



**FØRSTE HALVÅR
OG 2. KVARTAL 2020**

Helgeland Sparebank

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2020

Generell informasjon

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

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

Hovedtrekk første halvår (konsern)

Helgeland Sparebank leverer for første halvår et resultat på 161 mill. kr. Resultatet trekkes opp av verdiendring og salg av finansielle eiendeler, mens renteendringene i april og mai er hovedårsaken til en svak rentenetto som svekker resultatet fra basisdriften til konsernet.

- Resultat før skatt utgjorde 190 (178) mill.kr.
- Utlånstap utgjorde 53 (20) mill. kr.
- Gevinst på finansielle investeringer med 77 (9) mill. kr.
- 12 mnd. utlånsvekst -3,1 (4,7) %
- 12 mnd. innskuddsvekst 1,4 (7,7) %
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt (justert for hybridkapital) utgjorde 9,8 %, mot 8,5 % i samme periode i fjor.

Koronakrisen

Koronapandemien har hatt stor effekt på norsk og internasjonal økonomi. I løpet av andre kvartal har samfunnet etter lengre tids nedstenging begynt å åpne seg igjen.

Krisen har ved utgangen av andre kvartal hatt liten effekt på bankvirksomheten. Hovedsakelig har pandemien påvirket verdiendring på finansielle instrumenter, tapsavsetninger, samt operasjonelle aktiviteter knyttet til rentesenking, avdragsutsettelse, og øvrige tilpasninger til nye regler og ordninger knyttet til krisen. Det er ikke registrert vesentlige endringer i etterspørselen av produkter og tjenester som følge av krisen. Bankens stilling ved utgangen av kvartalet tilsier at bankens evne til å dekke fremtidig etterspørsel på tjenester fortsatt vil være god.

Den totale effekten av Koronapandemien er usikker. Da pandemien har vært lite utbredt på Helgeland, har innvirkningen i markedsområdet til banken hovedsakelig vært tilknyttet de tiltakene som ble satt i gang for å redusere smitten. Ved utgangen av kvartalet har banken tatt de kostnadene og nedskrivningene som er vurdert relevante, men det foreligger videre usikkerhet knyttet til videre konsekvenser som følge av pandemien, spesielt med tanke på hvordan bedrifter og personkunder takler de økonomiske tapene som følge av pandemien.

Omfanget av statlige garantilån og søknader om avdragsfrihet knyttet til koronasituasjonen er begrenset i bankens markedsområde. Det er ved utgangen av kvartalet bevilget statlige garanterte lån på 40 mill. kr. av en ramme på 253 mill.kr.

Banksamarbeid på Helgeland

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

Etter kunngjøringen om samarbeidet på Helgeland har bankene jobbet med godkjenning av virksomhetsoverdragelsen hos konkurransetilsynet. I slutten av andre kvartal ble transaksjonen godkjent, og det videre arbeidet med virksomhetsoverdragelsen kunne fortsette. Arbeidet går nå over i en fase hvor fokuset vil være på en effektiv og smidig overføring av kunder, ansatte og systemer.

Ved utgangen av kvartalet er det kostnadsført 29 mill. kr. knyttet til virksomhetsoverdragelsen. Av dette er 23 mill.kr. kostnadsført i andre kvartal, hvorav 21 mill.kr. utgjør avsetning for sluttpakker til 20,5 årsverk. Bankene planlegger to runder med sluttpakker, og forventer ytterligere avsetning når siste runde med avtaler inngås. Det er estimert en samlet overtallighet på 30 årsverk i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen. Øvrige kostnader er knyttet til bistand innen IT, økonomi og juridisk rådgivning.

Med unntak av kostnadene knyttet til arbeidet med meldingen til Konkurransetilsynet er påløpte kostnader så langt på forventet nivå. Det jobbes nå videre med kvalitetssikring av øvrige

kostnadsestimater knyttet til virksomhetsoverdragelsen.

Salg av hotell og aksjer

Som et ledd i banksamarbeidet på Helgeland er det i andre kvartal inngått avtale for salg av aksjene i produktselskapet Frende Holding AS. Avtalen medførte en positiv verdiendring på 84 mill. kr. for hele aksjeposten. Gevinsten er inntektsført i sin helhet i andre kvartal. Av aksjeposten i Frende Holding AS er 136 mill. kr realisert i andre kvartal, resterende aksjer forventes å realiseres rundt årsskiftet til 140 mill. kr.

Banken har også solgt den siste hotelleiendommen knyttet til en større konkurs i 2019. Salget av hotellet har vært utfordrende, både med tanke på mulige kjøpere og pris. Salget medførte en ytterligere nedskrivning av utlån på 17,5 mill.kr. i andre kvartal.

Resultat første halvår

Nøkkeltall:

(sammenligning per 30.06.19)

- Nettorente 1,79 (1,74) %
- Kostnader i % av forvaltning 1,09 (0,88) %
- Nedskrivninger i % av utlån 0,39 (0,14) %
- Resultat pr EK-bevis utgjør kr 5,6 (4,8)
- Ren kjernekapitaldekning 17,3 (14,9) %
- Totalkapitaldekning 21,6 (18,8) %
- Egenkapitalavkastning 9,8 (8,5) %

Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 549 mill. kr. Dette er en økning på 27 mill. kr sammenlignet med 30.06.19. Rentekostnadene i samme periode er på 240 (229) mill. kr. Som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,79 %, opp fra 1,74 % samme periode i fjor.

Banken har i 2020 utført to renteendringer, disse har hatt negativ effekt på nettorenten i andre kvartal. På grunn av at utlånsrentene ble satt ned før innskuddsrentene har renteendringene medført en reduksjon av nettorenten på 15 mill. kr. i andre kvartal. Siste reduksjon av innskuddsrentene ble gjennomført i midten av juli, og rentemarginen vil derfor bli svekket med rundt 2,5 mill. kr. i 3. kvartal.

Konsernet har hittil i år kostnadsført 10 mill. kr i bidrag til innskuddsgaranti- og krisefondet.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter i kroner ble 48 (45) mill., eller 0,29 (0,27) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Inntekter fra finansielle investeringer ble 77 mill. kr, en økning på 68 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Verdiendringen hittil i år skyldes;

- Verdiendring på aksjer, verdipapirer og andre finansielle eiendeler 61 mill.kr.
- Resultatandel fra tilknyttet selskap 16 mill.kr.

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

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 182 (145) mill. kr., herunder engangskostnader på 29 mill. kr. tilknyttet virksomhetsoverdragelsen. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 1,09 (0,88), mens kostnader i forhold til inntekter ble 42,8 (42,2) %. De høye driftskostnadene er i hovedsak knyttet til engangskostnader i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av SNNs virksomhet på Helgeland, samt nedskrivning av bruksrett tilknyttet leieavtaler og overtatte eiendommer på 4 mill.kr. Hensyntatt engangskostnadene knyttet til virksomhetsoverdragelsen utgjør andre driftskostnader 36,0 % av inntekter, holdes verdiendringen på aksjene i Frende også utenfor blir nøkkeltallet 45,0 %.

Bankens sykefravær er lavere enn på samme tid i 2019 og ble på 3,0 (4,5) %.

Nedskrivninger på utlån

Det er utgiftsført 53 (20) mill. kr i nedskrivning på utlån, i prosent av brutto utlån utgjør dette 0,39 (0,14) %. Nedskrivningen er dels et resultat av beregnede tapsforventninger, og dels konstateringer på tidligere avskrevne engasjement. Som følge av Covid-19 har banken utført endringer på enkelte forutsetninger i tapsmodellen. Disse endringene utgjør ved utgangen av andre kvartal en netto kostnad på 25 mill.kr.

Banken har mottatt tilbakemelding på Finanstilsynets tematisyn om implementering og anvendelse av tapsreglene etter IFRS 9, Banken vil implementere Finanstilsynets anbefalinger, det er ikke vurdert at dette medfører vesentlige endringer av beregnede tapsavsetninger.

Egenkapitalbevis – HELG

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere 2528. De 20 største eierne er notert med 74,7 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen Helgeland 35,0 %. Antall utstedte egenkapitalbevis er 20.871.427. Per 30.06.20 eide banken 10.342 egne egenkapitalbevis.

Ved utgangen av kvartalet var kursen på bankens egenkapitalbevis kr 76,0, som representerer en nedgang på kr 8,0 fra årsskiftet.

Balanseutviklingen per 30.06.20

Forvaltningskapitalen utgjør 33,8 mrd. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen blitt redusert med -303 (1.822) mill. kr eller -0,9 (5,6) %.

Utlån

Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto utlån 27.556 mill. kr. Samlet 12 månedsvekst ble negativ med -895 (1.286) mill. kr, eller -3,1 (4,7) %. Av konsernets utlån er 83,5 (82,4) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Av brutto utlån utgjør 18.658 mill. kr, eller 67,7 (66,3) % lån til personkunder, hvorav 7.664 mill. kr er overført til bankens boligkreditselskap. Utlånsveksten i personmarkedet er lavere enn tilsvarende periode i fjor. 12 mnd. nedgangen i personmarkedet ble - 156 (702) mill. kr eller -0,8 (3,9) %.

I bedriftsmarkedet ble 12 mnd. utviklingen negativ med -741 (584) mill. kr eller -7,7 (6,4) %. Den negative veksten er i hovedsak knyttet til balanseoptimalisering i Q4 2019. I andre kvartal var utviklingen i utlånsvolum negativ for personmarkedet og bedriftsmarkedet med en nedgang på henholdsvis 173 og 5 mill.kr.

Innskudd fra kunder

Ved utgangen av kvartalet utgjorde kundeinnskuddene 18.585 mill. kr. Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 261 (1.310) mill. kr, eller 1,4 (7,7) %. Innskuddsveksten er spesielt god i personmarkedet.

Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse. 89,5 (90,2) % er innskudd fra kunder på Helgeland. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 622 (366) mill. kr eller 5,9 (3,6) %. Av totale innskudd på 18.585 mill. kr er 11.102 mill. kr eller 59,7 (57,2) % innskudd fra personkunder.

I bedriftsmarkedet er innskuddene de siste 12 mnd. redusert med -364 (944) mill. kr eller -4,6 (13,7) %. Høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst har gitt økt innskuddsdekning, som ble 67,4 (64,4) % i konsernet og 95,3 (89,9) % i morbanken.

Finansiering

Innskudd fra kunder er en viktig finansieringskilde for banken. Volumforskjellen mellom utlån og innskudd er finansiert i det norske penge- og verdipapirmarkedet. Samlet kapitalmarkedsfinansiering utgjorde 10.373 (11.542) mill. kr., og har en tilfredsstillende fordeling på løpetid og innlånskilder. Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med en durasjon på over ett år 87,9 (94,1) %. Durasjon for gjeldspapirene var 2,69 (2,83) år. Durasjon i boligkreditselskapet er noe høyere med 3,0 (3,1) år. Måltall for konsernet er en durasjon > 2,5 år. Innlånsmarkedet for seniorlån er noe anstrengt som

følge av usikkerheten i markedet, med til dels høye kredittmarginer på nye lån.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkredittoforetaket. Volumet av utlån har økt fra 7.637 mill. kr. per 30.06.19 til 7.664 mill. kr. per 30.06.20. Internt fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkreditto er p.t. på 35 % av brutto utlån og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.06.20 er overføringsgrad henholdsvis 27,8 (26,8) % og 41,1 (40,6) %.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan Helgeland Sparebank har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Den er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter og investerings- og finansieringsaktiviteter. Redusert verdipapirbeholdning motsvares av redusert innskudd. Likviditetsbeholdningen er økt med 655 mill. kr. siden årsskiftet.

Rating

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

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet består av Helgeland Sparebank og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkreditto AS, ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS, Helgeland Utviklingsselskap AS, Storgata 73 AS og Strendene Utviklingsselskap 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 273 (228) mill. kr. som er en vekst på 45 mill. kr. fra 30.06.19. I prosent av brutto utlån utgjør netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,0 (0,9) %.

Markedsrisiko

Konsernets renterisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav. Banken påtar seg kredittspreadsrisiko 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. Kredittspreadsrisikoen er innenfor vedtatte rammer.

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

Operasjonell risiko

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

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring som angir hensikt, styringsmål og risikotoleranse for styring av likviditetsrisiko.

Bankens likviditetssituasjon vurderes som tryggende, og andelen langsiktig finansiering er godt over måltall.

Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 6,1 (6,0) milliarder kroner eller 17,9 (17,6) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,36 (1,56) år.

Bankens likviditetsreserveportefølje består hovedsakelig av rentebærende verdipapirer fra solide utstedere som kvalifiserer til LCR rapportering.

Ved utgangen av kvartalet har konsernet en LCR på 316 (144) %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital utgjorde 3.931 mill. kr, herav fondsobligasjon med 299 mill. kr og ansvarlig lån med 452 mill. kr.

Inkludert forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper, har konsernet en ren kjernekapitaldekning på 17,3 (14,9) % og en

totalkapitaldekning på 21,6 (18,8) %. Årets resultat er fratrasket ved beregning av kapitaldekningen.

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

Måltalltallet for ren kjernekapitaldekning er på 16,0 %, og 19,5 % for totalkapitaldekning.

Redusert balanse hittil i år og nedsalget i Frende Holding AS har medført økt kapitaldekning.

Konsernets uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) ble 9,6 (8,9) % etter forholdsmessig konsolidering.

Utsiktene fremover

Det har vært et begivenhetsrikt første halvår i 2020 med kunngjøring og godkjenning av banksamarbeidet på Helgeland, kombinert med en pågående pandemi med påfølgende renteendringer. Både for banken og kundene på Helgeland begynner nå hverdagen å normaliseres etter at de til dels svært inngripende smitteverntiltakene har blitt lettet på. Banken har i den utfordrende tiden prioritert å være tilgjengelig for kundene, samt å kunne gi de som trengte det mest betalingslettelse og avdragsfrihet. Dette ser ut til å ha lyktes godt, noe som underbygges av et positivt resultat av årets kundeundersøkelse.

Selv om smittetallene og reproduksjonstallene for Norge nå er lave, foreligger det fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan fasiten blir når pandemien er over. Usikkerheten er knyttet til eventuell ny smittebølge, varighet, hvordan næringslivet takler tapene som de er påført, og videre utvikling av Covid-19 internasjonalt.

For konsernet har Covid-19 hovedsakelig medført økte nedskrivninger på utlån (modellberegning) og nedskrivning finansielle instrumenter. De operasjonelle aktivitetene i banken er også påvirket.

Banken har hatt to rentereduksjoner i 2020. Disse har hatt en negativ effekt på nettorenten. Manglende parallellitet mellom renteendringer på bankens finansiering og utlån har svekket resultatet fra basisdriften i andre kvartal, og vil også svekke rentemarginene noe i 3. kvartal.

Bankens 12 måneders utlånsvekst for PM er negativ med -0,8 prosent, noe som er betydelig lavere enn den nasjonale utvikling på 4,6 %. En av årsakene til dette er bankens økte lønnsomhetsfokus i et marked hvor utlånsmarginene er under press som følge av sterk konkurranse. Banken forventer svak markedsvekst fremover og følgelig også en stabil utlånsportefølje på privatmarkedet i 2020.

Omsetningen av boliger på Helgeland i første halvår er redusert med 23 enheter sammenlignet med samme periode i fjor. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile,

dog hensyntatt sesongvariasjoner. Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Omsetningshastigheten har falt noe, og er nå på mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Det foreligger ikke indikasjoner på at Covid-19 har hatt nevneverdig påvirkning på eiendomsmarkedet på Helgeland ved utgangen av andre kvartal.

Lav kronekurs gir fortsatt god fart i eksportindustrien. I bygg- og anleggsbransjen på Helgeland har veksten vært høy, men det forventes en nedgang som følge av koronapandemien. Helgeland har flere offentlig prosjekter som kan bidra til å redusere omstillingsproblemene etter Koronapandemien. Arbeidsledigheten har i siste kvartal hatt en betydelig forbedring sammenlignet med første kvartal 2020. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av andre kvartal 2,9 %, mot 4,8 % nasjonalt. Arbeidsledighet forventes å reduseres ytterligere mot nivået ved utgangen av 2019.

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

Banken har tidligere guidet markedet på en forventning om normaliserte tap i 2020 (0,20), og opprettholder forventningen til kommende kvartal. Høye utlånstap ved utgangen av kvartalet er knyttet til nedskrivning av nevnte hotelleiendom og påslag i tapsmodellen knyttet Covid-19. Banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer innenfor olje-, reiselivs-, hotell- og restaurantbransjen. Det foreligger usikkerhet knyttet fremtidige tap knyttet til Covid-19, men banken er i den oppfatning av nåværende nedskrivninger av utlån gir et rettviseende bilde av fremtidig utvikling på Helgeland.

Helgeland Sparebank har tilstrekkelig kapital, og er godt rustet til å fortsette i bistå kundene i omstillingen etter Koronapandemien, samt å bidra til vekst og utvikling i Helgelandsregionen. Banksamarbeidet på Helgeland vil det kommende året medføre et ytterlige behov for kapital. Dette prosjektet er så langt vi ser den viktigste hendelsen for banken kommende år. Transaksjonene vil prege driften, og øke kostnadene i 2020 og 2021, noe som gjør at det ikke kan forventes at lønnsomhetsmålene innfris, men det forventes å styrke lønnsomheten i et lengre perspektiv. Det er redegjort for dette i tidligere avsnitt og i prosjektpresentasjon.

Mo i Rana, 12. august 2020

Stein Andre Herigstad-Olsen
styreleder

Bjørn Krane
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Siw Moxness

Rolf Eigil Bygdnes

Tone Helen Hauge

Hanne Nordgaard
Adm. Dir.

Birgitte Lorentzen
ansattetrepr.

Geir Pedersen
ansattetrepr.

INNHOLDSFORTEGNELSE

RESULTAT (tall i mill. kr)	7
ENDRING EGENKAPITAL	9
KONTANTSTRØM	10
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	11
NOTE 2. SEGMENT	11
NOTE 2. 1 RENTEINNTEKTER	12
NOTE 2. 2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER	12
NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER	12
NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER	12
NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT	12
NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG	13
NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	13
NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING	13
NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	15
NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN	16
NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSE	19
NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP	20
NOTE 13. DRIFTSMIDLER	21
NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER	22
NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER	22
NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	22
NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER	24
NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD	25
NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD	25
NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING	26
NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE	26
NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING	27
NOTE 22. PÅGÅENDE RETTSTVISTER	28
NOTE 23. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	28
RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	29
RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING	30
ANDRE NØKKELTALL	31
ANDRE BEREKNINGER	32
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS §5-6	34

RESULTAT (tall i mill. kr)

Morbank						Konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
904	215	196	421	437	Renteinntekter og lignende inntekter (note 2.1)	549	522	247	265	1.121
365	87	72	166	171	Rentekostnader og lignende kostnader	240	229	102	117	504
15	3	5	6	10	Sikringsfondsavgift	10	6	5	3	15
524	125	119	249	256	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	299	287	140	145	602
		0								
114	26	26	52	52	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	52	52	26	26	114
14	4	2	7	4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	7	2	4	14
100	22	25	45	48	Netto provisjonsinntekter	48	45	24	22	100
		0								
70	1	0	54	50	Utbytte	0	0	0	0	16
21	5	10	8	16	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	16	8	10	5	21
-4	0	101	1	61	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	61	1	102	0	-3
87	6	112	63	127	Netto verdiendring på finansielle investeringer	77	9	112	5	34
9	3	2	5	4	Andre driftsinntekter	1	2	0	0	5
286	72	94	142	178	Driftskostnader (note 4)	182	145	96	72	293
64	15	31	20	54	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	53	20	30	15	65
370	69	133	200	203	Resultat før skatt	190	178	150	85	384
66	15	8	34	21	Skatt på ordinært resultat	29	42	11	20	79
304	54	125	166	182	Resultat etter skatt	161	137	139	66	305
10,7			5,9	6,4	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	5,6	5			10,7
10,7			5,9	6,4	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 5)	5,6	5			10,7
					Utvirket resultat					
304	54	125	166	182	Resultat etter skatt	161	137	139	66	305
					Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet:					
-2					Resultatført estimatavik pensjoner					-2
					<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>					
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Skatt på utvirket resultat	0	0	0	0	0
-2	0	0	0	0	Netto utvirket øvrig resultatposter	0	0	0	0	-2
302	54	125	166	182	Periodens totalresultat	161	137	139	66	303

BALANSE (tall i mill. kr)

Morbank

Konsern

31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
			EIENDELER			
88	91	68	Kontanter og fordringer på sentralbanker	68	91	88
1.432	1.229	2.196	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.425	594	750
19.778	20.548	19.581	Utlån til og fordringer på kunder (note 7,8,9,10)	27.187	28.125	27.320
16	53	75	Finansielle derivater (note 16)	100	53	15
5.314	4.649	4.523	Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4.474	4.674	5.283
379	365	347	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 12)	347	365	379
604	610	604	Investeringer i datterselskaper (note 12)			
8	13	10	Utsatt skattefordel	14	17	12
75	70	77	Varige driftsmidler (note 13)	173	131	173
66	74	43	Andre eiendeler (note 13.1)	46	87	48
27.760	27.702	27.524	Sum eiendeler	33.834	34.137	34.068
			GJELD OG EGENKAPITAL			
553	250	550	Gjeld til kredittinstitusjoner	551	252	554
19.391	18.757	19.001	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 17,18)	18.585	18.324	18.959
3.669	4.700	3.689	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 15)	10.373	11.542	10.334
18	27	53	Finansielle derivater (note 16)	49	27	25
184	148	178	Andre forpliktelser (note 13.1)	174	130	179
452	451	451	Ansvarlig lån (Note 17)	451	451	452
24.266	24.333	23.922	Sum gjeld	30.183	30.726	30.503
			EGENKAPITAL			
208	207	208	Eierandelskapital (note 5,6,20)	208	207	208
971	971	971	Overkursfond	971	971	971
822	710	878	Uttevningfond	878	710	822
2.001	1.888	2.057	Sum eierandelskapital	2.057	1.888	2.001
590	552	607	Grunnfondskapital	607	552	590
53	24	25	Gavefond	25	24	53
643	576	632	Sum grunnfondskapital	632	576	643
439	440	439	Fond for urealiserte gevinster	439	440	439
299	299	299	Hybridkapital (Note 1,17)	299	299	299
112	166	175	Annen egenkapital	222	206	181
3.494	3.369	3.602	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	3.649	3.409	3.563
			Ikke kontrollerende interesse	2	2	2
3.494	3.369	3.602	Sum egenkapital	3.651	3.411	3.565
27.760	27.702	27.524	Sum gjeld og egenkapital	33.834	34.137	34.068

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)

ENDRING EGENKAPITAL

Konsern

31.12.19

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

30.06.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.20	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	181	2	3.565
Årsresultat				7						154		161
Utvidet resultat												0
Årets totalresultat	0	0	0	7	0	0	0	0	0	154	0	161
Utbetalt renter FO				-7								-7
Utdelt gaver							-4					-4
Tran. med eieme												0
Endring av disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56		0
Utbetalt utbytte/renter								-7		-56		-63
Egenkapital 30.06.20	209	971	-1	298	439	607	25	0	878	222	2	3.651
Innsk./opptj. Ek.			1.178								2.473	3.651

Morbank

31.12.19

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

30.06.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne EK.b.	Fonds obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.20	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	112	3.494
Årets resultat				7						175	182
Årets utvidet resultat											0
Totalresultat	0	0	0	7	0	0	0	0	0	175	182
Utbetalt rente FO				-7							-7
Utdelt gaver							-4				-4
Transaksjoner med eieme											0
Endring disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56	0
Utbetalt utbytte/renter								-7		-56	-63
Egenkapital 30.06.20	209	971	-1	299	439	607	25	0	878	175	3.602
Innskutt/opptjent egenkapital			1.179							2.423	3.602

KONTANTSTRØM

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
559	-197	162	Endring utlån til kunder	99	-482	340
801	376	385	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	505	484	1.037
1.673	1.039	-390	Endring innskudd fra kunder	-374	1.058	1.711
-242	-107	-127	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-110	-108	-239
300	0	0	Endring fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-4	-2	300
-1.157	-513	748	Endring sertifikater og obligasjoner	748	-491	-1.136
74	34	42	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	42	34	74
100	45	48	Provisjonsinnbetaling	47	46	100
-272	-135	-139	Utbetalinger til drift	-141	-137	-273
-61	-61	-53	Betalt skatt	-61	-76	-76
-15	-10	13	Andre tidsavgrensninger	-14	-3	8
1.760	471	689	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	737	323	1.846
-48	-5	-6	Investering i varige driftsmidler	-7	-5	-88
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-21	0	0	Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	-21
1	0	133	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	133	0	1
70	53	88	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	38	3	23
2	48	215	B Netto likviditetendring investering	164	-2	-85
2.563	870	18	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	28	1.971	6.308
-3907	-1230	-74	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-94	-1989	-7454
-104	-50	-41	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-117	-120	-274
-13	-8	-7	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-7	-8	-13
-33	-33	-56	Utbytte til aksjeiere	-56	-33	-33
-1.494	-451	-160	C Netto likviditetsendring finansiering	-246	-179	-1.466
268	68	744	A+B+C Netto endring likvider i perioden	655	142	295
1.252	1.252	1.520	Likviditetsbeholdning periodens start	838	543	543
1.520	1.320	2.264	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.493	685	838
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
88	91	68	Kontanter og fordringer på sentralbanker	68	91	88
1.432	1.229	2.196	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsetid	1.425	594	750
1.520	1.320	2.264	Likviditetsbeholdning	1.493	685	838

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Både konsernregnskapet og regnskapet til morbanken er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2019. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

NOTE 2. SEGMENT

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

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

Morbank					Konsern			
30.06.20					30.06.20			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
111	146	-1	256	Netto renteinntekter	159	147	-8	298
9	6	33	48	Netto provisjonsinntekter	9	6	33	48
0	0	131	131	Inntekter	0	0	78	78
43	25	110	178	Driftskostnader	45	26	110	181
0	54	0	54	Tap på utlån		54	-1	53
77	73	53	203	Resultat før skatt	123	73	-6	190
11.149	8.800	0	19.949	Utlån til kunder	18.658	8.898	0	27.556
-20	-347	0	-367	Tapsavsetninger	-20	-347	0	-367
0	0	7.942	7.942	Andre eiendeler	0	0	6.645	6.645
11.129	8.453	7.942	27.524	Sum eiendeler per segment	18.638	8.551	6.645	33.834
11.102	7.899	0	19.001	Innskudd fra og gjeld til kunder	11.102	7.483	0	18.585
0	6	0	6	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier	0	6	0	6
0	0	8.517	8.517	Annen gjeld og egenkapital	0	0	15.243	15.243
11.102	7.905	8.517	27.524	Sum gjeld og egenkapital	11.102	7.489	15.243	33.834

Morbank					Konsern			
30.06.19					30.06.19			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
101	137	11	249	Netto renteinntekter	142	138	6	286
11	6	29	46	Netto provisjonsinntekter	11	6	29	46
		67	67	Inntekter			11	11
36	21	85	142	Driftskostnader	40	22	83	145
0	20		20	Tap på utlån	0	20	0	20
76	102	22	200	Resultat før skatt	113	102	-37	178
11.335	9.537		20.872	Utlån til kunder	18.812	9.639		28.451
-18	-306		-324	Tapsavsetninger	-18	-306		-324
		7.154	7.154	Andre eiendeler			6.010	6.010
11.317	9.231	7.154	27.702	Sum eiendeler per segment	18.794	9.333	6.010	34.137
10.481	8.277		18.758	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.481	7.843		18.324
	5		5	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier		5		5
		8.939	8.939	Annen gjeld og egenkapital			15.808	15.808
10.481	8.282	8.939	27.702	Sum gjeld og egenkapital	10.481	7.848	15.808	34.137

NOTE 2. 1 RENTEINNTEKTER

Morbank						konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20	Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
25	6	3	11	10	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	3	4	0	1	9
450	107	81	213	209	Renter av utlån på kunder	483	468	218	238	999
475	113	84	224	219	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	486	472	218	239	1008
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat										
35	8	11	16	21	Renter av utlån til kunder (fastrente utlån)	21	16	11	8	35
78	18	18	34	42	Renter av sertifikater og obligasjoner	42	34	18	18	78
113	26	29	50	63	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat	63	50	29	26	113
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat										
316	76	83	147	155	Renter av utlån til kunder (lån som kan overføres til boligkreditselskapet)	0	0	0	0	0
316	76	83	147	155	Sum renter fra finan. Instrum. vur. til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0	0
904	215	196	421	437	Sum renteinntekter	549	522	247	265	1121

NOTE 2. 2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Morbank						konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20	Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
73	16	17	32	33	Gebyrinntekter betalingsformidling	33	32	17	16	73
33	7	8	15	16	Gebyrinntekter forsikring (skade, liv, spare, og pensjon)	16	15	8	7	33
8	2	1	4	3	Garantiprovisjoner	3	4	1	2	8
114	25	26	51	52	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	52	51	26	25	114
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester										
14	3	2	6	4	Betalingsformidling	4	6	2	3	14
					Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler					
					Betalte interbankgebyr					
14	3	2	6	4	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	6	2	3	14
100	22	24	45	48	Netto provisjonsinntekter	48	45	24	22	100

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank						Konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
0	1	13	-1	10	Urealisert verdiendring verdipapirer	10	-1	13	1	0
-3	0	0	1	0	Realisert gevinst/tap verdipapirer	0	1	0	0	-3
3	0	84	0	64	Netto gevinst/tap aksjer	64	0	84,4	0	3
67	1	1	54	50	Aksjeutbytte / (konsemdbidrag; morbank)	0	0	0	0	16
20	5	10	8	16	Resultatandel fra tilknyttet selskap	16	8	10	5	20
0	-1	3	0	-14	Urealisert verdiendring innlån og swapper	-13	0	5	-1	-2
87	6	111	63	127	Sum verdiendring finansielle instrumenter	77	9	112	5	34

NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank						Konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
138	36	34	71	71	Lønn og sosiale utgifter	71	72	34	37	138
93	24	22	45	46	Generelle administrasjonskostnader	46	45	23	24	93
14	3	10	6	15	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	13	8	6	4	20
41	9	28	20	46	Andre driftskostnader	52	20	33	7	42
286	72	94	142	178	Sum ordinære driftskostnader	182	145	96	72	293

NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT

Morbank						Konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
-3	-3	-1	-4	-2	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	-2	-4	-1	-3	-3
7	6	2	-3	16	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	15	-3	1	6	8
-51	-62	2	-47	-2	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	-2	-47	2	-62	-52
109	76	25	76	43	Periodens konstatert tap	43	76	25	76	109
3	-2	3	-2	-1	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1	-2	3	-2	3
64	15	31	20	54	Resultatført nedskrivninger på engasjement	53	20	30	15	65

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 22 og note 8 i kvartalsregnskapet.

NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
304	166	182	Resultat etter skatt	161	137	305
-13	-6	-7	Renter fondsobligasjon	-7	-6	-13
291	160	175	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)	154	131	292
76,4 %	76,4 %	76,4 %	Egenkapitalbeviserens andel av resultatet (IB brøk)	76,4 %	76,4 %	76,4 %
10,7	5,9	6,4	Resultat per egenkapitalbevis	5,6	4,8	10,7
10,7	5,9	6,4	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	5,6	4,8	10,7

Morbank				Konsern		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19			
Resultat etter skatt	182	166	304			
Renter fondsobligasjon	-7	-6	-13			
Endring urealiserte gevinster	48	16	3			
Utbyttegrunnlag	223	176	294			

NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Morbank				Konsern			
30.06.19	%	30.06.20	%	30.06.20	%	30.06.19	%
17.576	84,2	17.204	86,2	23.017	83,5	23.448	82,4
3.274	15,7	2.708	13,6	4.492	16,3	4.963	17,4
22	0,1	37	0,2	47	0,2	40	0,1
20.872	100	19.949	100	27.556	100	28.451	100

NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING

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

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

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

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

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

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

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og der det

foreligger objektive bevis på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

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

I første kvartal 2020 har enkelte parametere i tapsmodellen blitt justert som følge av covid-19, og de påfølgende ringvirkningene på økonomien og framtidsutsiktene. Parametere som i all hovedsak har blitt justert for å fange opp fremtidig tap av covid-19 situasjonen er PD. PD er økt med 25 prosent for samtlige kundeengasjement. I tillegg har særlig utsatte næringsgrupper fått ytterligere økning av PD. Effekten av endringene i forutsetningene i modellen utgjør en modellnedskrivning på 25 mill. kr. Banken har relativt lite omfang på engasjement mot særlig utsatte virksomheter innenfor olje og gass og handel, hotell og restaurant.

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

Konsern

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

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	0	0	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	2	0	0	0	0	0	2
Jord- og skogbruk	1.383	0	-1	-7	-15	18	1.379
Fiske og havbruk	728	0	-1	0	0	0	727
Industri og bergverk	446	0	0	-1	-9	0	435
Bygg, anlegg og kraft	1.196	0	-2	-23	-106	8	1.072
Handel, hotell og restaurant	405	0	0	-2	0	4	407
Transport og tjenesteytende næring	1.666	0	-1	-13	-41	9	1.619
Eiendomsdrift	3.001	0	-5	-26	-94	32	2.908
Sum næring	8.827	0	-10	-72	-266	71	8.549
Personmarked	17.132	0	-1	-6	-14	1.526	18.637
Totalt	25.959	0	-11	-78	-280	1.597	27.187
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-	-	-		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-5	-		

Konsern

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

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	15	0	0	0	0	0	15
Forsikring og finansielle foretak	1	0	0	0	0	0	1
Jord- og skogbruk	1.425	0	-1	-6	-12	17	1.424
Fiske og havbruk	1.362	0	-2	-1	0	0	1.359
Industri og bergverk	507	0	0	-1	-1	0	504
Bygg, anlegg og kraft	1.515	0	-3	-14	-100	9	1.405
Handel, hotell og restaurant	422	0	0	-1	-4	0	417
Transport og tjenesteytende næring	1.310	0	-2	-5	-66	22	1.259
Eiendomsdrift	3.014	0	-4	-23	-60	20	2.948
Sum næring	9.571	0	-12	-51	-244	68	9.333
Personmarked	17.516	0	-1	-6	-13	1.296	18.792
Totalt	27.087	0	-13	-57	-257	1.364	28.125
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-1		

30.06.20 Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)							
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	0	0	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	2	0	0	0	0	0	2
Jord- og skogbruk	1.236	124	-1	-7	-15	18	1.356
Fiske og havbruk	711	11	-1	0	0	0	721
Industri og bergverk	431	11	0	-1	-9	1	433
Bygg, anlegg og kraft	1.152	28	-2	-23	-106	8	1.056
Handel, hotell og restaurant	378	18	0	-2	0	4	398
Transport og tjenesteytende næring	1.498	88	-1	-13	-41	10	1.541
Eiendomsdrift	2.896	144	-5	-25	-94	30	2.946
Sum næring	8.304	424	-10	-71	-266	71	8.452
Personmarked	492	9.134	-1	-5	-14	1.523	11.130
Totalt	8.796	9.559	-11	-76	-280	1.594	19.582
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-5	0		

30.06.19 Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)							
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	15	0	0	0	0	0	15
Forsikring og finansielle foretak	1	0	0	0	0	0	1
Jord- og skogbruk	1.255	148	-1	-6	-12	17	1.401
Fiske og havbruk	1.344	13	-2	-1	0	0	1.355
Industri og bergverk	488	13	0	-1	-1	0	498
Bygg, anlegg og kraft	1.446	44	-3	-15	-100	9	1.380
Handel, hotell og restaurant	397	17	0	-1	-4	0	409
Transport og tjenesteytende næring	1.103	128	-2	-5	-64	22	1.182
Eiendomsdrift	2.904	153	-4	-23	-61	20	2.990
Sum næring	8.953	515	-12	-51	-243	68	9.231
Personmarked	-826	10.865	-1	-4	-13	1.296	11.317
Totalt	8.127	11.381	-13	-55	-256	1.364	20.548
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-1		

NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank						Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20				30.06.20	30.06.19	31.12.19
289	285	340	Misligholdte engasjement over 90 dager			340	285	289
-122	-122	-128	Trinn 3 nedskrivninger			-128	-122	-122
167	163	212	Sum netto misligholdte engasjement			212	163	167
261	200	213	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ¹⁴			213	200	261
-131	-135	-152	Trinn 3 nedskrivninger			-152	-135	-131
130	65	61	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement			61	65	130
297	228	273	Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement ¹⁵			273	228	297
1,5 %	1,2 %	1,4 %	I prosent av brutto utlån			1,0 %	0,9 %	1,1 %

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

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

NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 30.06.20
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	20.827	4.764	550	26.141
Nye lån/kreditter/garantier	2.866	520	3	3.389
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-2.451	2.591		140
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-41		40	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-35	32	-3
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		19	-19	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	4		-6	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	748	-778		-31
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.481	-641	-56	-3.177
Andre endringer i perioden	-344	-98	8	-435
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 30.06.20	19.128	6.341	553	26.022
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.570	190	23	2.782
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.227	320	22	2.569

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

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 30.06.19
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.19	22.813	3.338	638	26.789
Nye lån/kreditter/garantier	3.238	700	4	3.942
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.343	1.404		61
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-29		29	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-76	75	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		8	-12	-3
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	6		-6	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1.030	-1.016		14
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.584	-561	-227	-3.372
Andre endringer i perioden	-277	-28	-16	-320
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 30.06.19	22.855	3.770	485	27.110
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.693	299	15	3.007
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.641	262	79	2.981

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

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

	Morbank			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	30.06.20
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	14.211	3.835	550	18.596
Nye lån/kreditter/garantier	2.377	434	13	2.824
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.985	2.129		144
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-34		33	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-31	28	-3
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		19	-19	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	4		-6	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	572	-601		-29
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.202	-554	-56	-2.811
				0
Andre endringer i perioden	-225	-86	8	-303
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 30.06.20	12.719	5.144	553	18.415
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.060	185	23	2.267
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	1.720	314	22	2.056

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

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

	Morbank			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	30.06.19
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.19	15.771	3.054	638	19.463
Nye lån/kreditter/garantier	2.710	668	9	3.388
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.039	1.103		64
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-23		23	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-76	75	0
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		8	-12	-3
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	5		-5	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	755	-736		19
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.468	-530	-228	-3.226
				0
Andre endringer i perioden	-141	-17	-16	-173
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 30.06.19	15.571	3.475	485	19.531
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.228	290	15	2.533
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.139	261	79	2.479

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

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

	<i>Konsem</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	30.06.20
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	14	71	253	338
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	2	15	1	18
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3	24		21
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		7	7
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-1	3	2
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-2	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-15		-14
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1	-9	-15	-25
				0
Andre endringer i perioden	0	-3	34	30
Tapavsetning pr. 30.06.20	12	83	280	375

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

	<i>Konsem</i>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	30.06.19
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	17	63	305	385
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	2	16	0	18
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1	13		12
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		2	2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-1	12	10
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-11		-10
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-3	-13	-65	-81
				0
Andre endringer i perioden	-3	-6	5	-4
Tapavsetning pr. 30.06.19	13	60	258	331

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 30.06.20
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	14	69	253	336
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	2	15	1	18
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3	24		20
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		7	6
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-1	2	2
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-2	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-15		-13
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1	-9	-15	-25
				0
Andre endringer i perioden	0	-3	34	31
Tapavsetning pr. 30.06.20	12	81	280	373

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 30.06.19
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	17	64	304	385
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	2	16	0	18
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1	12		11
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		2	2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-1	12	10
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-10		-9
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-4	-14	-65	-83
				0
Andre endringer i perioden	-3	-6	5	-4
Tapavsetning pr. 30.06.19	12	61	257	329

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

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
1.852	2.013	1.653	Ubenyttet trekk og innv. Ikke diskonterte lån	2.165	2.515	2.367
415	466	404	Garantiansvar	404	466	415
818	864	727	Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS			
3.085	3.343	2.784	Sum ubenyttet trekk og garantier	2.569	2.981	2.782

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

NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

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

<i>Morbank</i>					
	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Bokført verdi	
				30.06.20	30.06.19
ANS Bankbygg Mo	49,0		97,5 %	46	46
Helgeland Boligkreditt AS	540,0	540.000	100 %	540	540
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	1	1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100 %	0,4	0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	0,5	500	100 %	0	6
Strendene Utviklingsselskap AS	15,03	300	100 %	15	15
Storgata 73 AS	0,1	140	53 %	1	1
Sum investeringer i DS				604	610

Tilknyttede selskaper (TS)

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

Morbank og konsern						
30.06.20						
Balanse 100 % eierandel		Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Egenkapital
Helgeland Invest AS		70	635	0	0	705
REDE Eiendomsmegling AS		69	2	55	0	16
Sum		138	637	55	0	721
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48,3 %	34	307	0	0	340
REDE AS	40,0 %	27	1	22	0	7
Sum		61	308	22	0	347

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

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, balanseverdier:

			Morbank og konsern	
			30.06.20	31.12.19
Endring bankens eierandel i Helgeland Invest				
Balanseført verdi			364	367
Justering verdi			0	0
Utbytte			-39	-24
Resultatandel			16	20
Balanseført verdi			340	364
			Morbank og konsern	
			30.06.20	31.12.19
Endring bankens eierandel i REDE				
Balanseført verdi			16	15
Utbytte			0	0
Resultatandel			0	1
Nedskrivning			-9	0
Balanseført verdi			7	16
Sum tilknyttede selskap			347	379

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, resultatposter:

						Morbank og konsern	
						30.06.20	
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat	
Resultat 100%						etter skatt	
Helgeland Invest AS		36	0	0	3	33	
REDE Eiendomsmegling AS		3	0	0	3	0	
Sum		39	0	0	6	33	
Resultat bankens eierandel							
Helgeland Invest AS	48,3 %	17	0	0	1	16	
REDE Eiendomsmegling AS	40,0 %	1	0	0	1	0	
Sum		19	0	0	3	16	
						Morbank og konsern	
						31.12.19	
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat	
Resultat 100%						etter skatt	
Helgeland Invest AS		47	0	0	6	41	
REDE Eiendomsmegling AS		42	0	1	39	4	
Sum		89	0	1	45	45	
Resultat bankens eierandel							
Helgeland Invest AS	48,3 %	23	0	0	3	20	
REDE Eiendomsmegling AS	40,0 %	17	0	0	16	1	
Sum		40	0	0	18	21	

NOTE 13. DRIFTSMIDLER

Morbank			Konsern			
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19	
75	70	77	Driftsmidler	173	131	173
75	70	77	Sum driftsmidler	173	131	173

NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER

IFRS 16 Leieavtaler

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

Morbank			Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Eiendeler					
46	46	34 Bruksrett 01.01	14	19	19
0	0	10 Verdijustering	4	0	0
-12	-6	-6 Nedskrivning	-3	-3	-5
34	40	37 Bruksrett UB	15	16	14
Geld					
46	46	34 Forpliktelse 01.01	14	19	19
0	0	9 Verdijustering	3	0	0
-12	-6	-6 Nedbetaling	-1	-3	-5
1	0	1 Renter	0	0	0
34	40	39 Forpliktelse UB	16	16	14

Resultateffektene hittil i år for konsernet utgjør en regnskapsmessig avskrivning og nedskrivning på 3 millioner kroner.

NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

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

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Helgeland Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

Overførte lån per 30.06.20 utgjør totalt 7.664 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 6.763 mill. kr hvorav 80 (0) mill. kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er trukket med 773 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 utbytte på 49,6 mill. kr i 2020.

Ans Bankbygg (eierandel 97 %)

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

Helgeland Invest AS (48 %)

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

NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt på nivå

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

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

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på

konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Ikke børsnoterte aksjer og fastrente utlån er klassifisert under nivå 3. Verdivurdering av aksjer der det ikke er aktivt marked, legges kjente omsetningsverdier til grunn eller siste emisjonskurs. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende. Fastrente utlån er vurdert til virkelig verdi.

Hovedstol fastrente utlån per 30.06.20 var 1.534 (1.364) mill. kr. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån per 30.06.20 var 8 (1) mill. kr.

Morbank				Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
30.06.20							30.06.20		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat									
0	0	1.534	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	1.534		
0	4.186	318	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi		0	4.156	318		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat									
0	0	9.559	- Boliglån		0	0	0		
0	75	0	- Finansielle derivater, sikring		0	75	0		
0	4.261	11.411	Sum eiendeler		0	4.231	1.852		
FORPLIKTELSER									
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat									
0	52	0	- Finansielle derivater			52			
0	52	0	Sum forpliktelser		0	52	0		
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3		Aksjer	utlån	sum		
379	11.375	11.754	IB		379	1.506	1.885		
-50	-566	-616	Innbetalinger lån/salg aksjer		-50	-146	-196		
0	275	275	Nye lån/aksjer		0	164	164		
-11	9	-2	Verdiendring		-11	10	-1		
318	11.093	11.411	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3		318	1.534	1.852		

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

NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

Morbank

Konsern

30.06.20				30.06.20			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelse		sum	eiendeler	forpliktelse	
1.484	0	53	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.484	0	49	
75	0	0	Renteswap-avtaler (renteberende verdipapirer)	75	0	0	
1.559	0	53	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.559	0	49	
2.200	75	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.500	100	0	
2.200	75	0	Sum finansielle derivater sikring	2.500	100	0	

Morbank

Konsern

30.06.19				30.06.19			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelse		sum	eiendeler	forpliktelse	
1.030	0	26	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.030	0	26	
75	0	1	Renteswap-avtaler (renteberende verdipapirer)	75	0	1	
1.105	0	27	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.105	0	27	
2.400	53		Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.400	53	0	
2.400	53	0	Sum finansielle derivater sikring	2.400	53	0	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

konsern

30.06.20					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	100	0	100	-49	51
Derivater som forpliktelser	49	0	49	-49	0

konsern

30.06.19					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	53	0	53	-26	27
Derivater som forpliktelser	27	0	27	-27	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

Morbank			Konsern	
30.06.19	30.06.20	(mill. kr.)	30.06.20	30.06.19
4.646	3.609	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.259	11.481
20	53	Verdijustering	78	17
33	28	Påløpte renter	36	43
4.700	3.689	Sum verdipapirgjeld	10.373	11.541

Endring i verdipapirgjeld					Konsern
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.325	38	-104	0	10.259
Verdijusteringer	-32			110	78
Påløpte renter	41			-5	36
Totalt	10.334	38	-104	105	10.373

Endring i verdipapirgjeld					Morbank
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.665	18	-74	0	3.609
Verdijusteringer	-24			77	53
Påløpte renter	28			0	28
Totalt	3.669	18	-74	77	3.689

Endring i ansvarlig lån					Konsern/morbank
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	30.06.20
Ansvarlig kapital, nominell verdi	451				451
Verdijustering	-1				-1
Påløpte renter	2			-1	1
Totalt	452	-	-	-1	451

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

Balanseført verdi		Konsern	
	30.06.20	30.06.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	7.950		7.948
Obligasjonsgjeld, sikring	2.423		2.386
Sum verdipapirgjeld	10.373		10.334

Balanseført verdi		Morbank	
	30.06.20	30.06.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	1.592		1.577
Obligasjonsgjeld, sikring	2.098		2.092
Sum verdipapirgjeld	3.689		3.669

NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

Morbank					Konsern				
%	30.06.19	%	30.06.20		30.06.20	%	30.06.19	%	
90,4 %	16.957	89,6 %	17.019	Helgeland	16.625	89,5 %	16.523	90,2 %	
8,9 %	1.665	9,6 %	1.830	Norge for øvrig	1.816	9,8 %	1.665	9,1 %	
0,7 %	136	0,8 %	152	Utenfor Norge	144	0,8 %	136	0,7 %	
100 %	18.758	100 %	19.001	Sum	18.585	100 %	18.324	100 %	

NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

Morbank					Konsern				
%	30.06.19	%	30.06.20		30.06.20	%	30.06.19	%	
3,5 %	656	3,3 %	623	Forsikring og finansielle foretak	239	1,3 %	257	1,4 %	
10,7 %	2.005	10,8 %	2.051	Fylkeskommuner og kommuner	2.051	11,0 %	2.005	10,9 %	
2,1 %	385	2,1 %	408	Jord-og skogbruk	408	2,2 %	385	2,1 %	
2,8 %	533	2,4 %	450	Fiske- og havbruk	450	2,4 %	533	2,9 %	
0,9 %	178	1,0 %	193	Industri og bergverk	193	1,0 %	178	1,0 %	
3,1 %	575	3,1 %	598	Bygg, anlegg og kraft	598	3,2 %	575	3,1 %	
2,4 %	453	2,4 %	461	Handel, hotell og restaurant	461	2,5 %	453	2,5 %	
9,8 %	1.847	9,6 %	1.824	Transport og tj.ytende næring	1.824	9,8 %	1.847	10,1 %	
8,8 %	1.645	6,8 %	1.291	Eiendomsdrift	1.259	6,8 %	1.610	8,8 %	
44,1 %	8.277	41,6 %	7.899	Sum næring	7.483	40,3 %	7.843	42,8 %	
55,9 %	10.481	58,4 %	11.102	Personmarked	11.102	59,7 %	10.481	57,2 %	
100 %	18.758	100 %	19.001	Sum	18.585	100 %	18.324	100 %	

NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

				Morbank	
Per 30.06.20	Antall	%andel		Antall	%andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
VPF Eika Egenkapital	945.198	4,5 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	450.000	2,2 %	Melesio Invest AS	142.312	0,7 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
U.S Bank National Association	387.173	1,9 %	Nervik Steffen	120.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nima Invest AS	117.736	0,6 %
Catilina Invest AS	314.046	1,5 %	Merrill Lynch Prof.	108.156	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.000.201	67,1 %	Sum 20 største eiere	15.593.949	74,7 %

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

NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Morbank				Konsem		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	Kapital	30.06.20	30.06.19	31.12.19
209	208	209	Egenkapitalbevis	209	208	209
971	971	971	Overkursfond	971	971	971
-1	-2	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-2	-1
299	299	299	Hybridkapital (FO)	299	299	299
1.478	1.476	1.478	Sum innskutt kapital	1.478	1.476	1.478
590	551	607	Grunnfond	607	551	590
439	440	439	Fond for urealiserte gevinster	439	440	439
53	24	25	Gavefond	25	24	53
822	710	878	Utjevningsfond	878	710	822
112	0	0	Avsatt utbytte	0	0	112
0	0	175	Annen egenkapital	222	70	69
2.017	1.725	2.125	Sum opptjent egenkapital	2.172	1.795	2.085
3.494	3.201	3.602	Sum balanseført egenkapital	3.649	3.271	3.563
-299	-299	-299	Hybridkapital (FO)	-299	-299	-299
-90	-99	-49	Eierandeler i finansinstitusjoner, inkl. Brage Finas	-42	-94	-84
-195	-44	-215	Øvrig (Utbytte, gaver, andre fradrag)	-199	-44	-194
2.910	2.759	3.039	Sum ren kjernekapital	3.109	2.834	2.987
-17	-16	-5	Eierandeler i finansinstitusjoner	-4	-14	-16
0	0	0	Øvrig	0	0	0
299	299	299	Hybridkapital (FO)	299	299	299
3.192	3.042	3.333	Sum kjernekapital	3.405	3.119	3.271
452	451	452	Ansvarlig lånekapital	452	451	452
0	0	0	Eierandeler i finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Øvrig	0	0	0
452	451	452	Sum tilleggskapital	452	451	452
3.644	3.493	3.785	Sum netto ansvarlig kapital	3.856	3.570	3.723
16.201	17.350	15.947	Vektet beregningsgrunnlag *)	17.470	18.797	17.893
17,97 %	15,90 %	19,06 %	Ren kjernekapitaldekning i %	17,80 %	15,08 %	16,69 %
19,71 %	17,53 %	20,90 %	Kjernekapitaldekning i %	19,49 %	16,59 %	18,28 %
22,50 %	20,13 %	23,74 %	Totalkapitaldekning i %	22,08 %	18,99 %	20,81 %
			Sum ren kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.160	2.932	3.087
			Sum kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.455	3.241	3.400
			Sum netto ansvarlig kapital inkl. samarbeid. gruppe	3.931	3.709	3.872
			Vektet beregningsgrunnlag inkl. samarbeidende gruppe	18.294	19.748	18.729
			Kapitaldekning inklusiv samarbeidende gruppe			
			Ren kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	17,27 %	14,85 %	16,48 %
			Kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	18,99 %	16,41 %	18,16 %
			Totalkapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	21,59 %	18,78 %	20,68 %

31.12.19	30.06.19	30.06.20	Beregningsgrunnlag	30.06.20	30.06.19	31.12.19
0	0	0	Stater og sentralbanker	0	0	0
410	350	262	Lokale og regionale myndigheter	262	350	410
452	392	585	Institusjoner	362	179	310
1.588	1.883	1.874	Foretak	1.843	1.883	1.588
985	1.029	880	Massemarkedsengasjementer	880	986	1.058
8.484	9.620	8.137	Engasjementer med pant. i eiendom	10.979	12.432	11.313
770	670	773	Forfalte engasjementer	840	726	843
804	785	792	Obligasjoner med fortrinnsrett	118	101	122
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
1.237	1.215	1.215	Egenkapitalposisjoner	619	611	633
156	113	114	Øvrige engasjementer	203	186	257
14.886	16.058	14.632	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	16.107	17.453	16.533
1.308	1.268	1.308	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.349	1.320	1.349
8	24	8	Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	14	24	11
16.201	17.350	15.947	Totalt beregningsgrunnlag	17.470	18.797	17.893

Sammenligningstillene for 2019 inneholder utbyttegrad på 50 %. Forstandskapet i Helgeland Sparebank vedtok den 26. mars 2020 å midlertidig holde tilbake resultatet i lys av usikkerheten knyttet til koronapandemien. Dette er ikke hensyntatt i sammenligningstillene for kapitaldekningen ovenfor. Medregnet tilbakeholdt utbytte ville konsernet hatt en ren kjernekapitaldekning på 17,17 og en totalkapitaldekning på 21,36 prosent (etter forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper). Ny disponering av årsresultatet er hensyntatt i kapitaldekningen ved utgangen av kvartalet. Endringen i disponering fremgår av oppstilling over endring egenkapital.

NOTE 22. PÅGÅENDE RETTSTVISTER

Helgeland Sparebank har siden 2019 vært involvert i en tvistesak vedrørende en eiendom i forbindelse med et konkursbo. Saken ble behandlet i tingretten mot slutten av april 2020, og banken fikk ikke medhold i sine synspunkter. Banken har ved avleggelse av delårsrapporten anket dommen i tingretten. Eventuelt verdifall på eiendommen som følge av utfallet i anken er ikke hensyntatt i kvartalsregnskapet, da mulige utfall og eventuelt verdifall ikke kan måles med tilstrekkelig pålitelighet. Eiendommen utgjør en tredjedel av bokførte verdier i datterselskapet Strendene Utvikling AS. Tvisten gjelder varighet av rett til uttak av masse på eiendommen.

NOTE 23. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

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

RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

Morbank						Konsern				
31.12.19	Q2/19	Q2/20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
3,29	3,13	2,86	3,12	3,21	Renteinntekter og lignende inntekter	3,29	3,16	2,93	3,14	3,29
1,38	1,31	1,12	1,28	1,33	Rentekostnader og lignende kostnader	1,50	1,42	1,27	1,42	1,52
1,90	1,82	1,74	1,85	1,88	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter²	1,79	1,74	1,66	1,72	1,77
0,41	0,38	0,38	0,39	0,38	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,31	0,31	0,31	0,33
0,05	0,06	0,02	0,05	0,03	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,02	0,04	0,02	0,05	0,04
0,36	0,32	0,36	0,33	0,35	Netto provisjonsinntekter	0,29	0,27	0,29	0,26	0,29
0,32	0,09	1,63	0,47	0,93	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	0,46	0,05	1,33	0,06	0,10
0,03	0,04	0,03	0,04	0,03	Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
1,04	1,05	1,37	1,05	1,31	Driftskostnader	1,09	0,88	1,14	0,85	0,86
0,23	0,22	0,45	0,15	0,40	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,32	0,12	0,36	0,18	0,19
1,35	1,01	1,94	1,48	1,49	Resultat før skatt	1,14	1,08	1,78	1,01	1,13
0,24	0,22	0,12	0,25	0,15	Skatt på ordinært resultat	0,17	0,25	0,13	0,23	0,23
1,11	0,79	1,82	1,23	1,34	Resultat etter skatt	0,96	0,83	1,65	0,78	0,90

RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING

Morbank						Konsern				
Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20	Q2/20		Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19
215	235	248	241	196	Renteinntekter og lignende inntekter	247	302	308,3	291	265
90	100	108	104	77	Rentekostnader og lignende kostnader	107	143	149	135	120
125	135	140	137	119	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	140	159	159	156	145
26	28	34	26	26	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	26	34	28	26
4	3	4	2	2	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	2	2	4	3	4
22	25	30	24	25	Netto provisjonsinntekter	24	24	30	25	22
6	6	18	15	112	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	112	-35	19	6	5
3	2	2	2	2	Andre driftsinntekter	0	1	2	1	0
72	72	72	84	94	Driftskostnader	96	86	74	74	72
15	17	27	23	31	Tap på utlån, garantier m.v.	30	23	27	18	15
69	79	91	70	133	Resultat før skatt	150	40	110	96	85
15	19	13	13	8	Skatt på ordinært resultat	11	18	15	22	20
54	60	78	57	125	Resultat etter skatt	139	23	95	73	66

Morbank						Konsern				
Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20	Q2/20		Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19
3,13	3,34	3,55	3,57	2,86	Renteinntekter og lignende inntekter	2,93	3,63	3,57	3,41	3,14
1,31	1,42	1,55	1,54	1,12	Rentekostnader og lignende kostnader	1,27	1,72	1,72	1,58	1,42
1,82	1,92	2,00	2,02	1,74	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,66	1,91	1,85	1,83	1,72
0,38	0,40	0,49	0,38	0,38	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,31	0,39	0,33	0,31
0,06	0,04	0,06	0,06	0,02	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,02	0,02	0,04	0,04	0,05
0,32	0,36	0,43	0,35	0,36	Netto provisjonsinntekter	0,29	0,29	0,35	0,29	0,26
0,09	0,09	0,26	0,22	1,63	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	1,33	-0,42	0,22	0,07	0,06
0,04	0,03	0,03	0,03	0,03	Andre driftsinntekter	-	0,01	0,02	0,01	0,00
1,05	1,02	1,03	1,24	1,37	Driftskostnader	1,14	1,03	0,86	0,87	0,85
0,22	0,24	0,39	0,34	0,45	Tap på utlån, garantier m.v.	0,36	0,28	0,31	0,21	0,18
1,01	1,12	1,30	1,04	1,94	Resultat før skatt	1,78	0,48	1,27	1,12	1,01
0,22	0,27	0,19	0,19	0,12	Skatt på ordinært resultat	0,13	0,21	0,17	0,26	0,23
0,79	0,85	1,12	0,85	1,82	Resultat etter skatt	1,65	0,27	1,10	0,86	0,78

Morbank						Konsern				
Q2/19	Q3/19	Q4/19	Q1/20	Q2/20		Q2/20	Q1/20	Q4/19	Q3/19	Q2/19
EIENDELER										
91	73	88	74	68	Kontanter og fordringer på sentralbanker	68	74	88	73	91
1.229	1.355	1.432	1.613	2.196	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.425	749	750	702	594
20.548	20.535	19.778	19.687	19.581	Utlån til og fordringer på kunder	27.187	27.380	27.320	28.141	28.125
53	50	16	55	75	Finansielle derivater	100	74	15	50	53
4.649	4.628	5.314	4.648	4.523	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg	4.474	4.669	5.283	4.678	4.674
365	370	379	376	347	Investeringer i tilknyttede selskaper	347	376	379	370	365
610	610	604	604	604	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
13	13	8	8	10	Utsatt skattefordel	14	12	12	17	17
70	71	75	73	77	Varige driftsmidler	173	171	173	131	131
74	61	66	68	43	Andre eiendeler	46	49	48	73	87
27.702	27.766	27.760	27.206	27.524	Sum eiendeler*	33.834	33.554	34.068	34.235	34.137
GJELD OG EGENKAPITAL										
250	250	553	850	550	Gjeld til kredittinstitusjoner	551	852	554	252	252
18.757	18.924	19.391	18.430	19.001	Innskudd fra og gjeld til kunder	18.585	18.053	18.959	18.497	18.324
4.700	4.556	3.669	3.676	3.689	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.373	10.369	10.334	11.413	11.542
27	21	18	42	53	Finansielle derivater	49	40	25	21	27
148	141	184	211	178	Andre forpliktelser	174	208	179	125	130
451	452	452	452	451	Fondsobligasjon	451	452	452	451	451
24.333	24.344	24.266	23.661	23.922	Sum gjeld	30.183	29.974	30.503	30.759	30.726
1.178	1.179	1.179	1.179	1.179	Innskutt egenkapital	1.179	1.179	1.179	1.179	1.178
299	299	299	299	299	Hybridkapital	299	299	299	299	299
1.726	1.718	2.016	2.014	1.949	Opptjent egenkapital	1.949	1.958	2.085	1.785	1.795
166	226	0	53	175	Annen egenkapital	222	142	0	211	137
					Minoritetsinteresse	2	2	2	2	2
3.369	3.422	3.494	3.545	3.602	Sum egenkapital	3.651	3.580	3.565	3.476	3.411
27.702	27.766	27.760	27.206	27.524	Sum gjeld og egenkapital	33.834	33.554	34.068	34.235	34.137

ANDRE NØKKELTALL

Morbank

Konsern

31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
BALANSE						
Utvikling siste 6 mnd						
	3,2	-0,9	Forvalting	-0,7	3,5	
	1,0	-0,8	Brutto lån	-0,4	1,6	
	5,9	-2,0	Kundeinnskudd	-2,0	6,2	
Utvikling siste 12 mnd.						
3,4	3,9	-0,6	Forvalting ⁹	-0,9	5,6	3,3
-2,7	3,1	-4,4	Brutto lån ⁶	-3,1	4,7	-1,2
9,4	7,4	1,3	Kundeinnskudd ⁷	1,4	7,7	9,9
96,4	89,9	95,3	Innskudd i % av brutto lån ⁵	67,4	64,4	68,5
56,5	54,7	55,9	Utlån til personmarkeds kunder	67,7	66,3	67,9
27.507	27.195	27.347	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁰	33.573	33.291	34.033
20.110	20.872	19.948	Brutto lån ⁴	27.556	28.451	27.655
SOLIDITET						
18,0	15,9	19,1	Ren kjernekapitaldekning	17,8	15,1	16,7
19,7	17,5	20,9	Kjernekapitaldekning	19,5	16,6	18,3
22,5	20,1	23,7	Kapitaldekning ²¹	22,1	19,0	20,8
			Ren kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	17,3	14,9	16,5
			Kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	19,0	16,4	18,2
			Kapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	21,6	18,8	20,7
9,0	8,5	8,5	Uvektet kjernekapitaldekning ²²	9,6	8,9	9,3
9,0	10,0	10,3	Egenkapitalavkastning ¹	9,0	8,1	8,9
9,4	10,6	11,3	Egenkapitalavkastning (eks. hybridkapital)	9,8	8,5	9,3
1,1	1,2	1,3	Totalrentabilitet	1,0	0,8	0,9
NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS						
10,7	5,9	6,4	Resultat per egenkapitalbevis i kroner ¹⁶	5,6	4,8	10,7
10,7	5,9	6,4	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	5,6	4,8	10,7
76,4	76,4	76,4	Egenkapitalbevis brøk (IB) ¹⁸	76,4	76,4	76,4
116	113	121	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁷	123	114	119
84,0	80,0	76,0	Børskurs	76,0	80,0	84,0
8,0	6,8	5,9	P/E ¹⁹	6,7	8,3	7,9
0,7	0,7	0,6	P/B ²⁰	0,6	0,7	0,7
39,7	39,2	40,9	Sum driftskostnader i % av inntekter ³	42,8	42,2	39,5
1,0	1,1	1,3	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	1,1	0,9	0,9
148	148	141	Årsverk	141	148	148
TAP OG MISLIGHOLD						
I % av brutto utlån:						
1,4	1,4	1,7	Brutto mislighold over 90 dager ¹³	1,2	1,0	1,0
0,8	1,1	1,2	Sum totale nedskrivninger	0,8	0,8	0,6
0,3	0,2	0,5	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt) ¹²	0,4	0,1	0,2

ANDRE BEREGNINGER

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(tall i millioner kroner og %)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
			Driftskostnader, justert for engangseffekter			
286	142	178	Driftskostnader	182	145	293
0	0	-29	Engangseffekter	-29	0	0
286	142	149	Driftskostnader, justert for engangseffekter	153	145	293
1,04 %	1,74 %	1,09 %	Driftskostnader i % av gj. FVK, justert for engangseffekter	0,91 %	1,77 %	0,86 %
39,7 %	39,2 %	34,3 %	Driftskostnader i % av innt., justert for engangseffekter	36,0 %	42,2 %	39,5 %
304	166	182	Resultat	161	137	305
-13	-6	-7	Betalte renter fondsobligasjon	7	-6	-13
291	160	175	Resultat etter skatt, inkl. renter fondsobligasjon	168	131	292
0	0	29	Engangseffekter	29	0	0
291	160	204	Resultat, justert for engangseffekter	197	131	292
304	335	366	Resultat (annualisert)	323	276	305
291	323	410	Resultat (annualisert), ekskl eng.eff. og inkl. renter FO	395	264	292
3.389	3.345	3.551	Snitt egenkapital	3.608	3.393	3.431
-299	-299	-299	Snitt fordringsobligasjon	-299	-299	-299
3.090	3.046	3.252	Snitt egenkapital justert for fordringsobligasjon	3.309	3.094	3.132
9,0 %	10,0 %	10,3 %	Egenkapitalavkastning	8,9 %	8,1 %	8,9 %
9,4 %	10,6 %	12,6 %	EK-avkastning justert for renter og kapital FO 11	11,9 %	8,5 %	9,3 %
304	166	182	Resultat	161	137	305
304	335	366	Resultat (annualisert)	323	276	305
291	323	410	Resultat (annualisert), ekskl eng. eff. og renter FO	395	264	292
27.507	27.195	27.347	Snitt forvaltingskapital	33.573	33.291	34.033
1,1 %	1,2 %	1,3 %	Totalrentabilitet (annualisert)	1,0 %	0,8 %	0,9 %
1,1 %	1,2 %	1,5 %	Totalrentabilitet (annualisert) just. for engangseffekter	1,2 %	0,8 %	0,9 %
3.192	3.042	3.333	Kjernekapital	3.405	3.119	3.271
35.548	35.680	35.203	Uvektet beregningsgrunnlag	34.762	35.094	34.964
9,0 %	8,5 %	9,5 %	Uvektet kjernekapital (LR)	9,8 %	8,9 %	9,4 %

APM (alternative performance measures)

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

Definisjoner nøkkeltall:

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

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

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

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS §5-6

Vi bekrefter at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2020 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, 12. august 2020

Stein Andre Herigstad-Olsen
styreleder

Bjørn Krane
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Siw Moxness

Rolf Eigil Bygdnes

Tone Helen Hauge

Hanne Nordgaard
Adm. Dir.

Birgitte Lorentzen
ansatterrepr.

Geir Pedersen
ansatterrepr.

Opplysninger om Helgeland Sparebank

Hovedkontor

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

Styret i Helgeland Sparebank

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

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør Mob 916 88 286

Andre kilder til informasjon

Årsrapporter

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

Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på www.hsb.no