankens fond	763	734	763
Utbyttereguleringsfond	0	0	0
Sum opptjent egenkapital	763	734	763
Grunnfondsbeviskapital	202	176	202
Overkursfond	120	146	120
Egne grunnfondsbevis	-1	0	-1
Sum innskutt kapital	321	322	321
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-9	-6	-9
Immaterielle eiendeler	-36	-43	-36
Sum kjernekapital	1.039	1.007	1.039
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	190	190	190
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-4	-4
Sum netto ansvarlig kapital	1.229	1.193	1.225
Vektet beregningsgrunnlag	8.592	8.608	8.507
Kapitaldekning i %	14,31 %	13,86 %	14,40 %
Herav kjernekapitaldekning i %	12,09 %	11,70 %	12,22 %

NOTE 7. ENDRING EGENKAPITAL

	<i>Morbank</i>		
Endring Egenkapital	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Egenkapital per 01.01	1.085	1.077	1.077
Korr. endring regnskap. Utlån			-11
Korr. IB kostn. Tilrettel. Fusjon		-15	-15
Egenbeholdning			-1
Udisponert overskudd	52	4	35
Egenkapital ved periodens slutt	1.136	1.066	1.085

Endring egenkapital i året:

	Spareban.- fond	Grunnf. kapital	Overkurs - fond	Egne grunnfon dbevis	Sum
Egenkapital pr. 01.01	764	176	146	-1	1.085
Udisponert resultat					52
Egenkapital pr. 30.06					1.136

NOTE 8. GRUNNFONDSBEVIS HELG

De 20 største grunnfondsbevisene pr. 30.06.06:	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	403.652	20,00	Tromstrygd	25.000	1,24
MP Pensjon	112.893	5,59	Fobergskog, Brynjar K	21.166	1,05
Terra utbytte	91.042	4,51	Dnb Nor bank ASA	20.277	1,00
Brødrene Johanssen	73.899	3,66	Institutt for sammenligning	20.100	1,00
Sparebankstiftelsen	72.300	3,58	Warrenwicklund	19.831	0,98
Romeren AS	53.200	2,64	Rana Invest AS	13.000	0,64
Helgelandskraft AS	52.151	2,58	Sivesind, Johan	12.560	0,62
Hifo Invest AS	35.000	1,73	Hartviksen, Harald Paul	12.500	0,62
Forbergskog, Hilde	28.950	1,43	The Northern Trust	12.360	0,61
Nervik, Steffen	25.500	1,26	Trondheim Kommune	11.691	0,58
Sum 10 største eiere	948.587	46,98	Sum 20 største eiere	1.117.072	55,32

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

	<i>Morbank</i>		
Resultat per grunnfondsbevis:	30.06.06	30.06.05	31.12.05
Overskudd	52	4	50
Grunnfondsbevisenes andel av resultatet	29,4 %	30,4 %	30,4 %
Resultat per gr.fondsbevis (omregnet til årsbasis)	Kr. 15,82	Kr. 1,33	Kr. 7,50
Utvannet resultat pr. Grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	Kr. 15,82	Kr. 1,33	Kr. 7,50

NOTE 9. INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ NÆRING

	30.06.06	%	30.06.05	%
Finansinstitusjoner	61	1,0	70	1,0
Kommuner og kommunale foretak	662	9,2	571	8,6
Jord- og skogbruk	230	3,2	200	3,1
Fiske- og havbruk	160	2,2	115	1,8
Bergverk og industri	434	6,0	284	4,3
Bygg- og anleggsvirksomhet	108	1,5	115	1,7
Varehandel, Hotell, Restaurant	229	3,2	123	1,9
Finansiering, eiendom	368	5,1	407	6,2
Transport og tjenesteytende næringer	395	5,5	641	9,7
Personmarked	4.564	63,1	4.060	61,7
Sum	7.211	100	6.586	100

NOTE 10. DATTERSELSKAP

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

Regnskap 2005 for datterselskaper er lagt til grunn i konsernregnskapet, disse er ikke endelig vedtatt og det kan komme endringer, eventuelle endringer er vurdert ikke vesentlig for bankens tall.

Investeringer i datterselskaper (DS)

Datterselskap	Aksjekap.	Antall aksjer	Eier-Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Ans Bankbygg Mo			97%				45
AS Sparebankbygg	100	100	100 %	1.000	100	100	0,1
Helg. Sp. Eiendomsselskap AS			100 %				0,4
Helgland. Eiendomstorg AS	670	670		1.000	825	825	1
Helgeland Utviklingsselskap AS	6.100	6.100	100 %	1.000	6.100	820	1
Norestgruppen AS *	500		100 %				
Denbygget AS *	100		100 %				
Ultra Invest AS *	100		100 %				
Fjordsentret AS *	1.015		100 %				1
Balansført verdi 31.12.							47

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

Investeringer i tilknyttede selskap (TS)

	Aksjekap	Antall aksjer	Eier-Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rana Invest AS	53	4.136	37,6 %	1.000	10	40	10
Eiendomsformidling Helgeland AS	0,3	1.071	34,0 %	100	4	4	4
Helgeland Vekst AS	48		33,5 %	100	17	19	17
Storgt. 73 AS	0,1		42,9 %			1	0,1
Sum investeringer i TS						64	31

NOTE 12. POSTER UTENOM BALANSEN**30.06.06 30.06.05 31.12.05**

Garantiansvar	734	883	787
---------------	-----	-----	-----

NOTE 11. NØKKELTALL

Nøkkeltall

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kv. 2006	1. kv. 2006	4. kv. 2005	3. kv. 2005	2. kv. 2005	1. kv. 2004	4. kv. 2004	3. kv. 2004	2. kv. 2004
Rentenetto	72	71	78	77	79	79	87	91	83
Netto inntekter	17	16	18	17	19	15	13	16	16
Driftskostnader	47	47	61	51	53	49	62	51	50
Fusjonskostnader			8	13	5	30			
Resultat før tap og nedsk	42	40	26	30	40	15	38	56	49
Tap på utlån/nedskr.	3	5	5	+7	53	4	41	33	20
Res. Etter tap og nedsk.	39	35	21	38	-13	11	-4	23	28

Andre nøkkeltall

	30.06.06	30.06.05	31.12.05
<i>Morbank</i>			
Utvikling siste 6 mnd.			
- Forvalting	3,4	-0,9	
- Brutto utlån	1,8	-2,8	
- Kundeinnskudd	7,9	4,2	
Utvikling siste 12 mnd.(proforma)			
- Forvalting	2,3	-1,8	-1,7
- Brutto utlån	1,8	-3,5	-2,8
- Kundeinnskudd	9,5	1,9	5,8
Innskudd i % av brutto utlån	65,3	60,7	61,6
Utlån til personmarkedskunder	62,8	62,3	62,8
Kapitaldekning	14,3	13,9	14,4
Kjernekapitaldekning	12,1	11,7	12,2
Egenkapitalprosent	8,9	8,5	8,8
Egenkapitalrentabilitet (resultat på årsbasis i % av gj.snitt EK)	9,4	0,8	4,6
Totalrentabilitet	0,8	0,1	0,4
Kostnader i % av inntekter	53,3	71,0	70,6
Kostnader i % av inntekter eksklusiv fusjonskostnader	53,3	52,8	56,0
Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgev. verdipapirer	54,1	57,0	56,3
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,5	2,2	2,2
Kostnader i % av gjenn. forv.kap. eksk. fusjonskostnad.	1,5	1,7	1,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12.517	12.342	12.254
Brutto utlån	11.045	10.845	10.847
Spesifisert nedskrivning	-135	-160	-148
Gruppenedskrivning	-58	-62	-58
Spesifisert nedskrivning garantier	-9	-17	-9
Fortjeneste per grunnfondsbevis i krone (omregnet til årsbasis)	15,8	1,3	7,5
Utvannet resultat per grunnfondsbevis (omregnet til årsbasis)	15,8	1,3	7,5
Børskurs	182	169	225
P/E (børskurs dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)	11,5	127,1	29,8
P/B (børskurs dividert på bokført egenkapital per grunnfondsbevis)	1,1		1,4
Grunnfondsbevisprosent 01.01	29,4		30,4
Egenkapital per grunnfondsbevis	159,1		159,1
Antall årsverk	197	219	201
Spesifiserte nedskrivninger inkl. garantier i % av brutto mislighold	72,8	72,6	73,1
I % av brutto utlån:			
Brutto mislighold over 90 dager	1,8	2,2	1,9
Netto mislighold over 90 dager	1,2	1,6	1,4
Sum totale nedskrivninger (eksk. nedskrivn. garanter)	1,2	1,5	1,4
Tap på utlån	0,1	0,8	0,8