



# *delårsrapport*

*første halvår og 2. kvartal 2018*



## Helgeland Sparebank

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2018

### 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 solid kapitaldekning gjør at banken er godt rustet til å møte konkurransen fremover. Banken har 6 kontorer i 6 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 2017. 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 hittil i år (konsern)

- Resultat før skatt ble på 143 (175) mill. kr
- Økte tap på utlån i Q2. I forbindelse med en restrukturering av et bedriftsengasjement er det bokført et enkelttap på 40 mill. kr. I tillegg er beregnet forventet tap økt på engasjement som er gått i mislighold.
- Det er i Q2 inntektsført 15 mill. kr vedrørende fusjonen mellom Vipps, BankID og BankAxept.
- Inntekter fra tilknyttede selskaper er økt
- Resultat etter skatt gir en egenkapital-avkastning på 7,0 (8,7) %.

### Resultat hittil i år

#### Nøkkeltall:

(sammenligning per 30.06.17)

- Nettorente 1,79 (1,85) %
- Kostnader i % av forvaltning 0,89 (0,92) %
- Nedskrivninger på utlån 0,58 (0,17) %
- Resultat pr EK-bevis utgjør kr 4,0 (4,7)
- 12 mnd utlånsvekst 6,9 (6,3) %
- 12 mnd innskuddsvekst 0,4 (9,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 15,3 (15,7) %
- Totalkapitaldekning 18,6 (19,1) %

### **Nettorenten**

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 282 mill. kr ved utgangen av kvartalet. Dette er en økning på 6 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,79 (1,85). Sterk konkurranse på boliglånsrenten presser fortsatt utlånsmarginene og har redusert nettorenten. Noe lavere margin på funding har dog bidratt positivt.

### **Netto provisjonsinntekter**

Netto provisjonsinntekter i kroner ble 44 (42) mill. kr. Av inntektene utgjør provisjon fra skadeforsikring 9,7 (9,5) mill. kr. Bankens har eierskap i ulike produktselskaper og tilbyr et bredt produktspekter. Banken eier 7,9 % av forsikringsselskapet Frende Holding AS. I leasingselskapet Brage Finans AS er eierandelen 10 % og i meglerforetaket Norne Securities 7,4 %. Netto provisjonsinntekter er opprettholdt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital og ble 0,28 (0,28) %.

### **Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer**

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 45 (17) mill. kr. Herav inntekter fra tilknyttede selskaper på 20 (12) mill. kr. Det er i 2. kvartal inntektsført 15 mill. kr i forbindelse med fusjonen mellom Vipps, BankID og BankAxept. Det er i tillegg inntektsført utbytte fra Frende Holding AS med 5 (10) mill. kr. I morbanken er konsernbidrag fra Helgeland Boligkreditt inntektsført med 48,8 (33,1) mill. kr i 1. kvartal.

### **Andre driftsinntekter**

Gevinst fra salg av tomt er inntektsført med 2,5 mill. kr.

### **Driftskostnader**

Samlede driftskostnader ble 141 (137) mill. kr. Lønn og sosiale kostnader er tilnærmet uendret i kroner, mens IT-investeringer har gitt økte driftskostnader. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 0,89 (0,92) %, mens kostnader målt mot inntekter ble 37,6 (40,7) %.

Bankens sykefravær er 4,6 (5,2) %.

### **Utgiftsførte nedskrivninger på engasjement**

Nedskrivninger hittil i år er utgiftsført med 91 (25) mill. kr. Dette er en økning på 66 mill. kr sammenlignet med første halvår 2017. Nedskrivninger på 83 mill. kr er utgiftsført i 2. kvartal 2018. I forbindelse med en restrukturering av et bedriftsengasjement er det bokført et enkelttap på 40 mill. kr. I tillegg er et større engasjement gått i mislighold, og beregnet forventet tap iht. IFRS 9 er økt med 38 mill. kr på dette engasjementet.

### **Resultat i kvartalet (3 siste mnd.)**

I kvartalet ble resultat før skatt 49 (91) mill. kr, som er 42 mill. kr lavere enn 2. kvartal i fjor. Nedskrivninger på utlån er økt med 64 mill. kr sammenlignet med andre kvartal i fjor.

Nettorenten i kroner er likt med tilsvarende periode i fjor, i prosent av gjennomsnitt forvaltningskapital er nettorenten redusert.

Inntekter fra finansielle investeringer er økt med 21 mill. kr. Gevinst fra Vipps-fusjon utgjør en betydelig del av dette.

#### Nøkkeltall andre kvartal:

- Resultat før skatt 49 (91) mill kr
- Nettorente 1,75 (1,86) %
- Finansielle investeringer 0,43 (0,18) %
- Ordinære driftskostnader 0,86 (0,90) %
- Nedskrivning på utlån 1,03 (0,25) %
- 3 mnd. utlånsvekst 1,9 (0,7) %
- 3 mnd. innskuddsvekst 1,1 (4,2) %

Utlånsveksten i kvartalet er høyere enn tilsvarende periode i fjor.

#### **Egenkapitalbevis – HELG**

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere 2.198. De 20 største eierne er notert med 80,0 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen 34,8 %. Antall utstedte egenkapitalbevis er 20.871.427. Per 30.06.18 eide banken 48.436 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedspris. Kursen på HELG var per 30.06.18 på kr 82,00. Dette er reduksjon på kr 6,00 fra årsskiftet.

Bankens program for salg av egenkapitalbevis til ansatte er videreført i 2018. Over 75 % av bankens ansatte kjøpte bevis innenfor programmets rammer.

#### **Balansutviklingen per 30.06.18**

Forvaltningskapitalen utgjør 32,3 mrd. De siste 12 månedene økte forvaltningskapitalen med 1.801 mill. kr eller 5,9 (6,9) %.

#### **Engasjement**

Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto utlån 27.165 mill. kr. Samlet 12 månedsvekst ble 1.764 (1.504) mill. kr, eller 6,9 (6,3) %.

83,6 (84,5) % av konsernets utlån er lånt ut til kunder på Helgeland.

Av brutto utlån utgjør 18.110 mill. kr eller 66,7 (67,4) % lån til personkunder, hvorav 6.960 mill. kr er overført til bankens boligkreditselskap.

12 mnd. veksten i personmarkedet ble 982 (1.014) mill. kr eller 5,7 (6,3) %.

I bedriftsmarkedet ble 12 mnd. veksten 782 (490) mill. kr eller 9,5 (6,3) %.

#### **Innskudd fra kunder**

Ved utgangen av kvartalet utgjorde kundeinnskuddene 17.014 mill. kr. Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 61 (1.417) mill. kr, eller 0,4 (9,1) %.

Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse, 89,6 (90,9) % er innskudd fra kunder på Helgeland. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 475 (391) mill. kr eller 4,9 (4,2) %. Av totale innskudd på

17.014 mill. kr er 10.115 mill. kr eller 59,5 (56,9) % innskudd fra personkunder.

I bedriftsmarkedet er innskuddene de siste 12 mnd. redusert med -414 (1.026) mill. kr eller -5,7 (16,3) %. Innskuddsveksten var høyere i 2017 med tilgang av flere nye kunder i kommunal sektor, mens vi i Q2-18 hadde avgang av en kommunal kunde.

Innskuddsdekningen er stabil og ble 62,6 (66,7) % i konsernet og 86,3 (88,3) % 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 11.301 (9.743) mill. kr. Konsernet har langsiktig finansiering. Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med gjenværende løpetid over ett år 92,5 (84,4) %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for gjeldspapirene var 3,0 (2,9) år. Måltall for konsernet er en durasjon > 2,5 år. Durasjon i boligkreditselskapet er noe høyere med 3,3 år.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkredittoforetaket. Fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkredit er p.t. på 30 % av brutto utlån og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.06.18 er overføringsgrad hhv 25,6 og 38,4 %.

#### **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, investerings- og finansieringsaktiviteter. Økt utlån til kunder er finansiert med redusert verdipapirbeholdning og økt innlån. Økt finansiell gjeld har i stor grad bidratt til at likviditetsbehovningen er økt med 0,3 mill. kr siden årsskiftet.

#### **Rating**

Helgeland Sparebank er ratet av Moody's. Bankens rating er A3 med "stable outlook". Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkredit AS er ratet av Moody's med Aaa.

#### **Datterselskaper og tilknyttede selskaper**

Konsernet består av Helgeland Sparebank og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkredit AS, ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS, Helgeland Utviklingsselskap AS og Storgata 73 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 overvåkning av utvikling i forhold til vedtatte styringsmål for porteføljen.

Ved utgangen av kvartalet var netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement 412 (228) mill. kr. I prosent av brutto utlån tilsvarer dette 1,5 %, mot 0,7 % per 30.06.17. Økningen av mislighold gjelder engasjement i reiselivsbransjen hvor det er overkapasitet på ytre Helgeland. Økning i tapsutsatt er knyttet til restrukturering av et bedriftsengasjement (tidligere børsmeldt).

### Markedsrisiko

Konsernets renterisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav. Banken 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 investeringer i aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og produkselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene vurderes å være moderat. Banken har en stor eierpost i Helgeland Invest AS. Eierposten vil være utsatt for verdisvingninger avhengig av resultatene i underliggende selskaper. Resultatandel er vist i note 3.

### Operasjonell risiko

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse. Det er i 2018 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

### Likviditet og finansiering

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 4,4 (4,4) milliarder kroner eller 13,6 (14,3) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 2,6 (2,1) år.

Bankens likviditetsreserveportefølje består hovedsakelig av solide utstedere av rentebærende verdipapirer som kvalifiserer til LCR rapportering. Ved utgangen av kvartalet har konsernet en LCR på 144 (145) %.

### **Soliditet**

Netto ansvarlig kapital utgjorde 3.327 mill. kr, herav fondsobligasjon med 299 mill. kr og ansvarlig lån med 300 mill. kr. Konsernet har en ren kjernekapitaldekning på 15,3 (15,7) % og totalkapitaldekning på 18,6 (19,1) %. Dersom halvparten av resultat etter skatt legges til blir ren kjernekapitaldekning 15,6 % og totalkapitaldekningen 18,9 %.

Lovbestemt minstekrav på ren kjernekapitaldekning er på 12,0 %. Banken har et Pilar 2 tillegg på 2,2 %. Konsernets kapitalkrav inkludert Pilar 2 tillegg utgjør dermed 14,2 %.

Konsernet har et kapitalmål for ren kjernekapitaldekning på minimum 15,0 % og totalkapitaldekning på over 18,0 %.

Helgeland Sparebank benytter standardmetoden i kapitaldekningsberegningen. Dersom banken hadde benyttet IRB-metoden i kapitalberegningen, ville dette gitt en markert høyere ren kjernekapitaldekning.

Konsernets uvektet kjernekapital (Leverage ratio) utgjorde 9,0 (9,2) % per 30.06.18.

### **Utsiktene fremover**

12 månedsveksten i privatmarkedet er ved utgangen av kvartalet på 5,7 %. Dette gjenspeiler den generelle kredittveksten for husholdningene på Helgeland. Omsetningen av boliger på Helgeland har pr 2. kvartal 2018 vært markert høyere enn pr 2. kvartal 2017, men prisutviklingen på omsatte boliger har vært negativ på Helgeland og følgelig under nasjonalt nivå. Vi forventer moderat markedsvekst og følgelig moderat og sunn utlånsvekst til privatmarkedet i 2. halvår 2018. Utlånsmarginene i dette segmentet er under press; både som følge av sterk konkurranse og som følge av økte innlånskostnader. Vi ser derfor en fallende nettorente i dette segmentet og forventer at denne trenden vedvarer også det neste kvartalet.

I bedriftsmarkedet er aktiviteten og investeringsviljen fortsatt høy. Dette forventes å fortsette utover i 2. halvår 2018. Nivået vil likevel være påvirket av at vi i 1. halvår -18 har hatt endel

store borettslag byggelån som ble konvertert over til privatgjeld.

Nivået på provisjonsinntektene er samlet sett tilfredsstillende. Etablerte tiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at dette vil opprettholdes i 2018.

Kostnadsnivået er utfordrende. Flere store IT-prosjekter ferdigstilles i løpet av Q3 2018 og vil gi økte avskrivningskostnader. Banken pådrar seg også økte IT kostnader for å være compliant i forhold til regulatoriske krav innenfor GDPR og PSD II. Det er et kontinuerlig fokus på effektivisering av bankens organisasjon og arbeidsprosesser. Banken vil i løpet av 2. halvår iverksette et lønnsomhetsprosjekt for å identifisere ytterligere tiltak for å bedre lønnsomheten.

Nedskrivningsnivået på tap resterende del av 2018 forventes å ligge på et normalisert nivå.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 1,5 % ved utgangen av kvartalet. Nordland fylke hadde en ledighet på 1,7 % og landsgjennomsnittet var 2,2 %. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare. Helgeland Sparebank har kapital, og banken er rustet til å ta sin del av lønnsom vekst i regionen. Konkurransesituasjonen i personmarkedet utfordrer imidlertid mulighetene i dette segmentet. Aktivitets- og investeringsnivået i en rekke bransjer er fortsatt høyt, og en svak krone er positivt for regionens eksportbedrifter både innen havbruk, industri og turisme.

### **Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6**

Vi bekrefter at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2018 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner

Mo i Rana, 14. august 2018

Ove Brattbakk  
*styreleder*

Bjørn Audun Risøy  
*nestleder*

Eva Monica Hestvik

Inga Marie Lund

Nils Terje Furunes

Marianne Terese Steinmo

Birgitte Lorentzen  
*ansattrepr.*

Geir Pedersen  
*ansattrepr.*

Hanne J. Nordgaard  
*adm. direktør*

## INNHOLDSFORTEGNELSE

RESULTAT (tall i mill. kr) .....	6
BALANSE (tall i mill. kr) .....	7
ENDRING EGENKAPITAL .....	8
KONTANTSTRØM .....	9
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER .....	10
NOTE 2. SEGMENT .....	11
NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER .....	12
NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER .....	12
NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT .....	12
NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG .....	12
NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN .....	13
NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING .....	13
NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT .....	14
NOTE 10. ENDRING TAPSAVSETNINGER I BALANSEN .....	15
NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER UTENOM BALANSEN .....	15
NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP .....	16
NOTE 13. DRIFTSMIDLER .....	17
NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER .....	18
NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER .....	18
NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER .....	20
NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD .....	21
NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD .....	21
NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING .....	22
NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE .....	22
NOTE 21. KAPITALDEKNING .....	23
RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL .....	24
RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING .....	25
ANDRE NØKKELTALL .....	25
ANDRE BEREGNINGER .....	27

## RESULTAT (tall i mill. kr )

Morbank						Konsern					
31.12.17	Q2/17	Q2/18	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17	
777	111	109	221	216	Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	429	416	216	208	927	
	85	88	169	172	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	39	44	21	23		
274	69	71	139	139	Rentekostnader og lignende kostnader	180	178	93	87	351	
11	3	3	6	6	Sikringsfondsavgift	6	6	3	3	11	
<b>492</b>	<b>124</b>	<b>123</b>	<b>245</b>	<b>243</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>282</b>	<b>276</b>	<b>141</b>	<b>141</b>	<b>565</b>	
97	24	24	47	49	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	47	24	24	97	
11	2	2	5	5	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	5	2	2	11	
<b>86</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>42</b>	<b>44</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>86</b>	
44	9	6	43	56	Utbytte	6	10	6	10	10	
31	8	10	12	20	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	20	12	10	8	31	
-11	-8	19	-8	19	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	19	-5	19	-4	-8	
64	9	35	47	95	Netto verdiendring på finansielle investeringer	45	17	35	14	33	
8	2	4	4	6	Andre driftsinntekter	4	2	3	1	5	
269	66	68	133	139	Ordinære driftskostnader (note 4)	141	137	69	68	275	
65	19	83	25	91	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	91	25	83	19	66	
<b>316</b>	<b>72</b>	<b>33</b>	<b>180</b>	<b>158</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>143</b>	<b>175</b>	<b>49</b>	<b>91</b>	<b>348</b>	
60	15	4	32	20	Skatt på ordinært resultat	28	38	7	18	75	
<b>256</b>	<b>57</b>	<b>29</b>	<b>148</b>	<b>138</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>115</b>	<b>137</b>	<b>42</b>	<b>73</b>	<b>273</b>	
8,9			5,1	4,9	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	4,0	4,7			9,5	
8,9			5,1	4,9	Utvannt resultat per egenkapitalbevis (note 5)	4,0	4,7			9,5	
					<b>Utvidet resultat</b>						
<b>256</b>	<b>57</b>	<b>29</b>	<b>148</b>	<b>138</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>115</b>	<b>137</b>	<b>42</b>	<b>73</b>	<b>273</b>	
					<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>						
66	0	0	10	1	Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	1	10	0	0	66	
-2	-1	0	-3	0	Skatt på utvidet resultat	0	-3	0	-1	-2	
64	-1	0	7	1	Netto utvidet øvrig resultatposter	1	7	0	-1	64	
<b>320</b>	<b>56</b>	<b>29</b>	<b>155</b>	<b>139</b>	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>116</b>	<b>144</b>	<b>42</b>	<b>72</b>	<b>337</b>	

## BALANSE (tall i mill. kr )

Morbank

Konsern

31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
<b>EIENDELER</b>						
87	94	78	Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	94	87
1.488	1.771	1.558	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	797	729	464
19.860	19.415	20.009	Utlån til og fordringer på kunder (note 7,8,9,10)	26.929	25.258	26.453
125	111	86	Finansielle derivater (note 16)	86	111	125
4.126	3.834	3.882	Sertifikater, obligasjoner og aksjer	3.882	3.786	4.176
342	324	351	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 12)	351	324	342
595	441	595	Investeringer i datterselskaper (note 12)			
11	10	14	Utsatt skattefordel	18	14	15
66	53	68	Varige driftsmidler (note 13)	141	133	141
49	61	34	Andre eiendeler	33	65	47
<b>26.749</b>	<b>26.114</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>32.315</b>	<b>30.514</b>	<b>31.850</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
250	250	250	Gjeld til kredittinstitusjoner	252	252	252
17.422	17.257	17.458	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 17,18)	17.014	16.953	16.972
5.375	5.084	5.274	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 15)	11.301	9.743	10.851
27	32	22	Finansielle derivater (note 16)	22	32	27
149	121	114	Andre forpliktelser	126	130	161
300	300	301	Ansvarlig lån (Note 17)	301	300	300
<b>23.523</b>	<b>23.044</b>	<b>23.419</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>29.016</b>	<b>27.410</b>	<b>28.563</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
209	208	209	Eierandelskapital (note 5,6,20)	209	208	209
-3	-2	-3	Egenbeholdning eierandelskapital	-3	-2	-3
971	971	971	Overkursfond	971	971	971
659	569	654	Utlejningsfond	654	569	659
<b>1.836</b>	<b>1.746</b>	<b>1.831</b>	<b>Sum eierandelskapital</b>	<b>1.831</b>	<b>1.746</b>	<b>1.836</b>
541	514	536	Grunnfondskapital	536	514	541
43	21	27	Gavefond	27	21	43
<b>584</b>	<b>535</b>	<b>563</b>	<b>Sum grunnfondskapital</b>	<b>563</b>	<b>535</b>	<b>584</b>
424	342	425	Fond for urealiserte gevinster	425	342	424
299	299	299	Hybridkapital (Note 1,17)	299	299	299
83	0	0	Annen egenkapital	64	43	143
	148	138	Resultat etter skatt	115	137	
<b>3.226</b>	<b>3.070</b>	<b>3.256</b>	<b>Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse</b>	<b>3.297</b>	<b>3.102</b>	<b>3.285</b>
			Ikke kontrollerende interesse	2	2	2
<b>3.226</b>	<b>3.070</b>	<b>3.256</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3.299</b>	<b>3.104</b>	<b>3.287</b>
<b>26.749</b>	<b>26.114</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>32.315</b>	<b>30.514</b>	<b>31.850</b>

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)



## ENDRING EGENKAPITAL

Konsem

31.12.17

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjev. fond	Annen Ek	Min. Interes.	Sum
<b>Egenkapital 01.01.17</b>	<b>208</b>	<b>971</b>	<b>-4</b>	<b>443</b>	<b>335</b>	<b>516</b>	<b>25</b>	<b>15</b>	<b>575</b>	<b>123</b>	<b>2</b>	<b>3.208</b>
Årsresultat				14	25	24	13	12	84	101		273
Utvidet resultat					64							64
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>89</b>	<b>24</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>84</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>337</b>
Utbetalt renter FO				-14								-14
Utdelt gaver							-7	-15				-22
Tilbakekjøp FO			1	-144								-143
<b>Trans. Med eiere</b>												0
Utbetalt utbytte/overf. gj.										-80		-80
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>208</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>424</b>	<b>541</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>659</b>	<b>144</b>	<b>2</b>	<b>3.287</b>
Innsk./opptj. Ek.			1.176								2.111	3.287

30.06.18

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds- oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjev. fond	Annen Ek	Min. Interes.	Sum
<b>Egenkapital 01.01.18</b>	<b>208</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>424</b>	<b>541</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>659</b>	<b>144</b>	<b>2</b>	<b>3.287</b>
Implementeringseffekt 01.01. IFRS 9						-1			-5	3		-3
Årsresultat				5						110		115
Utvidet resultat					1							1
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>116</b>
Utbetalt renter FO				-5								-5
Utdelt gaver							-4	-12				-16
<b>Tran. med eierne</b>												0
Nedskrivning til pålydene												0
Utbetalt utbytte/renter										-83		-83
<b>Egenkapital 30.06.18</b>	<b>208</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>425</b>	<b>540</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>654</b>	<b>174</b>	<b>2</b>	<b>3.299</b>
Innsk./opptj. Ek.			1.176								2.123	3.299

Morbank

31.12.17

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjev. fond	Annen EK	Sum
<b>Egenkapital 01.01.17</b>	<b>209</b>	<b>971</b>	<b>-4</b>	<b>443</b>	<b>335</b>	<b>516</b>	<b>25</b>	<b>15</b>	<b>575</b>	<b>77</b>	<b>3.163</b>
Resultat				14	24	25	13	12	84	84	256
Utvidet resultat					64						64
<b>Totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>88</b>	<b>25</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>320</b>
Utbetalt rente FO				-14							-14
Utdelt gaver							-7	-15			-22
<b>Tran. med eierne</b>				1	-144						-143
Utbetalt utbytte/overf. gjeld				0						-78	-78
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>209</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>424</b>	<b>541</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>659</b>	<b>83</b>	<b>3.226</b>
Innskutt/opptjent egenkapital			1.177							2.048	3.226

30.06.18

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne EK.b.	Fonds obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjev. fond	Annen EK	Sum
<b>Egenkapital 01.01.18</b>	<b>209</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>424</b>	<b>541</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>659</b>	<b>83</b>	<b>3.226</b>
Implementeringseffekt 01.01. IFRS 9						-1			-5		-6
Årets resultat				5						133	138
Årets utvidet resultat					1						1
<b>Totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>139</b>
Utbetalt rente FO				-5							-5
Utdelt gaver							-4	-12			-16
<b>Transaksjoner med eierne</b>											0
Utbetalt utbytte/renter										-83	-83
<b>Egenkapital 30.06.18</b>	<b>209</b>	<b>971</b>	<b>-3</b>	<b>299</b>	<b>425</b>	<b>540</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>654</b>	<b>133</b>	<b>3.255</b>
Innskutt/opptjent egenkapital			1.177							2.048	3.255

## KONTANTSTRØM

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>			
31.12.17	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	31.12.17	
-850	-423	-230				
			Endring utlån til kunder	-595	-651	-1.858
701	350	348	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	439	431	870
932	767	36	Endring innskudd fra kunder	42	780	799
-170	-85	-85	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-85	-85	-168
0	0	0	Endring fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
-280	-62	274	Endring sertifikater og obligasjoner	274	-250	-527
54	28	27	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	27	28	52
86	47	44	Provisjonsinnbetaling	44	47	86
-259	-127	-132	Utbetalinger til drift	-132	-137	-256
-52	-52	-60	Betalt skatt	-72	-65	-65
-41	-12	10	Andre tidsavgrensninger	-4	-34	-72
121	431	232	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	-62	64	-1.139
-24	-2	-4	Investering i varige driftsmidler	-4	-8	-31
0	0	2	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	2	0	3
-171	-8	-24	Langsiktige investeringer i aksjer	-24	-8	-21
0	0	0	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
44	43	57	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6	10	11
-151	33	31	<b>B Netto likviditetendring investering</b>	-20	-6	-38
2.883	1.660	1.945	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3.045	2.995	6.078
-2524	-1555	-2.008	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-2.457	-2506	-4537
-145	-145	0	Tilbakekjøp fondsobligasjon	0	-145	-145
-99	-53	-50	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-93	-93	-178
-14	-10	-6	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-6	-10	-14
-78	-78	-83	Utbytte til aksjeiere	-83	-78	-78
23	-181	-202	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	406	163	1.126
-7	283	61	A+B+C Netto endring likvider i perioden	324	221	-51
1.582	1.582	1.575	Likviditetsbeholdning periodens start	551	602	602
1.575	1.865	1.636	Likviditetsbeholdning periodens slutt	875	823	551
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
87	94	78	Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	94	87
1.488	1.771	1.558	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsetid	797	729	464
<b>1.575</b>	<b>1.865</b>	<b>1.636</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>875</b>	<b>823</b>	<b>551</b>

## 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 2017. Effekter av implementering IFRS 9 er beskrevet i note 1 og 22 i årsrapporten. Note 22 viser klassifisering og måling av finansielle instrumenter per 31.12.17 etter IAS 39 og per 01.01.18 etter IFRS 9. I tillegg viser noten avstemming tapsavsetninger IAS 39 og IFRS 9, samt effekt på egenkapital ved implementering.

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

### IFRS 9

IFRS 9 trådte i kraft 01.01.18. IFRS 9 er en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden erstatter tidligere standard IAS 39. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall for 2017.

For Helgeland Sparebank har overgangen til IFRS 9 fått konsekvenser for beregningen av konsernets og morbankens tapsnedskrivninger, samt for regnskapsføring av verdiendringer på aksjer, obligasjoner og sertifikater som har vært klassifisert som holdt tilgjengelig for salg iht. IAS 39. Verdiendringer på aksjer, obligasjoner og sertifikater tilgjengelig for salg ble tidligere ført over utvidet resultat, men fra 01.01.18 er slike verdiendringer innregnet i ordinært resultat. Boliglån i morbanken som kan overføres til boligkreditselskapet er vurdert til virkelig verdi, med verdiendring over utvidet resultat.

I resultatregnskapet i 2018 i posten, renteinntekter målt til virkelig verdi, inngår renteinntekter fra boliglån, fastrente utlån og renter rentebærende verdipapirer i morbanken, i konsernet inngår renteinntekter fra fastrente utlån og rentebærende verdipapirer. Øvrige renteinntekter inngår i posten renteinntekter målt til amortisert kost.

### Nedskrivninger for tap på utlån og garantier

Banken har i samarbeid med flere andre banker utviklet en beregningsmodell i samsvar med kravene i IFRS 9.

Etter tidligere regler skulle nedskrivninger for tap bare finne sted når det var objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap.

Måling av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dette gjøres i tre «trinn»:

Trinn 1: Det avsettes for 12-måneders forventet tap ved førstegangs balanseføring, når kredittrisikoen ikke er vesentlig forverret etter førstegangs innregning eller instrumentet har lav kredittrisiko på rapporteringsdagen.

Trinn 2: Det avsettes forventet tap for resterende løpetid dersom kredittrisikoen er vesentlig forverret etter førstegangs innregning. Dette gjelder ikke for engasjement med lav kredittrisiko på rapporteringsdagen (Trinn 1), samt for engasjement der det foreligger objektive bevis på tap (Trinn 3).

Trinn 3: Det avsettes forventet tap for resterende løpetid for misligholdte engasjement. Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Alle engasjement der det er gjort en individuell nedskrivning skal ligge i trinn 3.

Forutsetninger; Om et engasjement er «vesentlig forverret» avgjøres ved å sammenligne sannsynlighet for mislighold (PD) på innvilgelsestidspunkt med PD på beregningstidspunkt. Et engasjement som på beregningstidspunkt har en PD høyere enn 0,75 % og samtidig enten har fått dobbelt så høy PD, eller har fått en PD som minst er 5 %-poeng høyere, anses å være vesentlig forverret.

Forventet tap beregnes som produktet av sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og tap gitt mislighold (LGD), og skal være forventningsrett. PD-modellen har vært i bruk i banken siden 2009, mens LGD-modellen er utviklet den siste tiden.

Tre forskjellige scenarier, som påvirker fremskrevet LGD og PD, er utviklet på bakgrunn av empiri, og makro-variabler.

## 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.

<i>Morbank</i>					<i>Konsem</i>				
<b>30.06.18</b>					<b>30.06.18</b>				
<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>Segmentinformasjon</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	
102	132	9	243	Netto renteinntekter	148	132	2	282	
12	6	26	44	Netto provisjonsinntekter	12	6	26	44	
		101	101	Inntekter			49	49	
42	18	79	139	Driftskostnader	44	18	79	141	
1	90		91	Tap på utlån	1	90		91	
<b>71</b>	<b>30</b>	<b>57</b>	<b>158</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>115</b>	<b>30</b>	<b>-2</b>	<b>143</b>	
11.275	8.966		20.241	Utlån til kunder	18.110	9.055		27.165	
-19	-215		-234	Tapsavsetninger	-20	-215		-235	
		6.668	6.668	Andre eiendeler			5.385	5.385	
<b>11.256</b>	<b>8.751</b>	<b>6.668</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>18.090</b>	<b>8.840</b>	<b>5.385</b>	<b>32.315</b>	
10.115	7.342		17.457	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.115	6.899		17.014	
	8		8	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier		8		8	
		9.210	9.210	Annen gjeld og egenkapital			15.293	15.293	
<b>10.115</b>	<b>7.350</b>	<b>9.210</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10.115</b>	<b>6.907</b>	<b>15.293</b>	<b>32.315</b>	

<i>Morbank</i>					<i>Konsem</i>				
<b>30.06.17</b>					<b>30.06.17</b>				
<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>Segmentinformasjon</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	
109	129	5	243	Netto renteinntekter	141	129	6	276	
12	6	24	42	Netto provisjonsinntekter	12	6	24	42	
		51	51	Inntekter			19	19	
36	19	78	133	Driftskostnader	40	19	78	137	
	25		25	Tap på utlån		25		25	
<b>85</b>	<b>92</b>	<b>3</b>	<b>180</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>113</b>	<b>92</b>	<b>-30</b>	<b>175</b>	
11.356	8.197		19.553	Utlån til kunder	17.128	8.273		25.401	
-4	-32		-36	Individuell nedskrivning utlån	-5	-50		-55	
-12	-70		-82	Gruppenedskrivning	-17	-70		-87	
		6.679	6.679	Andre eiendeler			5.255	5.255	
<b>11.340</b>	<b>8.095</b>	<b>6.679</b>	<b>26.114</b>	<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>17.106</b>	<b>8.153</b>	<b>5.255</b>	<b>30.514</b>	
9.640	7.617		17.257	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.640	7.313		16.953	
		8.857	8.857	Annen gjeld og egenkapital			13.561	13.561	
<b>9.640</b>	<b>7.617</b>	<b>8.857</b>	<b>26.114</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9.640</b>	<b>7.313</b>	<b>13.561</b>	<b>30.514</b>	

### NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank						Konsem				
31.12.17	Q2/17	Q2/18	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
0	0	-1	0	-1	Urealisert verdiendring verdipapirer	-1	0	-1	0	0
-3	-1	1	-2	0	Realisert gevinst/tap verdipapirer	0	-2	1	-1	-3
-3	-2	22	-2	22	Netto gevinst/tap aksjer	22	1	22	1	0
44	8	6	43	56	Aksjeutbytte / (konsemdrag; morbank)	6	10	6	10	10
31	8	9	12	19	Resultatandel fra Helgland Invest AS	19	12	9	8	31
0	0	1	0	1	Resultatandel fra Rede	1	0	1	0	0
-2	0	-2	0	-1	Urealisert verdiendring fastrente utlån	-1	0	-2	0	-2
-3	-4	-1	-4	-1	Urealisert verdiendring innlån og swapper	-1	-4	-1	-4	-3
<b>64</b>	<b>9</b>	<b>35</b>	<b>47</b>	<b>95</b>	<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter</b>	<b>45</b>	<b>17</b>	<b>35</b>	<b>14</b>	<b>33</b>

### NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank						Konsem				
31.12.17	Q2/17	Q2/18	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
137	32	33	66	67	Lønn og sosiale utgifter	68	67	34	33	135
80	20	22	38	44	Generelle administrasjonskostnader	42	38	20	20	82
11	3	3	6	6	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	9	8	4	4	18
41	11	10	23	22	Andre driftskostnader	22	24	11	11	40
<b>269</b>	<b>66</b>	<b>68</b>	<b>133</b>	<b>139</b>	<b>Sum ordinære driftskostnader</b>	<b>141</b>	<b>137</b>	<b>69</b>	<b>68</b>	<b>275</b>

### NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT

Morbank						Konsem				
31.12.17	Q2/17	Q2/18	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
					-2	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	-2			
					-7	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	-7			
					95	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	95			
					5	Periodens konstatert tap	5			
31	20	0	26		Periodens endring i individuelle nedskrivninger		26	0	20	31
9	0	0	0		Endring gruppenedskrivninger		0	0	0	10
3	2	0	2		Period. konst. tap som det tidl. år er avsatt ind.nedsk. for		2	0	2	3
26	0	0	1		Period. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt ind.nedsk. for		1	0	0	26
-4	-3	1	-4		Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	-4	1	-3	-4
<b>65</b>	<b>19</b>	<b>83</b>	<b>25</b>	<b>91</b>	<b>Resultatført nedskrivninger på engasjement</b>	<b>91</b>	<b>25</b>	<b>83</b>	<b>19</b>	<b>66</b>

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 22. Tall for tilsvarende periode i fjor og 31.12.17 er satt opp etter IAS 39 og er ikke direkte sammenlignbart med 2018.

### NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG

Morbank						Konsem		
31.12.17	30.06.17	30.06.18				30.06.18	30.06.17	31.12.17
256	148	138	Resultat etter skatt			115	137	273
-14	-8	-5	Renter fondsobligasjo			-5	-8	-14
242	140	133	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)			110	129	259
76,5 %	76,5 %	76,3 %	Egenkapitalbeveiseiernes andel av resultatet (IB brøk)			76,3 %	76,5 %	76,5 %
8,9	5,1	4,9	Resultat per egenkapitalbevis			4,0	4,7	9,5
8,9	5,1	4,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis			4,0	4,7	9,5

Morbank						Konsem		
						30.06.18	30.06.17	31.12.17
Resultat etter skatt						138	148	256
Renter fondsobligasjon						-5	-8	-14
Endring fond for vurderingsforskjeller						-16	-8	-24
<b>Utbyttegrunnlag</b>						<b>117</b>	<b>132</b>	<b>218</b>

## NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>				
30.06.17	%	30.06.18	%		30.06.18	%	30.06.17	%
16.841	86,1	17.322	85,6	Helgeland	22.719	83,6	21.460	84,5
2.696	13,8	2.901	14,3	Norge for øvrig	4.414	16,2	3.917	15,4
16	0,1	18	0,1	Utenfor Norge	32	0,1	24	0,1
<b>19.553</b>	<b>100</b>	<b>20.241</b>	<b>100</b>	<b>Sum brutto utlån</b>	<b>27.165</b>	<b>100</b>	<b>25.401</b>	<b>100</b>

## NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING

30.06.2018	Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)					
	Brutto utlån	Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Kommuner og kommuneforetak	3	-	-	-	-	3
Forsikring og finansielle foretak	0	-0	-0	-	-	0
Jord- og skogbruk	1.369	-1	-5	-4	21	1.380
Fiske og havbruk	1.179	-1	-1	-0	-	1.177
Industri og bergverk	601	-1	-1	-0	-	599
Bygg, anlegg og kraft	1.283	-4	-6	-26	9	1.256
Handel, hotell og restaurant	317	-1	-1	-18	4	301
Transport og tjenesteytende næring	1.068	-2	-7	-40	35	1.054
Eiendomsdrift	3.140	-5	-20	-73	18	3.060
Sum næring	8.960	-15	-41	-161	87	8.830
Personmarked	17.259	-1	-5	-13	858	18.099
<b>Totalt</b>	<b>26.219</b>	<b>-15</b>	<b>-46</b>	<b>-174</b>	<b>945</b>	<b>26.929</b>
Forventet tap ubenyttet kreditt og garantier PM		-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og garantier BM		-3	-5	-0		

30.06.2018	Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)					
	Brutto utlån	Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Kommuner og kommuneforetak	3	-	-	-	-	3
Forsikring og finansielle foretak	0	-	-	-	-	0
Jord- og skogbruk	1.220	-1	-5	-4	153	1.363
Fiske og havbruk	1.157	-1	-1	-0	18	1.173
Industri og bergverk	583	-1	-1	-0	13	595
Bygg, anlegg og kraft	1.231	-3	-7	-26	44	1.239
Handel, hotell og restaurant	298	-1	-1	-18	16	294
Transport og tjenesteytende næring	910	-2	-7	-40	134	995
Eiendomsdrift	3.054	-5	-20	-72	132	3.089
Sum næring	8.456	-14	-41	-160	510	8.751
Personmarked	318	-1	-5	-13	10.958	11.257
<b>Totalt</b>	<b>8.774</b>	<b>-15</b>	<b>-46</b>	<b>-173</b>	<b>11.468</b>	<b>20.009</b>
Forventet tap ubenyttet kreditt og garantier PM		-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og garantier BM		-3	-5	-0		

Trinn 1: Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån. Trinn 2: Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring. Trinn 3: Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis (mislighold mv.).

	30.06.18		30.06.17			
	Engasj.	%-andel	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	3	0,0 %	0	0,0 %	0	0
Forsikring og finansielle foretak	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0
Jord- og skogbruk	1.390	5,1 %	1.332	5,2 %	3	1
Fiske- og havbruk	1.179	4,3 %	864	3,4 %	0	0
Industri og bergverk	601	2,2 %	448	1,8 %	1	1
Bygg, anlegg og kraft	1.292	4,8 %	1.254	4,9 %	1	0
Handel, hotell og restaurant	321	1,2 %	301	1,2 %	2	0
Transport og tjenesteytende næring	1.104	4,1 %	865	3,4 %	37	23
Eiendomsdrift	3.165	11,7 %	3.209	12,6 %	6	0
Sum næring	9.055	33,3 %	8.273	32,6 %	50	25
Personmarked	18.110	66,7 %	17.128	67,4 %	5	0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>27.165</b>	<b>100 %</b>	<b>25.401</b>	<b>100 %</b>	<b>55</b>	<b>25</b>
Avsetning forventet tap/ending avsetn.					87	0
<b>Sum</b>					<b>142</b>	<b>25</b>
Herav bruttoutlån Helgeland Boligkreditt	6.960	25,6 %	5.897	23,2 %		

Morbank

	30.06.18		30.06.17			
	Engasj.	%-andel	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	3	0,0 %	0	0,0 %	0	0
Forsikring og finansielle foretak	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0
Jord- og skogbruk	1.373	6,8 %	1.321	6,8 %	3	1
Fiske- og havbruk	1.175	5,8 %	864	4,4 %	0	0
Industri og bergverk	597	2,9 %	444	2,3 %	1	1
Bygg, anlegg og kraft	1.275	6,3 %	1.227	6,3 %	1	0
Handel, hotell og restaurant	314	1,6 %	293	1,5 %	2	0
Transport og tjenesteytende næring	1.044	5,2 %	798	4,1 %	37	23
Eiendomsdrift	3.185	15,7 %	3.250	16,6 %	6	0
Sum næring	8.966	44,3 %	8.197	41,9 %	50	25
Personmarked	11.275	55,7 %	11.356	58,1 %	5	0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>20.241</b>	<b>100 %</b>	<b>19.553</b>	<b>100 %</b>	<b>55</b>	<b>25</b>
Avsetning forventet tap/ending avsetn.					82	0
<b>Sum</b>					<b>137</b>	<b>25</b>

## NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank			Konsem			
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
132	178	310	Misligholdte engasjement over 90 dager	310	178	132
14	11		Individuelle nedskrivninger		11	14
		82	Trinn 3 nedskrivninger	82		
<b>118</b>	<b>167</b>	<b>228</b>	<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>228</b>	<b>167</b>	<b>118</b>
111	105	283	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	283	105	111
46	44		Individuelle nedskrivninger		44	46
		99	Trinn 3 nedskrivninger	99		
<b>65</b>	<b>61</b>	<b>184</b>	<b>Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>184</b>	<b>61</b>	<b>65</b>
<b>183</b>	<b>228</b>	<b>412</b>	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>412</b>	<b>228</b>	<b>183</b>
0,9 %	1,2 %	2,0 %	I prosent av brutto utlån	1,5 %	0,7 %	0,7 %

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 ikke er misligholdt men har tapsavsetning.

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.

## NOTE 10. ENDRING TAPSAVSETNINGER I BALANSEN

Endringer i balanseposter fra 01.01.18 til 30.06.18 iht IFRS 9. Individuelle nedskrivninger inngår i trinn 3. I tabellene inngår også nedskrivninger på utenom balanseposter (ubenyttet kreditt og garantier) som er styrt til gjeldssiden i balansen.

Note 22 i årsrapporten viser avstemming av tapsavsetninger IAS 39 og IFRS 9 ved implementering 01.01.18, samt effekt ved implementering mot egenkapital.

	<i>Konsem</i>			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>Tapavsetning pr. 01.01.18</b>	<b>20</b>	<b>56</b>	<b>86</b>	<b>162</b>
Overføringer til trinn 1	12	-8	-4	0
Overføringer til trinn 2	-2	3	-1	0
Overføringer til trinn 3	-1	-21	22	0
Netto endring	-10	10	87	87
Nye tap	2	9	5	16
Forventet tap	-3	-4	-14	-21
Konstartert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	-1	0	-1
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.18</b>	<b>18</b>	<b>44</b>	<b>181</b>	<b>243</b>
Brutto utlån	23.384	3.173	608	27.165

	<i>Morbank</i>			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>Tapavsetning pr. 01.01.18</b>	<b>19</b>	<b>55</b>	<b>86</b>	<b>160</b>
Overføringer til trinn 1	12	-8	-4	0
Overføringer til trinn 2	-2	3	-1	0
Overføringer til trinn 3	-1	-21	22	0
Netto endring	-10	10	87	87
Nye tap	2	9	5	16
Forventet tap	-3	-4	-14	-21
Konstartert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	-1	0	-1
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.18</b>	<b>17</b>	<b>43</b>	<b>181</b>	<b>241</b>
Brutto utlån	16.746	2.888	608	20.241

## NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER UTENOM BALANSEN

<i>Morbank</i>			<i>Konsem</i>		
31.12.17	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	31.12.17
1.942	1.896	2.299	2.762	2.322	2.392
		Ubenyttet trekk			
505	484	472	472	484	505
		Garantiansvar			
476	458	737	0	0	0
		Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS			
<b>2.923</b>	<b>2.838</b>	<b>3.508</b>	<b>3.234</b>	<b>2.806</b>	<b>2.897</b>
		<b>Sum ubenyttet trekk og garantier</b>			

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.

Investeringer i datterselskaper (DS)

	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Morbank	
				Bokført verdi	
				30.06.18	30.06.17
ANS Bankbygg Mo	49,0		97,5 %	46	46
Helgeland Boligkreditt AS	540,0	540.000	100 %	540	390
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	1	1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100 %	0,4	0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	0,5	500	100 %	6	3
Storgata 73 AS	0,1	140	53 %	1	1
<b>Sum investeringer i DS</b>				<b>595</b>	<b>441</b>

Tilknyttede selskaper (TS)

Banken har vurdert at HSB har betydelig innflytelse, men ikke faktisk kontroll i Helgeland Invest AS. Se mer utfyllende informasjon i note 1 og note 27 i årsrapport 2017. Direktør bedriftsmarked i HSB, er pt vara i styret i Helgeland Invest AS.

Balanse 100 % eierandel	Morbank og konsern				
	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Egenkapital
					30.06.18
Helgeland Invest AS	20	677	0	0	697
REDE Eiendomsmegling AS	10	33	5	1	37,0
<b>Sum</b>	<b>30</b>	<b>710</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>734</b>
<b>Bankens andel</b>					
Helgeland Invest AS	48,3 %	10	327	2	337
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	4	13	2	15
<b>Sum</b>		<b>14</b>	<b>340</b>	<b>4</b>	<b>351</b>

Balanse 100 % eierandel	Morbank og konsern				
	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Egenkapital
					31.12.17
Helgeland Invest AS	20	659	0	0	679
REDE Eiendomsmegling AS	10	31	5	1	35,0
<b>Sum</b>	<b>30</b>	<b>690</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>714</b>
<b>Bankens andel</b>					
Helgeland Invest AS	48,3 %	10	318	2	328
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	4	12	2	14
<b>Sum</b>		<b>14</b>	<b>331</b>	<b>4</b>	<b>342</b>

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, balanseverdier:

		<i>Morbank og konsern</i>	
		<b>30.06.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Endring bankens eierandel i Helgeland Invest</b>			
Balansført verdi		328	300
Justering verdi		0	0
Utbytte		-10	-4
Resultatandel		19	31
<b>Balansført verdi</b>		<b>336</b>	<b>328</b>

		<i>Morbank og konsern</i>	
		<b>31.06.2018</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Endring bankens eierandel i REDE</b>			
Balansført verdi		14	15
Utbytte		0	0
Resultatandel		1	-1
Merverdi/goodwill		0	0
<b>Balansført verdi</b>		<b>15</b>	<b>14</b>
<b>Sum tilknyttede selskap</b>		<b>351</b>	<b>342</b>

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, resultatposter:

						<i>Morbank og konsern</i>
						<b>30.06.18</b>
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
<b>Resultat 100%</b>						
Helgeland Invest AS		42	0	0	2	40
REDE Eiendomsmegling AS		12	1	0	9	2
<b>Sum</b>		<b>54</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>42</b>
<b>Resultat bankens eierandel</b>						
Helgeland Invest AS	48,3 %	20	0	0	1	19
REDE Eiendomsmegling AS	40,0 %	5	0	0	4	1
<b>Sum</b>		<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>20</b>

						<i>Morbank og konsern</i>
						<b>31.12.17</b>
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
<b>Resultat 100%</b>						
Helgeland Invest AS		67	0	0	2	65
REDE Eiendomsmegling AS		35	1	0	36	-2
<b>Sum</b>		<b>102</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>63</b>
<b>Resultat bankens eierandel</b>						
Helgeland Invest AS	48,3 %	32	0	0	1	31
REDE Eiendomsmegling AS	40,0 %	14	0	0	14	-1
<b>Sum</b>		<b>46</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>31</b>

## NOTE 13. DRIFTSMIDLER

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>			
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
66	53	68	Driftsmidler	141	133	141
<b>66</b>	<b>53</b>	<b>68</b>	<b>Sum driftsmidler</b>	<b>141</b>	<b>133</b>	<b>141</b>

## 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 30.06.18 utgjør totalt 6.960 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 6.127 mill. kr hvorav 100 (97) mill. kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er per 30.06.18 trukket med 763 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 48,8 mill. kr i 2018.

### Ans Bankbygg (eierandel 97 %)

Banken leier lokaler av ANS Bankbygg og har betalt 2,2 mill. kr i 2018.

### Helgeland Invest AS (48,3 %)

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 30.06.17 var 1.077 mill. kr og 902 mill. kr per 30.06.18. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån per 30.06.17 var 0,1 mill. kr og -1 mill. kr per 30.06.18.

**Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi**

<i>Morbank</i>						<i>Konsern</i>
<b>30.06.18</b>						<b>30.06.18</b>
<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>EIENDELER</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</b>						
0	0	903	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	903
0	3.519	363	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	3.519	363
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>						
		10.552	- Boliglån			
0	86		- Finansielle derivater, sikring	0	86	0
<b>0</b>	<b>3.605</b>	<b>11.818</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>3.605</b>	<b>1.266</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat</b>						
0	22	0	- Finansielle derivater	0	22	0
<b>0</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
<b>Aksjer</b>	<b>utlån</b>	<b>sum</b>	<b>Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3</b>	<b>Aksjer</b>	<b>utlån</b>	<b>sum</b>
322	10.318	10.640	IB	322	934	1.256
0	-287	-287	Innbetalinger lån/salg aksjer	0	-151	-151
24	1.418	1.442	Nye lån/aksjer	24	140	164
17	6	23	Verdiendring	17	-20	-3
0	0	0	Reklassifisering	0		0
<b>363</b>	<b>11.455</b>	<b>11.818</b>	<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3</b>	<b>363</b>	<b>903</b>	<b>1.266</b>

**Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi**

<i>Morbank</i>						<i>Konsern</i>
<b>31.12.17</b>						<b>31.12.17</b>
<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>EIENDELER</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</b>						
0	0	934	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	934
<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>						
0	3.804	322	- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	3.804	322
0	125		- Finansielle derivater (sikring)	0	125	0
<b>0</b>	<b>3.929</b>	<b>1.256</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>3.929</b>	<b>1.256</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat</b>						
0	27	0	- Finansielle derivater	0	27	0
<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>
<b>Aksjer</b>	<b>utlån</b>	<b>sum</b>	<b>Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3</b>	<b>Aksjer</b>	<b>utlån</b>	<b>sum</b>
241	1.202	1.443	IB	241	1202	1.443
0	-318	-318	Innbetalinger lån/salg aksjer	0	-318	-318
21	70	91	Nye lån/aksjer	21	70	91
60	-20	40	Verdiendring	60	-20	40
0	0	0	Reklassifisering	0	0	0
<b>322</b>	<b>934</b>	<b>1.256</b>	<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3</b>	<b>322</b>	<b>934</b>	<b>1.256</b>

## NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

<i>Morbank</i>				<i>Konsem</i>			
<b>30.06.18</b>				<b>30.06.18</b>			
<b>Kontrakt</b>	<b>Virkelig verdi</b>			<b>Kontrakt</b>	<b>Virkelig verdi</b>		
<b>sum</b>	<b>eiendeler forpliktelse</b>			<b>sum</b>	<b>eiendeler forpliktelse</b>		
	930	0	20 Renteswap-avtaler (fastrente utlån)		930	0	20
	75	0	2 Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)		75	0	2
<b>1.005</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>Sum finansielle derivater til v.v. over resultat</b>	<b>1.005</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	
	2.500	86	0 Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring		2.500	86	0
<b>2.500</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>2.500</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	

<i>Morbank</i>				<i>Konsem</i>			
<b>30.06.17</b>				<b>30.06.17</b>			
<b>Kontrakt</b>	<b>Virkelig verdi</b>			<b>Kontrakt</b>	<b>Virkelig verdi</b>		
<b>sum</b>	<b>eiendeler forpliktelse</b>			<b>sum</b>	<b>eiendeler forpliktelse</b>		
	1.135	0	31 Renteswap-avtaler (fastrente utlån)		1.135	0	31
	75	0	1 Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)		75	0	1
<b>1.210</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>Sum finansielle derivater til v.v. over resultat</b>	<b>1.210</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	
	2.470	111	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring		2.470	111	0
<b>2.470</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>2.470</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelse

<i>Morbank og konsem</i>					
<b>30.06.18</b>					
	<b>Brutto finansielle eiendeler</b>	<b>Finansielle eiendeler som er nettoført</b>	<b>Netto finansielle eiendeler i balansen</b>	<b>Finansielle instrumenter</b>	<b>Netto</b>
Derivater som eiendeler	86	0	86	-22	64
Derivater som forpliktelse	22	0	22	-22	0

<i>Morbank og konsem</i>					
<b>30.06.17</b>					
	<b>Brutto finansielle eiendeler</b>	<b>Finansielle eiendeler som er nettoført</b>	<b>Netto finansielle eiendeler i balansen</b>	<b>Finansielle instrumenter</b>	<b>Netto</b>
Derivater som eiendeler	111	0	111	-32	79
Derivater som forpliktelse	32	0	32	-32	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>	
31.12.17	30.06.18	(mill.kr.)	30.06.18	31.12.17
5.263	5.185	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	11.207	10.733
80	59	Verdijustering	56	80
32	30	Påløpte renter	38	38
<b>5.375</b>	<b>5.274</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>11.301</b>	<b>10.851</b>

<b>Endring i verdipapirgjeld</b>					<i>Konsern</i>
	31.12.17	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.18
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.733	2.945	-2.457	-14	11.207
Verdijusteringer	80			-24	56
Påløpte renter	38			0	38
<b>Totalt</b>	<b>10.851</b>	<b>2.945</b>			<b>11.301</b>

<b>Endring i verdipapirgjeld</b>					<i>Morbank</i>
	31.12.17	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.18
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.263	1.945	-2.008	-15	5.185
Verdijusteringer	80			-21	59
Påløpte renter	32			-2	30
<b>Totalt</b>	<b>5.375</b>				<b>5.274</b>

<b>Endring i ansvarlig lån</b>					<i>Konsern/morbank</i>
	31.12.17	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.18
Ansvarlig kapital, nominell verdi	300	0		0	300
Verdijustering	-			-	-
Påløpte renter	-			0	-
<b>Totalt</b>	<b>300</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>300</b>

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

<b>Balansført verdi</b>			<i>Konsern</i>	
	30.06.18	31.12.17		
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	8.718	8.078		
Obligasjonsgjeld, sikring	2.583	2.773		
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>11.301</b>	<b>10.851</b>		

<b>Balansført verdi</b>			<i>Morbank</i>	
	30.06.18	31.12.17		
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	2.691	2.602		
Obligasjonsgjeld, sikring	2.583	2.773		
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>5.274</b>	<b>5.375</b>		

## NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>				
%	30.06.17	%	30.06.18	30.06.18	%	30.06.17	%	
91,1 %	15.714	89,9 %	15.690	Helgeland	15.247	89,6 %	15.410	90,9 %
8,3 %	1.428	9,5 %	1.651	Norge for øvrig	1.651	9,7 %	1.428	8,4 %
0,7 %	115	0,7 %	116	Utenfor Norge	116	0,7 %	115	0,7 %
<b>100 %</b>	<b>17.257</b>	<b>100 %</b>	<b>17.457</b>	<b>Sum</b>	<b>17.014</b>	<b>100 %</b>	<b>16.953</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

<i>Morbank</i>				<i>Konsem</i>				
%	30.06.17	%	30.06.18		30.06.18	%	30.06.17	%
2,6 %	441	3,7 %	642	Forsikring og finansielle foretak	199	1,2 %	137	0,8 %
12,0 %	2.064	9,0 %	1.570	Fylkeskommuner og kommuner	1.570	9,2 %	2.064	12,2 %
1,9 %	332	2,0 %	356	Jord-og skogbruk	356	2,1 %	332	2,0 %
6,0 %	1.043	4,8 %	844	Fiske- og havbruk	844	5,0 %	1.043	6,2 %
0,8 %	136	0,9 %	157	Industri og bergverk	157	0,9 %	136	0,8 %
5,5 %	956	3,4 %	585	Bygg, anlegg og kraft	585	3,4 %	956	5,6 %
2,5 %	436	2,1 %	371	Handel, hotell og restaurant	371	2,2 %	436	2,6 %
9,2 %	1.583	10,2 %	1.784	Transport og tj.ytende næring	1.784	10,5 %	1.583	9,3 %
3,6 %	626	5,9 %	1.033	Eiendomsdrift	1.033	6,1 %	626	3,7 %
44,1 %	7.617	42,1 %	7.342	Sum næring	6.899	40,5 %	7.313	43,1 %
55,9 %	9.640	57,9 %	10.115	Personmarked	10.115	59,5 %	9.640	56,9 %
<b>100 %</b>	<b>17.257</b>	<b>100 %</b>	<b>17.457</b>	<b>Sum</b>	<b>17.014</b>	<b>100 %</b>	<b>16.953</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

				<i>Morbank</i>	
Per 30.06.18	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,8 %	Landkreditt Utbytte	320.000	1,5 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	Vigner Olaisen AS	294.653	1,4 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	Catilina Invest AS	256.046	1,2 %
Merrill Lynch Prof.	1.186.003	5,7 %	VPF Nordea Avkastning	244.270	1,2 %
VPF Eika Egenkapital	570.989	2,7 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
Pope Asset Management BNY	563.073	2,7 %	Apollo Capital Manage.	181.749	0,9 %
MP Pensjon PK	462.203	2,2 %	Melum Mølle AS	176.382	0,8 %
Lamholmen Invest AS	447.353	2,1 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	400.000	1,9 %	Forte Trønder	120.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nervik Steffen	111.000	0,5 %
<b>Sum 10 største eiere</b>	<b>14.619.711</b>	<b>70,0 %</b>	<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>16.699.244</b>	<b>80,0 %</b>

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

## NOTE 21. KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er utarbeidet etter regelverk CRD IV/Basel III (standardmetode kredittrisiko).

Morbank			Konsern			
31.12.17	30.06.17	30.06.18	Kapital	30.06.18	30.06.17	31.12.17
208	208	208	Egenkapitalbevis	208	208	208
971	971	971	Overkursfond	971	971	971
-3	-2	-3	Egne egenkapitalbevis	-3	-2	-3
299	291	299	Hybridkapital (FO)	299	291	299
<b>1.475</b>	<b>1.468</b>	<b>1.475</b>	<b>Sum innskutt kapital</b>	<b>1.475</b>	<b>1.468</b>	<b>1.475</b>
541	516	540	Grunnfond	540	516	541
424	342	425	Fond for urealiserte gevinster	425	342	424
44	21	27	Gavefond	27	21	44
659	575	654	Utjevningsfond	654	575	659
84	0	0	Avsatt utbytte	0	0	84
0	0	0	Annen egenkapital	61	43	61
<b>1.752</b>	<b>1.454</b>	<b>1.646</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>1.707</b>	<b>1.497</b>	<b>1.813</b>
<b>3.227</b>	<b>2.922</b>	<b>3.121</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>3.182</b>	<b>2.965</b>	<b>3.288</b>
-299	-291	-299	Hybridkapital (FO)	-299	-291	-299
-69	-31	-90	Eierandeler i finansinstitusjoner	-85	-33	-65
-124	0	-54	Øvrig (Utbytte, gaver, andre fradrag)	-54	0	-142
<b>2.735</b>	<b>2.600</b>	<b>2.678</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2.744</b>	<b>2.641</b>	<b>2.782</b>
-14	-8	-17	Eierandeler i finansinstitusjoner	-16	-7	-13
0	-3	0	Øvrig	0	-3	0
299	291	299	Hybridkapital (FO)	299	291	299
<b>3.020</b>	<b>2.880</b>	<b>2.960</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>3.027</b>	<b>2.922</b>	<b>3.068</b>
300	300	301	Ansvarlig lånekapital	301	300	300
-1	-1	-1	Eierandeler i finansinstitusjoner	-1	-1	-1
0	-2	0	Øvrig	0	-2	0
<b>299</b>	<b>297</b>	<b>300</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>300</b>	<b>297</b>	<b>299</b>
<b>3.319</b>	<b>3.177</b>	<b>3.260</b>	<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>3.327</b>	<b>3.219</b>	<b>3.367</b>
16.453	15.727	16.659	Vektet beregningsgrunnlag *)	17.925	16.866	17.618
16,62 %	16,53 %	16,08 %	Ren kjemekapitaldekning i %	15,31 %	15,66 %	15,79 %
18,35 %	18,31 %	17,77 %	Kjernekapitaldekning i %	16,89 %	17,32 %	17,41 %
20,17 %	20,20 %	19,57 %	Totalkapitaldekning i %	18,56 %	19,09 %	19,11 %

Noten viser beregningsgrunnlag Basel III (standardmetode kredittrisiko)

31.12.17	30.06.17	30.06.18	Beregningsgrunnlag	30.06.18	30.06.17	31.12.17
0	0	0	Stater og sentralbanker	0	0	0
263	205	180	Lokale og regionale myndigheter	180	205	263
398	465	459	Institusjoner	233	211	146
1.066	687	1.462	Foretak	1.462	687	1.065
1.232	1.160	990	Massemarkedsengasjementer	962	1.309	1.431
10.006	10.019	9.943	Engasjementer med pant. i eiendom	12.508	12.069	12.307
210	248	398	Forfalte engasjementer	398	248	210
680	625	742	Obligasjoner med fortrinnsrett	119	139	132
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
1.250	1.060	1.161	Egenkapitalposisjoner	687	617	660
121	118	112	Øvrige engasjementer	186	205	197
<b>15.227</b>	<b>14.586</b>	<b>15.447</b>	<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>16.734</b>	<b>15.689</b>	<b>16.411</b>
1.188	1.102	1.188	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.168	1.137	1.168
39	40	24	Frdrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	23	40	39
<b>16.453</b>	<b>15.727</b>	<b>16.659</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>17.925</b>	<b>16.866</b>	<b>17.618</b>

Overgang fra byggefinansiering til privat boligfinansiering har redusert beregningsgrunnlaget.



## RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

<i>Morbank</i>						<i>Konsem</i>				
<b>31.12.17</b>	<b>Q2/17</b>	<b>Q2/18</b>	<b>30.06.17</b>	<b>30.06.18</b>		<b>30.06.18</b>	<b>30.06.17</b>	<b>Q2/18</b>	<b>Q2/17</b>	<b>31.12.17</b>
2,99	3,03	2,93	3,06	2,92	Renteinntekter og lignende inntekter	2,96	3,08	2,94	3,05	3,00
1,10	1,11	1,10	1,14	1,09	Rentekostnader og lignende kostnader	1,18	1,23	1,19	1,19	1,17
<b>1,90</b>	<b>1,92</b>	<b>1,83</b>	<b>1,92</b>	<b>1,83</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,79</b>	<b>1,85</b>	<b>1,75</b>	<b>1,86</b>	<b>1,83</b>
0,37	0,37	0,36	0,37	0,37	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,31	0,30	0,32	0,31
0,04	0,03	0,03	0,04	0,04	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,03	0,03	0,02	0,03	0,04
<b>0,33</b>	<b>0,34</b>	<b>0,33</b>	<b>0,33</b>	<b>0,33</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	<b>0,27</b>	<b>0,29</b>	<b>0,28</b>
0,25	0,15	0,52	0,37	0,72	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	0,29	0,11	0,43	0,18	0,11
0,03	0,03	0,06	0,03	0,05	Andre driftsinntekter	0,03	0,01	0,04	0,01	0,02
1,04	1,11	1,01	1,04	1,05	Ordinære driftskostnader	0,89	0,92	0,86	0,90	0,89
0,25	0,32	1,23	0,20	0,69	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,58	0,17	1,03	0,25	0,21
<b>1,22</b>	<b>1,01</b>	<b>0,49</b>	<b>1,41</b>	<b>1,19</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>0,91</b>	<b>1,17</b>	<b>0,61</b>	<b>1,20</b>	<b>1,13</b>
0,23	0,25	0,06	0,25	0,15	Skatt på ordinært resultat	0,18	0,25	0,09	0,24	0,24
<b>0,99</b>	<b>0,75</b>	<b>0,43</b>	<b>1,16</b>	<b>1,04</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>0,73</b>	<b>0,92</b>	<b>0,52</b>	<b>0,96</b>	<b>0,88</b>

## RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING

### Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Morbank					Konsem					
Q2/17	Q3/17	Q4/17	Q1/18	Q2/18		Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
196	193	194	191	197	Renteinntekter og lignende inntekter	237	231	236	231	231
72	70	70	71	74	Rentekostnader og lignende kostnader	96	90	89	89	90
<b>124</b>	<b>123</b>	<b>124</b>	<b>120</b>	<b>123</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>141</b>	<b>141</b>	<b>147</b>	<b>142</b>	<b>141</b>
24	24	26	25	24	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24	25	26	24	24
2	3	3	3	2	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	2	3	3	3	2
<b>22</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	<b>22</b>
9	20	-3	60	35	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	35	10	-3	19	14
2	1	3	2	4	Andre driftsinntekter	3	1	2	1	1
66	72	64	71	68	Ordinære driftskostnader	69	72	67	71	68
19	11	29	8	83	Tap på utlån, garantier m.v.	83	8	30	11	19
<b>72</b>	<b>82</b>	<b>54</b>	<b>125</b>	<b>33</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>49</b>	<b>94</b>	<b>72</b>	<b>101</b>	<b>91</b>
15	15	13	16	4	Skatt på ordinært resultat	7	21	17	20	18
<b>57</b>	<b>67</b>	<b>41</b>	<b>109</b>	<b>29</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>42</b>	<b>73</b>	<b>55</b>	<b>81</b>	<b>73</b>

Morbank					Konsem					
Q2/17	Q3/17	Q4/17	Q1/18	Q2/18		Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
3,03	2,94	2,92	2,89	2,93	Renteinntekter og lignende inntekter	2,94	2,93	2,96	3,00	3,05
1,11	1,07	1,05	1,07	1,10	Rentekostnader og lignende kostnader	1,19	1,14	1,11	1,15	1,19
<b>1,92</b>	<b>1,87</b>	<b>1,86</b>	<b>1,81</b>	<b>1,83</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,75</b>	<b>1,79</b>	<b>1,84</b>	<b>1,84</b>	<b>1,86</b>
0,37	0,37	0,39	0,38	0,36	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,30	0,32	0,33	0,31	0,32
0,03	0,05	0,05	0,05	0,03	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,02	0,04	0,04	0,04	0,03
<b>0,34</b>	<b>0,32</b>	<b>0,35</b>	<b>0,33</b>	<b>0,33</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>0,27</b>	<b>0,28</b>	<b>0,29</b>	<b>0,27</b>	<b>0,29</b>
0,15	0,30	-0,05	0,91	0,52	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	0,43	0,13	-0,04	0,25	0,18
0,03	0,02	0,05	0,03	0,06	Andre driftsinntekter	0,04	0,01	0,03	0,01	0,01
1,11	1,10	0,96	1,07	1,01	Ordinære driftskostnader	0,86	0,91	0,84	0,92	0,90
0,32	0,17	0,44	0,12	1,23	Tap på utlån, garantier m.v.	1,03	0,10	0,38	0,14	0,25
<b>1,01</b>	<b>1,25</b>	<b>0,81</b>	<b>1,89</b>	<b>0,49</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>0,61</b>	<b>1,19</b>	<b>0,90</b>	<b>1,31</b>	<b>1,20</b>
0,25	0,23	0,20	0,24	0,06	Skatt på ordinært resultat	0,09	0,27	0,21	0,26	0,24
<b>0,75</b>	<b>1,02</b>	<b>0,62</b>	<b>1,65</b>	<b>0,43</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>0,52</b>	<b>0,93</b>	<b>0,69</b>	<b>1,05</b>	<b>0,96</b>

Morbank					Konsem					
Q2/17	Q3/17	Q4/17	Q1/18	Q2/18		Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
<b>EIENDELER</b>										
94	87	87	78	78	Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	78	87	86	94
1.771	1.198	1.488	1.818	1.558	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	797	838	464	544	729
19.415	19.727	19.860	19.746	20.009	Utlån til og fordringer på kunder	26.929	26.503	26.453	25.749	25.258
111	116	125	135	86	Finansielle derivater	86	135	125	116	111
3.834	3.914	4.126	3.978	3.882	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg	3.882	4.028	4.176	3.867	3.786
324	343	342	352	351	Investeringer i tilknyttede selskaper	351	352	342	342	324
441	441	595	595	595	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
10	12	11	12	14	Utsatt skattefordel	18	19	15	16	14
53	58	66	67	68	Varige driftsmidler	141	142	141	135	133
61	74	49	64	34	Andre eiendeler	33	58	47	75	65
<b>26.114</b>	<b>25.970</b>	<b>26.749</b>	<b>26.845</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>32.315</b>	<b>32.153</b>	<b>31.850</b>	<b>30.930</b>	<b>30.514</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>										
250	250	250	250	250	Gjeld til kredittinstitusjoner	252	252	252	252	252
17.257	17.029	17.422	17.273	17.458	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.014	16.832	16.972	16.721	16.953
5.084	5.063	5.375	5.538	5.274	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.301	11.245	10.851	10.270	9.743
32	28	27	24	22	Finansielle derivater	22	24	27	28	32
121	162	149	217	114	Andre forpliktelser	126	227	161	173	130
300	300	300	300	301	Fondsobligasjon	301	300	300	300	300
<b>23.044</b>	<b>22.832</b>	<b>23.523</b>	<b>23.602</b>	<b>23.419</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>29.016</b>	<b>28.880</b>	<b>28.563</b>	<b>27.744</b>	<b>27.410</b>
1.177	1.177	1.177	1.177	1.177	Innskutt egenkapital	1.177	1.177	1.177	1.177	1.177
299	288	299	296	299	Hybridkapital	299	299	299	288	299
1.446	1.458	1.750	1.661	1.642	Opptjent egenkapital	1.706	1.722	1.809	1.501	1.489
148	215	0	109	138	Resultat etter skatt	115	73	0	218	137
					Minoritetsinteresse	2	2	2	2	2
<b>3.070</b>	<b>3.138</b>	<b>3.226</b>	<b>3.243</b>	<b>3.256</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3.299</b>	<b>3.273</b>	<b>3.287</b>	<b>3.186</b>	<b>3.104</b>
<b>26.114</b>	<b>25.970</b>	<b>26.749</b>	<b>26.845</b>	<b>26.675</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>32.315</b>	<b>32.153</b>	<b>31.850</b>	<b>30.930</b>	<b>30.514</b>

## ANDRE NØKKELTALL

Morbank

Konsern

	31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
<b>BALANSE</b>							
<b>Utvikling siste 6 mnd</b>							
	2,9	-0,3	Forvalting		1,5	3,8	
	2,0	1,1	Brutto lån		2,1	2,6	
	4,7	0,2	Kundeinnskudd		0,2	4,8	
<b>Utvikling siste 12 mnd.</b>							
	7,7	4,9	2,1	Forvalting	5,9	6,9	8,4
	4,4	2,5	1,1	Brutto lån <sup>4</sup>	6,9	6,3	7,5
	5,7	8,9	0,2	Kundeinnskudd <sup>5</sup>	0,4	9,1	4,9
	87,1	88,3	86,3	Innskudd i % av brutto lån	62,6	66,7	63,8
	55,8	58,1	55,7	Utlån til personmarkedskunder	66,7	67,4	66,4
	25.962	25.700	26.759	Gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>6</sup>	31.840	30.136	30.852
	20.012	19.553	20.241	Brutto lån <sup>4</sup>	27.165	25.401	26.611
<b>SOLIDITET</b>							
	16,6	16,5	16,1	Ren kjemekapitaldekning	15,3	15,7	15,8
	18,4	18,3	17,8	Kjernekapitaldekning	16,9	17,3	17,4
	20,2	20,2	19,6	Kapitaldekning	18,6	19,1	19,1
	9,1	9,0	8,7	Uvektet kjemekapitaldekning <sup>7</sup>	9,0	9,2	9,3
	8,2	9,5	8,5	Egenkapitalavkastning <sup>8</sup>	7,0	8,7	8,6
	1,0	1,1	1,0	Totalrentabilitet	0,7	0,9	0,9
<b>NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS</b>							
	8,9	5,1	4,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis i kroner	4,0	4,7	9,5
	8,9	5,1	4,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	4,0	4,7	9,5
	76,5	76,5	76,3	Egenkapitalbevis brøk (IB)	76,3	76,5	76,5
	107	102	108	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>10</sup>	110	103	108
	88,0	84,0	82,0	Børskurs	82,0	84,0	88,0
	7,4	16,4	4,2	P/E <sup>11</sup>	5,0	17,8	6,9
	0,8	0,8	0,8	P/B <sup>12</sup>	0,7	0,8	0,8
	41,4	39,3	35,8	Sum driftskostnader i % av inntekter <sup>13</sup>	37,6	40,7	39,9
	1,0	1,0	1,0	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	0,9	0,9	0,9
	148	151	148	Årsverk <sup>14</sup>	148	151	148
<b>TAP OG MISLIGHOLD</b>							
I % av brutto utlån:							
	0,7	0,9	1,5	Brutto mislighold over 90 dager	1,1	0,7	0,5
	0,6	0,9	1,1	Netto mislighold over 90 dager <sup>15</sup>	0,8	0,7	0,4
	0,8	0,7	1,2	Sum totale nedskrivninger <sup>16</sup>	0,9	0,6	0,6
	0,3	0,3	0,9	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt) <sup>17</sup>	0,7	0,2	0,2

1) Andel bokført egenkapital ekskl. hybridkapital

## ANDRE BEREGNINGER

Morbank

Konsern

31.12.17	30.06.17	31.03.18	(tall i millioner kroner og %)	30.06.18	30.06.17	31.12.17
			<b>Driftskostnader, justert for engangseffekter</b>			
269	133	139	Driftskostnader	141	137	275
0	0	0	Engangseffekt omdanning pensjon	0	0	0
<b>269</b>	<b>133</b>	<b>139</b>	<b>Driftskostnader, justert for engangseffekter</b>	<b>141</b>	<b>137</b>	<b>275</b>
1,39 %	1,04 %	2,08 %	Driftskostnader i % av gj. FVK, justert for engangseffekter	1,78 %	0,92 %	1,19 %
41,4 %	39,3 %	35,8 %	Driftskostnader i % av innt., justert for engangseffekter	37,6 %	40,7 %	39,9 %
256	148	138	Resultat	115	137	273
-14	-8	-5	Betalte renter fondsobligasjon	-5	-8	-14
242	140	133	Resultat etter skatt, inkl. renter fondsobligasjon	110	129	259
0	0	0	Engangseffekt omdanning pensjon	0	0	0
242	140	133	Resultat, justert for engangseffekter	110	129	259
256	298	278	Resultat (annualisert)	232	276	273
242	282	268	Resultat (annualisert), ekskl omdanning pensjon og inkl. renter FO	222	260	259
3.132	3.127	3.272	Snitt egenkapital	3.320	3.165	3.171
-333	-371	-299	Snitt fondsobligasjon	-299	-371	-333
2.799	2.756	2.973	Snitt egenkapital justert for fondsobligasjon	3.021	2.794	2.838
<b>8,2 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>8,5 %</b>	<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>7,0 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>8,6 %</b>
<b>8,6 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>9,0 %</b>	<b>EK-avkastning justert for engangseffekter og renter FO</b>	<b>7,3 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>9,1 %</b>
256	148	138	Resultat	115	137	273
256	298	278	Resultat (annualisert)	232	276	273
242	282	268	Resultat (annualisert), ekskl omdanning pensjon og renter FO	222	260	259
25.962	25.700	26.759	Snitt forvaltningskapital	31.840	30.136	30.852
<b>1,0 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>1,0 %</b>	<b>Totalrentabilitet (annualisert)</b>	<b>0,7 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>0,9 %</b>
<b>0,9 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,0 %</b>	<b>Totalrentabilitet (annualisert) just. for engangseffekter</b>	<b>0,7 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>0,8 %</b>
3.020	2.880	2.960	Kjernerkapital	3.027	2.911	3.068
33.228	31.985	34.059	Uvektet beregningsgrunnlag	33.554	31.617	32.842
<b>9,1 %</b>	<b>9,0 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>Uvektet kjernekapital (LR)</b>	<b>9,0 %</b>	<b>9,2 %</b>	<b>9,3 %</b>

I styrets beretning og i regnskapspresentasjoner er det referert til enkelte justerte resultater som ikke er definert i IFRS, alternative resultatmål eller APM (alternative performance measures). 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. Tabellen over er satt opp for å vise sammenhengen mellom offisielle tall og de justerte tallstørrelsene.

### Definisjoner nøkkeltall:

- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, ekskl. renter fondsobligasjon som ble omklassifisert til egenkapital fra og med 01.01.16
- Ordinære driftskostnader, før reduksjon av inntektsføring ved omdanning pensjon
- Inntekt ved omdanning pensjon, effekt oppløsning av pensjonsforpliktelse ytelsespensjon
- Vekst brutto utlån, 12 mnd vekst brutto utlån fra 30.06.17 til 30.06.18
- Vekst kundeinnskudd, 12 mnd vekst kundeinnskudd fra 30.06.17 til 30.06.18
- Veid gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
- Uvektet kjernekapitaldekning, ansvarlig kapital dividert på balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting
- Egenkapitalavkastning, resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital
- Egenkapitalbevisbrøk, egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen, eks fondsobligasjon
- Egenkapital per egenkapitalbevis, egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen, eks fondsobligasjon, 31.12 i forhold til antall EK
- P/E, Børskurs ved periodeslutt dividert på resultat (annualisert) per egenkapitalbevis
- P/B, børskurs ved periodeslutt dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis
- Kostnader i % av inntekter, sum kostnader ekskl. inntekter ved omdanning pensjon, i % av nettorente: netto provisjonsinntekter, netto resultat finansielle instrumenter og andre inntekter
- Antall årsverk, fast ansatte i banken
- Netto mislighold, sum mislighold > 90 dager fratrukket individuelle nedskrivninger
- Sum totale nedskrivninger i % av brutto utlån, nedskrivninger i balansen i % av brutto utlån
- Tap på engasement i % av brutto utlån, resultatførte nedskrivninger på utlån i % av brutto utlån

## **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	<a href="http://www.hsb.no">www.hsb.no</a>
Organisasjonsnummer	937904029

### **Styret i Helgeland Sparebank**

Ove Brattbakk, leder  
Bjørn Audun Risøy, nestleder  
Eva Monica Hestvik  
Nils Terje Furunes  
Inga Marie Lund  
Marianne Terese Steinmo  
Birgitte Lorentzen  
Geir Pedersen

### **Ledelse**

Hanne J. Nordgaard, adm. direktør  
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør

### **Investor Relations**

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

### **Andre kilder til informasjon**

#### Årsrapporter

Årsrapport for Helgeland Sparebank er tilgjengelig på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)

#### Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)