

Q4
2015

delårsrapport

4. kvartal 2015



Generell informasjon

Helgeland Sparebank driver tradisjonell bank- og finansieringsvirksomhet. Banken har 14 kontorer i 13 kommuner på Helgeland og er den 12. 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 samt note 1 i delårsrapporten. Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at de gjelder morbanken. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Perioderegnskapet er ikke revidert.

Hovedtrekk hittil i år (konsern)

Konsernet har et resultat før skatt på 280 (283) mill kr.

- Fortsatt god lønnsomhet i bankens basisdrift
- Økt nettorente i kroner og opprettholdt i %.
- Kostnadene i kroner lik fjoråret før engangseffekt av virkemiddelpakke på 7,5 mill kr
- Moderate tap på utlån
- God utlånsvekst til personkunder
- Innskuddsvekst høyere en landsgjennomsnitt med fortsatt høy innskuddsdekning
- Ren kjernekapital godt over regulatoriske krav

Resultatet gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 9,3 (10,5) %. Resultat per egenkapitalbevis er kr 8,4 (8,7).

Det foreslås en utdelingsgrad på 37,4 (31,8) % som gir et kontantutbytte på kr 2,75 per egenkapitalbevis.

Endret tolkning av regnskapsprinsipper :

Helgeland Sparebank har en eierposisjon i Helgeland Invest AS (HI) på 48,3 %. Banken har vurdert selskapet som et tilknyttet selskap (betydelig innflytelse, men ikke kontroll). Selskapet har av banken vært vurdert som et investeringsselskap og porteføljen i HI har vært vurdert ut fra kjennskap til siste omsetning, forkjøpsretter, likviditet i papiret, utbyttekapasitet og bokført egenkapital.

Banken har gjort en ny vurdering og har konkludert med at HI ikke tilfredsstiller krav til investeringsselskap etter IFRS 10. Når HI ikke lenger vurderes å være et investeringsselskap omarbeider banken regnskapet til HI slik at regnskapene til alle tilknyttede selskap i HI omarbeides iht IFRS og måles etter egenkapitalmetoden. Banken tar inn det omarbeidede regnskapet til HI etter egenkapitalmetoden.

Dette har gitt høyere verdi på bankens eierpost og økt fond for urealiserte gevinster. Se forøvrig utfyllende informasjon under regnskapsprinsipper note 1 og note 12 tilknyttede selskaper.

Bankens regnskapsprinsipp for rentebærende verdipapirer er «tilgjengelig for salg».

Tidligere ble verdiendringen under kostpris ført mot ordinært resultat, mens verdiendring over kostpris ble ført mot utvidet resultat. Banken endrer dette fra og med 4. kvartal 2015 og fører all verdiendring på rentebærende verdipapirer mot utvidet resultat. Tidligere i år er verdiendring på rentebærende verdipapirer utgiftsført i ordinært resultat under; netto verdiendring finansielle investeringer, med 15 mill kr. I fjerde kvartal er dette reversert og ført mot utvidet resultat.

Ingen av disse endringene påvirker utbyttegrunnlaget.

Resultat hittil i år

Nøkkeltall:

(sammenligning per 31.12.14)

- Nettorente 1,76 (1,76) %
- Kostnader i % av forvaltning 1,03 (1,01) %
- Nedskrivninger på utlån 0,12 (0,17) %
- 12 mnd utlånsvekst 8,2 (0,6) %
- 12 mnd innskuddsvekst 5,0 (5,7) %
- Ren kjernekapitaldekning 15,2 (13,4) %
- Totalkapitaldekning 18,4 (17,2) %

Nettorenten

Helgeland Sparebank har som målsetting å være konkurransedyktig på boliglånsrenten og regulerte eksisterende lån fra 1. desember. Innskuddsrenten er markedsstilpasset og har bidratt sterkt til opprettholdelse av nettorenten.

Fremdeles er kredittspredene både i obligasjons- og OMF segmentet på et forholdsvis høyt nivå. Dette har gitt marginal økning på konsernets fundingkostnader.

Banken har klart å opprettholde nettorenten til tross for generelt lavt rentenivå og sterk konkurranse. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 463 (458) mill kr eller 1,76 (1,76) % av gjennomsnitt forvaltningskapital.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 87 (82) mill kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,33 (0,31) %.

Bankens eierskap i produktselskaper er med og kompletterer bankens tjeneste- og produktspekter. Banken eier 7,9 % av forsikringsselskapet Frende Holding AS. I leasingselskapet Brage Finans AS er Helgeland Sparebank sin eierandel på 10 %.

Provisjon fra skadeforsikring utgjør en betydelig del av inntektene og utgjør per 31.12.15 17 (15) mill kr.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 21 (44) mill kr. Banken hadde i 2014 en betydelig gevinst ved salg av NETS mens det i 2015 er utgiftsført negative verdiendringer på aksjer og fastrente utlån.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader ble 270 (263) mill kr.

Som en del av bankens strategiprosess ble nytt kostnads mål fastsatt med maksimal kostnadsvekst på 1 %. De tiltak som antas å gi størst effekt er reduksjon i årsverk som følge av endret kundeadferd og teknologisk utvikling. Overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning vil på sikt gi innsparinger. Med virkning fra årsskiftet har banken endret organisering ved å tilføre ressurser til de fire store lokalbankene (Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund) og redusert åpningstidene ved alle småkontorer. Det er satt av 7,5 mill kr til virkemiddelpakker. Sum kostnadsvekst ble 2,7 %. Eksklusiv virkemiddelpakker er det en nullvekst i driftskostnadene -0,16 %.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,03 (1,01) %, og kostnader målt mot inntekter 46,4 (44,6) %.

Bemanningen i konsernet er redusert med 4 årsverk de siste 12 månedene. Bankens sykefravær er fortsatt på et lavt nivå med 4,1 (4,1) %.

Utgiftsførte nedskrivninger på engasjement

Resultatregnskapet er i 2015 belastet med 32 mill kr knyttet til tap på utlån, mens det i 2014 ble utgiftsført 44 mill kr. Av samlet tap utgjør nedskrivninger på grupper av utlån 7 (1) mill kr. Gruppenedskrivningene er økt ut fra en samlet vurdering av modell (PD/LGD), utvikling bonitet PM og mislighold.

Banken har ingen direkte eksponering mot oljesektoren.

Utvidet resultat

Banken har verdiøkning på urealiserte gevinster i Frende-selskapene og Brage Invest AS.

Helgeland Sparebank er medlemsbank i Visa Norge FLI. Visa Norge FLI er aksjonær i Visa Europe Ltd. I november 2015 ble det inngått avtale om salg av aksjene i Visa Europe Ltd til Visa Inc, og medlemsbankene i Visa Norge FLI forventes derfor å få et vederlag fra dette salget som følge av medlemskapet. Helgeland Sparebank har vurdert sin eierinteresse og har estimert verdien av denne til 19 mill kr. Transaksjonen er ennå ikke godkjent av konkurransemyndighetene i EU. Det er også usikkerhet knyttet til størrelsen og verdien av

enkelte av vederlagselementene. Regnskapsmessig er verdien ført over utvidet resultat i 2015.

I utvidet resultat inngår også reduksjon av verdier på rentebærende verdipapirer som følge av økt kredittspread siste halvår 2015.

Utbyttepolitikk og disponering av overskuddet

I.h.t. bankens utbyttepolitikk kan inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Banken har en strategi om en langsiktig og forutsigbar utbyttepolitikk.

Morbankens resultat etter skatt ble 214 mill kr, Korrigert for endring fond for urealiserte gevinster er utbyttegrunnlaget på 183 mill kr. Styret har valgt å foreslå et noe økt utbyttelnivå for 2015. Dette er i tråd med tidligere gitt informasjon til markedet.

Forslag til overskuddsdisponering: utdelingsgrad 37,4 (31,8) %. Fordelingen mellom eierandelskapitalen og grunnfondet er uendret med 75,1 %.

Utbyttmidler

- 51,4 millioner kroner i kontantutbytte, tilsvarende kr 2,75 per egenkapitalbevis
- 17,0 millioner kroner til gavestiftelse

Styrking av egenkapitalen

- 86,1 millioner kroner til utjevningsfond, som tilsvarer kr 4,60 per EK-bevis
- 28,5 millioner kroner til grunnfondet

Egenkapitalbevis – HELG

Egenkapitalbeviskapitalen utgjør 935 mill kr og er fordelt på 2.123 eiere. Note 20 viser oversikt over de 20 største egenkapitalbevisierne.

Sparebankstiftelsen Helgeland er største eier med 35,3 % av egenkapitalbevisene i HELG.

Kursen per 31.12.15 var på kr 59,00 som er en økning på kr 4,00 per egenkapitalbevis fra årsskifte.

Resultat i kvartalet (Q4 2015)

I kvartalet ble resultat før skatt 92 (48) mill kr.

Økningen er relatert til økte inntekter fra tilknyttet selskap samt reversering av verdiendring rentebærende verdipapirer fra investeringer i finansielle instrumenter til utvidet resultat.

Ordinære driftskostnader ble 74 (77) mill kr.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,08 % inklusiv engangseffekt på 7,5 mill kr.

Nedskrivninger på utlån og garantier er utgiftsført med 12 (9) mill kr i kvartalet.

Både utlånsveksten og innskuddsveksten er i kvartalet økt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Nøkkeltall i fjerde kvartal:

- Resultat før skatt 92 (48) mill kr
- Nettorente 1,77 (1,74) %
- Ordinære driftskostnader 1,08 (1,17) %
- 3 mnd. utlånsvekst 1,9 (-0,7) %
- 3 mnd. innskuddsvekst 2,3 (-1,4) %

Balanseutviklingen per 31.12.15

Forvaltningskapitalen utgjør 27,1 mrd kr. Det har de siste 12 månedene vært vekst i utlånene, mens likvider og verdipapirbeholdning er redusert.

Engasjement

Ved utgangen av året utgjorde brutto utlån 22.541 mill kr. 12 månedersveksten i utlån ble 1.714 (120) mill kr, eller 8,2 (0,6) %. 84,1 (83,8) % av konsernets utlån er lånt ut til kunder på Helgeland.

Av brutto utlån utgjør 15.266 mill kr eller 67,7 (67,1) % lån til personkunder, hvorav 4.313 mill kr (19,1 %) er overført til bankens boligkreditselskap. På tross av makroøkonomiske usikkerhet i Norge har veksten i personmarkedet vært god og betydelig høyere enn tilsvarende periode i fjor. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 1.284 (400) mill kr eller 9,2 (3,0) % som er høyere enn den nasjonale utlånsveksten. 12 mnd veksten til bedriftskunder ble 429 mill kr eller 6,3 (-3,9) %.

Innskudd fra kunder

Ved utgangen av året utgjorde kundeinnskuddene 14.418 mill kr. Innskuddene de siste 12 månedene har økt med 693 (736) mill kr, eller 5,0 (5,7) %. Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse, hvorav 91,1 (91,6) % er innskudd fra kunder på Helgeland.

Innskuddsdekningen er god og ble 64,0 (65,9) % i konsernet og 80,0 (83,8) % i morbanken.

12 mnd veksten i personmarkedet ble 609 (535) mill kr eller 7,2 (6,8) %. Av totale innskudd på 14,4 milliarder kroner er 9,1 milliarder kroner eller 62,9 (61,6) % innskudd fra personkunder.

12 mnd veksten i bedriftsmarkedet er økt med 84 (201) mill kr eller 1,6 (4,0) %. Kommuneinnskuddene som er en del av bedriftsmarkedet er redusert og veksten stammer fra andre sektorer.

Finansiering

Innskudd fra kunder er en viktig finansieringskilde for banken og innskuddsdekning er godt over måltall. Øvrig finansiering er langsiktig med god diversifisering mellom ulike finansieringskilder.

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån over ett år 81,4 (83,8) %.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkreditforetaket. Fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkredit er på 30 % av brutto utlån. Per 31.12.15 er 19,1 % overført. Klargjorte boliglån vil kunne øke overføringen til 25 %.

Rating

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

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet består av Helgeland Sparebank og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkredit AS, ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS, Helgeland Utviklingsselskap AS og Storgata 73 AS.

Konsernets tilknyttede selskaper er Helgeland Invest AS med eierandel på 48 % og REDE Eiendomsmegling AS med eierandel på 40 %.

Risiko- og kapitalstyring

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

Likviditet og finansiering

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring som angir hensikt, styringsmål og risikotoleranse for styring av likviditetsrisiko. Bankens likviditetssituasjon vurderes som betryggende, og andelen langsiktig finansiering er godt over måltall. Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 3,8 (4,3) milliarder kroner eller 14,2 (16,7) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 2,3 (2,1) år.

Kreditrisiko

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, samt vesentlige bransjer. Det er etablert overvåking av utvikling i forhold til vedtatte styringsmål for porteføljen.

Netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement er redusert og utgjør 75 (109) mill kr, som tilsvarer 0,33 (0,53) % av brutto utlån.

Markedsrisiko

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

Soliditet

Konsernet har en ren kjernekapitaldekning til 15,2 (13,4) %, som er godt over lovbestemt minstekrav på 11,5 % fra 1. juli 2016. Kjernekapitaldekningen ble 16,5 (14,8) %, totalkapitalen ble 18,4 (17,2) %. Styrets forslag til disponering av årets resultat innebærer at 62,6 % holdes tilbake og styrker kapitaldekningen.

Bankens styre har vedtatt en kapitalplan for 2015 - 2019, hvor tilfredsstillende av de nye kapitalkravene i Norge som følge av CRD IV er sentralt. Styret har fastsatt kapitalmål, der målsettingen er en ren kjernekapitaldekning for konsernet på minst 14,0 % og en totalkapitaldekning opp mot 17,5 %.

Utsiktene fremover

Lav rente og fortsatt normal aktivitet i boligmarkedet gir forventet vekst i personmarkedet, likevel noe lavere enn i 2015. Veksten i bedriftsmarkedet påvirkes av flere faktorer og det forventes en noe utflating i dette segmentet. Bankens kapitalsituasjon er god og tilfredsstillende i forhold til ønsket lønnsom vekst.

Lavt rentenivå og stadig økende interesse for alternative spareformer antas å gi seg utslag i lavere samlet innskuddsvekst.

Det er fortsatt potensiale for reduksjon av innskuddsrentene dersom boliglånsrentene må reduseres for å opprettholde bankens konkurransekraft. Økt kredittspread i fremmedkapitalmarkedet i siste kvartal og hittil i år gjør det likevel utfordrende å opprettholde nettorenten på samme nivå som i 2015.

Nivået på provisjonsinntekter forventes opprettholdt.

Det arbeides aktivt for å redusere bankens kostnadsnivå. Banken tilpasser seg for framtiden og vedtok i siste kvartal endringer i organisasjonen. Samtidig som bemanningen tilpasses i forhold til de endringer vi ser i kundeadferd og teknologisk utvikling gir dette mulighet for bedre utnyttelse av ressurser på de større stedene og større kompetansemiljø. Kostnader som følge av vedtatt omstillingsprogram er i stor grad utgiftsført i fjerde kvartal.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement er fortsatt relativt lavt sett mot brutto utlån. Usikkerheten i norsk økonomi gjør at vi forventer et noe høyere samlet nedskrivningsnivå i 2016.

Det er større usikkerhet i flere bransjer i det nasjonale bilde og konkurransen antas å tilta i bl a bygg- og anleggsbransjen som følge av at entreprenører ellers i landet ser nordover pga lav aktivitet i eget hjemmemarked. Utbyggingen av E6 på hele Helgeland og vedtatte offentlige byggeprosjekter bidrar likevel til at anleggs- og byggebransjen fortsatt opprettholder høy aktivitet. Dette vil vedvare også i 2016.

Gunstig valutakurs og lave kraftpriser er positivt for regionens industribedrifter og det er igangsatt betydelige investeringer både i Mo i Rana og i Mosjøen. Industrien påvirkes i stor grad av internasjonale konjunkturer noe som gir et mer usikkert bilde på sikt. Helgeland, på lik linje med Nordland som fylke, produserer betydelig mer vannkraft enn regionen i dag nyttiggjør seg. Potensialet for å benytte denne energien til egne industriformål er dermed stort. Dette fordrer imidlertid at det legges til rette rammebetingelser for oppbygging av ny industri i regionen.

Lakseprisene er opprettholdt på et relativt høyt nivå og gjør at aktørene i denne bransjen leverer svært gode resultater på tross av noe høyere kostnadsnivå og lavere produksjonsvolum. Prisene forventes å være på et høyt nivå gjennom 2016 og den gode lønnsomheten slår positivt ut for utstyr- og teknologileverandørene.

Gunstig valutakurs forventes å gi en positiv effekt for en økende turistnæring. 2015 ble et rekordår for hotellene i regionen. Nivået på solgte hotellrom forventes å ligge på minimum samme nivå i 2016.

Den oljerelaterte leverandørindustrien opplever store variasjoner i aktiviteten, dette rammer enkeltbedrifter og antall sysselsatte i sektoren. Selv om Helgeland relativt sett er mindre avhengig av oljesektoren enn det vi ser på Sør- og Sørvestlandet er deler av regionen utsatt som følge av Statoils aktivitetsinnstramming. I Alstahaugområdet forventes dette å gi seg utslag i høyere arbeidsledighet og lavere boligpriser.

Befolkningsutviklingen på Helgeland ble også i 2015 lavere enn i landet for øvrig. Økende studietilbud og forskningsmiljø ved Campus Helgeland bidrar sterkt til å skape et akademisk miljø og antall studenter er økende. Et godt samarbeid med Helgelands industribedrifter gir interessante jobbmuligheter for begge i et parforhold noe som er vesentlig for å snu trenden i denne utviklingen. Dette vil sammen med integrering av en stadig økende innvandring være avgjørende derom regionen skal lykkes med en positiv utvikling i de rette alderssegmenter.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 2,4 % pr 31.12.15. Nordland fylke hadde en ledighet på 2,6 % og landsgjennomsnittet var 3,0 %.

Selv om vi må forvente en noe økende arbeidsledighet er det verd å nevne at andel offentlig sysselsatte på Helgeland utgjør 37,1 % mot 30,5 % på landsbasis.

Boligprisutviklingen er vedvarende stabil og viste en gjennomsnittlig økning i 2015 for eneboliger på 2,3 %. På landsbasis var prisstigningen 4,4 %. Tilsvarende tall for leiligheter viser en prisstigning

på 3,9 % for Helgeland, men det på landbasis var en økning på 8,6 %.

Aktiviteten i boligmarkedet var noe svakere enn normalt i fjerde kvartal, men har tatt seg opp igjen første kvartal i 2016. Vi forventer å se større geografiske forskjeller i boligprisutviklingen innenfor regionen enn det vi tidligere har sett.

Utsiktene i Norge er mer usikre og uforutsigbare enn de har vært på lenge. Selv om Helgeland så langt synes å ha kommet bedre ut enn mange andre regioner i landet, er det grunn til å presisere at det er usikkerhet knyttet til framtidige forhold.

Mo i Rana, 10. februar 2016

Ove Brattbakk
styreleder

Stein Andre Herigstad-Olsen
nestleder

Eva Monica Hestvik

Bjørn Audun Risøy

Inga Marie Lund

Nils Terje Furunes

May Heimdal
ansattetrepr.

Lisbeth Flågeng
adm. direktør

INNHALDSFORTEGNELSE

RESULTAT (tall i mill kr)	7
ENDRING EGENKAPITAL: KORRIGERT IB 2014	9
ENDRING EGENKAPITAL: ÅRSRAPPORT 2014	10
KONTANTSTRØM	11
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	11
NOTE 2. SEGMENT	14
NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER	14
NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER	15
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	15
NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS	15
NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	15
NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAP FORDELT PÅ NÆRING	16
NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	16
NOTE 10. INDIVIDUELLE – OG GRUPPENEDSKRIVNINGER	17
NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER UTENOM BALANSEN	17
NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	17
NOTE 13. DRIFTSMIDLER	18
NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER	20
NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	20
NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER	22
NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD	22
NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD	23
NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING	24
NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE	24
NOTE 21. KAPITALDEKNING	25
RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	26
RESULTAT – OG BALANSEUTVIKLING	27
ANDRE NØKKELTALL	28

RESULTAT (tall i mill kr)

Morbank

Konsem

Corrected					Corrected					
Q4/14	Q4/15	31.12.14	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	31.12.14	Q4/15	Q4/14
229	196	930	930	814	Renteinntekter og lignende inntekter	940	1.089	1.089	226	267
131	90	549	549	410	Rentekostnader og lignende kostnader	477	631	631	105	152
98	106	381	381	404	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	463	458	458	121	115
22	25	92	92	97	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	97	92	92	25	22
3	3	10	10	10	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	10	10	3	3
19	22	82	82	87	Netto provisjonsinntekter	87	82	82	22	19
0	0	57	57	50	Utbytte	1	1	1	0	0
1	21	4	51	27	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	27	51	28	21	-5
2	10	7	11	-15	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-7	19	15	12	3
3	31	68	119	62	Netto verdlendring på finansielle investeringer	21	71	44	33	-2
4	1	13	13	15	Andre driftsinntekter	11	7	7	2	3
72	71	252	252	261	Ordinære driftskostnader (note 4)	270	263	263	74	77
9	12	44	48	32	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 5)	32	48	44	12	9
43	77	248	295	275	Resultat før skatt	280	307	283	92	48
12	25	52	52	61	Skatt på ordinært resultat	72	67	67	22	13
31	52	196	243	214	Resultat etter skatt	208	240	216	70	35
		7,9	9,8	8,6	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 6)	8,4	9,6	8,7		
		7,9	9,8	8,6	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 6)	8,4	9,6	8,7		
					Utvidet resultat					
31	52	196	243	214	Resultat etter skatt	208	240	216	70	35
					Poster som senere ikke reverseres over resultat:					
-57	0	-57	-57	0	Estimatavvik pensjoner	0	-57	-57	0	-57
15	0	15	15	0	Skatt på utvidet resultat	0	15	15	0	15
-42	0	-42	-42	0	Netto estimatavvik pensjoner	0	-42	-42	0	-42
					Poster som senere reverseres over resultat:					
-1	43	28	2	14	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiend. for salg	12	3	7	41	-1
4	-5	2	0	0	Skatt på utvidet resultat	0	0	0	-5	4
3	38	30	2	14	Netto utvidet øvrig resultatposter	12	3	7	36	3
-8	90	184	203	228	Periodens totalresultat	220	201	181	106	-4

Korrigert resultat 2014, se note 1 regnskapsprinsipper

BALANSE (tall i mill kr)

Morbank

Konsern

Corrected			Corrected		
31.12.14	31.12.14	31.12.15	31.12.15	31.12.14	31.12.14

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)

Korrigert balanse 2014, se note 1 regnskapsprinsipper

ENDRING EGENKAPITAL: IKKE KORRIGERT BALANSE

Konsem

31.12.15

	Opptjent egenkapital										
	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utljevn. fond	Annen Ek	Min. Interes.	Sum
Egenkapital 01.01.15	187	845	-4	157	437	20	8	338	130	4	2.122
Resultat				31	29	8	8	89	43		208
Utvidet resultat 1)				93					-24		69
Totalresultat	0	0	0	124	29	8	8	89	19	0	277
Utdelt gaver						-8	-8				-16
Tran. med eierna											0
Utbetalt utbytte/overf. gj.									-47		-47
Egenkapital 31.12.15	187	845	-4	281	466	20	8	427	102	4	2.336
Innsk./opptj. Ek.			1.028							1.308	2.336

Konsem

31.12.14

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utljevn. fond	Annen Ek	Min. Interes.	Sum
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	152	415	18	5	269	97	2	1.989
Justert EK											0
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	152	415	18	5	269	97	2	1.989
Resultat					33	8	8	100	65	2	216
Utvidet resultat				5	-11			-31	2		-35
Totalresultat	0	0	0	5	22	8	8	69	67	2	181
Utdelt gaver						-6	-5				-11
Tran. med eierna											0
Utbetalt utbytte/overf. gj.			-3						-34		-37
Egenkapital 31.12.14	187	845	-4	157	437	20	8	338	130	4	2.122
Innsk./opptj. Ek.			1.028							1.094	2.122

Morbank

31.12.15

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utljevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.15	187	845	-4	184	437	20	8	338	47	2.062
Resultat				31	29	8	8	89	49	214
Utvidet resultat 1)				66					2	68
Totalresultat	0	0	0	97	29	8	8	89	51	282
Utdelt gaver							-8	-8		-16
Tran. med eierna										0
Nedskrivning til pålydene										0
Utbetalt utbytte/overf. gjeld									-47	-47
Egenkapital 31.12.15	187	845	-4	281	466	20	8	427	51	2.281
Innskutt/opptjent egenkapital			1.028						1.253	2.281

Morbank

31.12.14

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utljevn. fond	Annen Egenkap.	Sum
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	162	415	18	5	269	34	1.934
Justert EK 01.01.14				-8						-8
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	154	415	18	5	269	34	1.926
Resultat					33	8	8	100	47	196
Årets utvidet resultat				30	-11			-31		-12
Totalresultat	0	0	0	30	22	8	8	69	47	184
Utdelt gaver							-6	-5		-11
Transaksjoner med eierna										0
Utbetalt utbytte			-3						0	-34
Egenkapital 31.12.14	187	845	-4	184	437	20	8	338	47	2.062
Innskutt/opptjent egenkapital			1.028						1.034	2.062

ENDRING EGENKAPITAL: KORRIGERT BALANSE

Konsem

31.12.15

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.15	187	845	-4	240	437	20	8	338	106	2	2.179
Resultat				31	29	8	8	89	43		208
Utvidet resultat 1)				10					2		12
Totalresultat	0	0	0	41	29	8	8	89	45	0	220
Utdelt gaver						-8	-8				-16
Tran. med eierne											0
Utbetalt utbytte/overf. gj.									-47		-47
Egenkapital 31.12.15	187	845	-4	281	466	20	8	427	104	2	2.336
Innsk./opptj. Ek.			1.028							1.308	2.336

Konsem

31.12.14

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	152	415	18	5	269	97	2	1.989
Justert EK				37							37
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	189	415	18	5	269	97	2	2.026
Resultat					33	8	8	100	89	2	240
Utvidet resultat				51	-11			-31	-48		-39
Totalresultat	0	0	0	51	22	8	8	69	41	2	201
Utdelt gaver						-6	-5				-11
Tran. med eierne											0
Utbetalt utbytte/overf. gj.			-3						-34		-37
Egenkapital 31.12.14	187	845	-4	240	437	20	8	338	104	4	2.179
Innsk./opptj. Ek.			1.028							1.151	2.179

Morbank

31.12.15

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.15	187	845	-4	241	437	20	8	338	45	2.117
Resultat				31	29	8	8	89	49	214
Utvidet resultat 1)				10					4	14
Totalresultat	0	0	0	41	29	8	8	89	53	228
Utdelt gaver						-8	-8			-16
Tran. med eierne										0
Nedskrivning til pålydene										0
Utbetalt utbytte/overf. gjeld									-47	-47
Egenkapital 31.12.15	187	845	-4	282	466	20	8	427	51	2.282
Innskutt/opptjent egenkapital			1.028						1.254	2.282

Morbank

31.12.14

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Utjevn. fond	Annen Egenkap.	Sum
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	162	415	18	5	269	34	1.934
Justert EK 01.01.14				49						49
Egenkapital 01.01.14	187	845	-1	211	415	18	5	269	34	1.983
Resultat					33	8	8	100	94	243
Årets utvidet resultat				30	-11			-31	-49	-61
Totalresultat	0	0	0	30	22	8	8	69	45	182
Utdelt gaver						-6	-5			-11
Transaksjoner med eierne										0
Utbetalt utbytte			-3						0	-34
Egenkapital 31.12.14	187	845	-4	241	437	20	8	338	45	2.117
Innskutt/opptjent egenkapital			1.028						1.089	2.117

Korrigert endring egenkapital 2014, se note 1 regnskapsprinsipper

KONTANTSTRØM

Morbank			Konsern	
31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14
247	275	Resultat av ordinær drift	280	283
10	12	+ Ordinære avskrivninger	20	17
44	32	+ Tap på utlån, garantier mv.	32	44
-52	-52	- Skattekostnader	-60	-67
249	267	= Tilført fra årets drift	272	277
-1	10	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	3	2
45	-4	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	-14	45
-700	-1.672	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-1.747	-134
723	673	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	692	736
0	18	+ Utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	18	0
-647	0	- Innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	0	-647
-331	-708	A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-776	279
-12	-14	- Investert i varige driftsmidler	-20	-15
0	5	+ Salg av varige driftsmidler	7	5
-2.383	-2.215	- Investert i verdipapirer	-1.823	-2.622
3.154	2.534	+ Salg verdipapirer	2.119	2.648
759	310	B Likviditetsendring fra investeringer	283	16
-41	-48	- Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	-48	-41
1.965	2.033	+ Ustedelse av verdipapirer	3.359	2.764
-2.262	-1.950	- Innfrielse av verdipapirer	-2.995	-2.946
0	0	Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	0	0
-338	35	C Likviditetsendring fra finansiering	316	-223
90	-363	A+B+C Sum endring likvider	-177	72
1.371	1.461	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	778	706
1.461	1.098	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	601	778

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 2014. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert. Formuesskatten og sikringsfondsavgift er periodisert månedlig som tidligere år. Presisering av regnskapsprinsipper beskrevet i årsregnskapet 2014 for vurderingsprinsipp fastrente innlån, fastrente utlån og fastrente innskudd:

Fastrente innlån

For verdipapirinnlån med fast rente benyttes normalt verdisikring. Banken verdisikrer renterisikoen på individuelt nivå. Endringer i kredittspread inngår ikke i del av sikret risiko. Verdiendringer knyttet til endringer i NIBOR resultatføres og justerer bokført verdi av de sikrede fastrente innlånene løpende. Innlån til fastrente som ikke er dokumentert som sikringsobjekter vurderes til virkelig verdi (FVO). Banken har pt ingen lån som inngår i denne kategorien.

Fastrente utlån

Utlån med fast rente blir vurdert til virkelig verdi (FVO). Virkelig verdi blir beregnet ved å neddiskontere fremtidige kontantstrømmer (renter og avdrag) på lånene med avkastningskrav utledet fra rentekurven på balansedagen. Kredittspread på utlån anslåes ut fra en helhetsvurdering basert på observerte endringer i markedet.

Fastrente kundeinnskudd

Kundeinnskudd med fast rente vurderes til virkelig verdi (FVO). Omfanget av slike innskudd er ikke vesentlig for regnskapet.

Måling av fastrente fordringer og forpliktelser til virkelig verdi gir vesentlig redusert volatilitet i resultatregnskapet da banken benytter derivater for å styre den renterisikoen som fastrentefordringer og forpliktelser innebærer for banken.

Revurdering av regnskapsprinsipp / retting av feil

Etter Finanstilsynets kontroll av konsernets årsregnskap for 2014 er det foretatt rettinger og resultat, balanse og berørte noter er omarbeidet.

Endringene er knyttet til to forhold

- 1) Verdssettelse av aksjer utstedt som vederlag for konvertert lånebeløp overfor et av bankens bedriftsengasjement. Verdien av vederlagsaksjene var lavere enn pålydende av konvertert lånebeløp og burde følgelig vært ført som konstatert tap i perioden og ikke som nedskrivning/ tap på finansielle instrumenter. Samlet sett gir dette en nulleffekt over perioden i forhold til bankens resultat før skatt. Jfr detaljert tabell nedenfor med korrigeringer over den aktuelle periode fra 2010 – 2014. Se også note 3,5 og 8
- 2) Vurderingen av Helgeland Invest AS som investeringsselskap. Endringen har medført en høyere verdi av bankens eierpost, jfr tabell nedenfor som viser effekt av omarbeidet resultat og balanse.

Utfyllende informasjon punkt 1)

Banken har siden 2005 vært hovedbankforbindelse for et kveiteoppdrettsselskap på Helgeland. Selskapet har perioden 2005 til 2015 møtt driftsutfordringer som medførte behov for flere refinansieringsrunder bestående av tilførsel av ny kapital fra aktive eiere og konverteringer av gjeld fra Helgeland Sparebank. I perioden 2009 – 2015 har bankens eierskap variert mellom 15,7 og 19,7 % eierandel.

Det er avdekket feil i metoden for beregning av verdien av vederlagsaksjer. Verdien av vederlagsaksjene mottatt ved konvertering av gjeld var lavere enn pålydende av konvertert lånebeløp og det burde følgelig vært ført et større tap på utlån i perioden og en tilsvarende mindre nedskrivning på aksjer (Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter).

Dette gir følgende korrigeringer på bankens konsernresultat for perioden 2010 – 2014 (Samlet sett ingen resultateffekt før skatt over perioden, økt nedskrivning på utlån og reduserte nedskrivninger på finansielle investeringer):

Konsern

<u>Resultatregnskap</u>	Opprinnelig 31.12.10	Korr. 2010	Korrigert 31.12.10	Opprinnelig 31.12.11	Korr. 2011	Korrigert 31.12.11	Opprinnelig 31.12.12	Korr. 2012	Korrigert 31.12.12	Opprinnelig 31.12.13	Korr. 2013	Korrigert 31.12.13
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	28,0	3,3	31,3	-9,0	0,0	-9,0	-3,0	0,0	-3,0	14,0	12,8	26,8
Nedskrivning på utlån og garantier m.v.	-23,0	-3,3	-26,3	-27,0	0,0	-27,0	-27,0	0,0	-27,0	-32,0	-12,8	-44,8

Kolonnene viser opprinnelig beløp før korrekasjon, korrekasjon og nytt korrigert beløp.

Bankens eierpost ble i første kvartal 2015 nedskrevet til kr 0,-. Konstatert tap på engasjementet utgjør samlet for 2015 kr 20,0 mill. Nedskrevet engasjementet utgjorde 34,1 mill kr og er i sin helhet oppgjort gjennom avtale med øvrige eiere og overtakelse av restengasjementet

Effekt av korrigeringer på bankens konsernresultat og balanse for 2014 fremkommer i tabellen nedenfor:

Konsern

<u>Resultatregnskap</u>	NOTE	Opprinnelig 31.12.14	Korreksjon 2014	Korrigerte tall 31.12.14
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	3	44	4	48
Nedskrivning på utlån og garantier m.v.	5, 8	-44	-4	-48

Utfyllende informasjon punkt 2)

Helgeland Sparebank (HSB) har betydelig innflytelse, men ikke faktisk kontroll over Helgeland Invest AS (HI). Bankens kontrollvurdering er i hovedsak basert på et faktisk eierskap < 50 %. Selv om banken utfra historisk oppmøte på selskapets generalforsamlinger har representert mer enn 50 % av stemmene ville banken pga lovbestemmelser ikke kunne pekt ut flertallet av styremedlemmene i HI. Bankens administrerende direktør, Lisbeth Flågeng, er pt varamedlem til styret og bedriftsmarkedssjef lokalbank Sandnessjøen, Roger Hansen er pt styremedlem.

Investeringen i HI er i bankens konsernregnskap regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Regnskapet til HI er omarbeidet til IFRS. Banken har tidligere vurdert HI som et investeringsselskap som vurderer sine investeringer til virkelig verdi i henhold til IAS 28 og IAS 39. Porteføljeselskapene i HI ble av banken frem til 4. kvartal 2015 vurdert til virkelig verdi hvor kjennskap til siste omsetning, forkjøpsretter, likviditet i papirene, utbyttekapasitet, bokført egenkapital mv er vektlagt.

Banken har i 2015 gått igjennom sine regnskapsprinsipper og fortolkninger av IFRS standarder. Vår konklusjon er at HI fortsatt behandles som et tilknyttet selskap, hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll.

Selskapet selv definerer seg som et investeringsselskap, men bankens nye fortolkning er at HI ikke oppfyller kravene til et investeringsselskap i henhold til IFRS 10. I regnskapet for 2015 er regnskapsvurderingen av bankens andel i HI dermed basert på at HI ikke er et investeringsselskap.

Når HI ikke lenger vurderes å være et investeringsselskap omarbeider banken regnskapet til HI slik at regnskapene til alle tilknyttede selskap i HI omarbeides ihht IFRS og måles etter egenkapitalmetoden. Øvrige investeringer måles til virkelig verdi. Banken tar inn det omarbeidede regnskapet til HI etter egenkapitalmetoden både i morbanken og konsernet..

Da IFRS reglene knyttet til hva som er et investeringsregnskap ikke er endret i 2015, gjennomføres endringen i vurdering av om hvorvidt HI er et investeringsselskap, som en retting av feil med omarbeiding av sammenligningstall for 2014.

Effekt av korrigeret resultat og balanse for 2014 fremkommer i tabellen nedenfor:

Konsern

Resultatregnskap	NOTE	Opprinnelig	Korrigert IB	Opprinnelig	Korrigert UB	Sum korrigerte
		01.01.14	01.01.14	31.12.14	31.12.14	tall 2014
Netto resultat fra tilknyttede selskaper *	3			28	51	23
Balanse						
Eiendeler						
Investeringer i tilknyttede selskper	12	155	189	178	235	57
Egenkapital						
Opptjent egenkapital (Fond for urealiserte gevinster)						57

Morbank

Resultatregnskap	NOTE	Opprinnelig	Korrigert IB	Opprinnelig	Korrigert UB	Sum korrigerte
		01.01.14	01.01.14	31.12.14	31.12.14	tall 2014
Netto resultat fra tilknyttede selskaper *	3			4	51	47
Balanse						
Eiendeler						
Investeringer i tilknyttede selskper	12	156	189	181	235	54
Egenkapital						
Opptjent egenkapital (Fond for urealiserte gevinster)						54

**Opprinnelig ført på linje for: Netto verdiendring finansielle investeringer*

NOTE 2. SEGMENT

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

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

Morbank					Konsern				
31.12.15					31.12.15				
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt	
214	207	-17	404	Netto renteinntekter	304	219	-60	463	
30	13	44	87	Netto provisjonsinntekter	30	13	44	87	
		77	77	Inntekter			32	32	
85	31	145	261	Driftskostnader	90	33	147	270	
-2	27	7	32	Tap på utlån	-2	27	7	32	
161	162	-48	275	Resultat før skatt	246	172	-138	280	
11.098	7.197		18.295	Utlån til kunder	15.266	7.275		22.541	
-5	-14		-19	Individuell nedskrivning utlån	-5	-14		-19	
-13	-62		-75	Gruppenedskrivning utlån	-17	-62		-79	
		5.601	5.601	Andre eiendeler			4.689	4.689	
11.080	7.121	5.601	23.802	Sum eiendeler per segment	15.244	7.199	4.689	27.132	
9.064	5.580		14.644	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.064	5.354		14.418	
		9.158	9.158	Annen gjeld og egenkapital			12.714	12.714	
9.064	5.580	9.158	23.802	Sum gjeld og egenkapital	9.064	5.354	12.714	27.132	

Morbank					Konsern				
31.12.14					31.12.14				
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt	
196	200	-15	381	Netto renteinntekter	297	203	-42	458	
29	13	40	82	Netto provisjonsinntekter	29	13	40	82	
		81	81	Inntekter			52	52	
87	30	135	252	Driftskostnader	89	31	144	264	
2	40	2	44	Tap på utlån	2	40	2	44	
136	143	-31	248	Resultat før skatt	235	145	-96	284	
9.860	6.809		16.669	Utlån til kunder	13.982	6.846		20.828	
-5	-19		-24	Individuell nedskrivning utlån	-5	-19		-24	
-13	-55		-68	Gruppenedskrivning utlån	-13	-58		-71	
		6.261	6.261	Andre eiendeler			5.065	5.065	
9.842	6.735	6.261	22.838	Sum eiendeler per segment	13.964	6.769	5.065	25.798	
8.455	5.516		13.971	Innskudd fra og gjeld til kunder	8.455	5.270		13.725	
		8.867	8.867	Annen gjeld og egenkapital			12.073	12.073	
8.455	5.516	8.867	22.838	Sum gjeld og egenkapital	8.455	5.270	12.073	25.798	

Ikke omarbeidet resultat og balanse

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank		Korrigert				Korrigert			Konsem	
Q4/14	Q4/15	31.12.14	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	31.12.14	Q4/15	Q4/14
1	12	1	1	-1	Urealisert verdiendring rentebærende verdipapirer	-1	1	1	12	1
2	2	5	5	4	Realisert gevinst/tap rentebærende verdipapirer	4	5	5	2	2
0	-3	11	16	-12	Netto gevinst/tap aksjer	-5	18	13	-1	0
0	0	52	52	49	Aksjeutbytte / (konsemdrag; morbank)	1	3	3	0	0
0	22	5	51	28	Resultatandel fra Helgeland Invest AS	28	51	28	22	-5
1	-1	0	0	-1	Resultatandel fra REDE	-1	0	0	-1	0
-3	-2	-6	-6	-6	Urealisert verdiendring fastrente utlån	-6	-6	-6	-2	0
2	1	0	0	1	Urealisert verdiendring innlån og swapper	1	0	0	1	0
3	31	68	119	62	Sum verdiendring finansielle instrument	21	72	44	33	-2

NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank					Konsem				
Q4/14	Q4/15	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	Q4/15	Q4/14	
40	33	130	130	Lønn og sosiale utgifter	129	130	30	38	
0	8	0	8	Virkemiddelpakke	8	0	8	0	
21	18	75	74	Generelle administrasjonskostnader	74	75	20	23	
3	3	10	12	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	20	17	6	4	
8	8	37	37	Andre driftskostnader	39	41	10	12	
72	70	252	261	Sum ordinære driftskostnader	270	263	74	77	

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Morbank		Korrigert				Korrigert			Konsem	
Q4/14	Q4/15	31.12.14	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	31.12.14	Q4/15	Q4/14
-9	-4	-21	-21	4	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4	-21	-21	-4	-9
0	4	1	1	7	Periodens endring i gruppe nedskrivning	7	1	1	4	0
19	16	46	46	20	Period. konst. tap som det tidl. år er avsatt ind.nedsk. for	20	46	46	16	19
-1	-6	19	23	2	Period. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt ind.nedsk. for	2	23	19	-6	-1
0	2	-1	-1	-1	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1	-1	-1	2	0
9	12	44	48	32	Nedskrivninger på engasjement m.v.	32	48	44	12	9

NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Morbank									Konsem	
Korrigert						Korrigert				
31.12.14	31.12.15					31.12.15	31.12.14		31.12.14	
196	243	214	Overskudd			208	240	216		
75,1 %	75,1 %	75,1 %	Egenkapitalbeviseiernes andel av resultatet (IB brøk)			75,1 %	75,1 %	75,1 %		
7,9	9,8	8,6	Resultat per egenkapitalbevis			8,4	9,6	8,7		
7,9	9,8	8,6	Utvannet resultat per egenkapitalbevis			8,4	9,6	8,7		

NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Morbank					Konsem				
31.12.14	%	31.12.15	%		31.12.15	%	31.12.14	%	
14.077	84,5	15.481	84,6	Helgeland	18.947	84,1	17.458	83,8	
2.576	15,5	2.796	15,3	Norge for øvrig	3.566	15,8	3.343	16,1	
16	0,1	18	0,1	Utenfor Norge	28	0,1	27	0,1	
16.669	100	18.295	100	Sum	22.541	100	20.828	100	

NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAP FORDELT PÅ NÆRING

Konsern

	31.12.15				31.12.14			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	0	0,0 %	0	0	1	0,0 %	0	0
Forsikring og finansielle foretak	5	0,0 %	0	0	7	0,0 %	0	0
Jord- og skogbruk	1.289	5,7 %	0	-1	1.321	6,3 %	1	3
Fiske- og havbruk	766	3,4 %	0	20	649	3,1 %	5	1
Industri og bergverk	341	1,5 %	4	0	356	1,7 %	6	21
Bygg, anlegg og kraft	935	4,1 %	5	5	819	3,9 %	1	1
Handel, hotell og restaurant	293	1,3 %	4	2	323	1,6 %	5	11
Transport og tjenesteytende næring	646	2,9 %	0	0	652	3,1 %	1	0
Eiendomsdrift	3.000	13,3 %	1	1	2.722	13,1 %	4	4
Sum næring	7.275	32,3 %	14	27	6.850	32,9 %	23	41
Personmarked	15.266	67,7 %	5	-2	13.982	67,1 %	5	2
Sum brutto utlån	22.541	100 %	19	25	20.832	100 %	28	43
Gruppeavsetning/ending gruppeavsetn.			79	7			72	1
Sum			98	32			100	44
Herav bruttoutlån Helgeland Boligkreditt	4.313	19,1 %			4.232	20,3 %		

Korrigerte tall resultat og balanse 2014

Morbank

	31.12.15				31.12.14			
	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap	Engasj.	%-andel	Nedskr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	0	0,0 %	0	0	1	0,0 %	0	0
Forsikring og finansielle foretak	5	0,0 %	0	0	7	0,0 %	0	0
Jord- og skogbruk	1.278	7,0 %	0	-1	1.313	7,9 %	1	3
Fiske- og havbruk	763	4,2 %	0	20	646	3,9 %	5	1
Industri og bergverk	338	1,8 %	4	0	353	2,1 %	6	21
Bygg, anlegg og kraft	912	5,0 %	5	5	792	4,8 %	1	1
Handel, hotell og restaurant	287	1,6 %	4	2	314	1,9 %	5	11
Transport og tjenesteytende næring	608	3,3 %	0	0	618	3,7 %	1	0
Eiendomsdrift	3.006	16,4 %	1	1	2.769	16,6 %	4	4
Sum næring	7.197	39,3 %	14	27	6.813	40,9 %	23	41
Personmarked	11.098	60,7 %	5	-2	9.860	59,1 %	5	2
Sum brutto utlån	18.295	100 %	19	25	16.673	100 %	28	43
Gruppeavsetning/ending gruppeavsetn.			75	7			68	1
Sum			94	32			96	44

Korrigerte tall resultat og balanse 2014

NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank

Konsern

31.12.14		31.12.15	31.12.15		31.12.14
85	88	Misligholdte engasjement over 90 dager	88	85	
14	16	Nedskrivninger på misligholdte engasjement	16	14	
71	72	Sum netto misligholdte engasjement	72	71	
43	5	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	5	43	
5	2	Nedskriv. på øvrige tapsut. ikke misligholdte engasjement	2	5	
38	3	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	3	38	
109	75	Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	75	109	
0,68 %	0,41 %	I prosent av brutto utlån	0,33 %	0,53 %	

NOTE 10. INDIVIDUELLE – OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Morbank			Konsern	
31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14
40	24	Individuelle nedskr. til dekning av tap på eng. 01.01	24	40
-23	-9	Periodens konstaterte tap, tidligere er foretatt individ. nedskrevet	-9	-23
5	0	Økt individuelle nedskrivninger i perioden, tidligere nedskrevet	0	5
3	11	Nye individuelle nedskrivninger i perioden	11	3
-1	-6	Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-6	-1
24	20	Sum individuelle nedskrivninger utlån	20	24
24	19	* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	19	24
0	1	* Herav individuelle nedskrivninger garantier	1	0
Gruppe nedskrivninger				
67	68	Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	72	71
1	7	Periodens endring gruppenedskrivninger	7	1
68	75	Sum gruppenedskrivning	79	72

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER UTENOM BALANSEN

Morbank			Konsern	
31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14
1.583	1.557	Ubenyttet trekk	1.959	1.912
467	552	Garantiansvar	552	467
2.317	2.503	Ubenyttet rammekreditt Helgeland Boligkreditt AS		
4.367	4.612	Sum ubenyttet trekk og garantier	2.511	2.379

NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

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

Investeringer i datterselskaper (DS)

	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Morbank	
				Bokført verdi	
				31.12.15	31.12.14
ANS Bankbygg Mo	49,0	5.591	97 %	45	45
Helgeland Boligkreditt AS	190,0	190.000	100 %	290	290
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	0,1	0,1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100 %	0,4	0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	0,5	500	100 %	8	10
Storgata 73 AS	5,0	74	53 %	1	2
Sum investeringer i DS				345	348

Tilknyttede selskaper (TS)

Helgeland Invest AS

Helgeland Sparebank sitt eierskap i Helgeland Invest AS (HI) er av strategisk karakter. Målsettingen med investeringen er og har vært at tilgang på kapital og kompetanse skal bidra til å utvikle lokalt næringsliv.

Selskapet har av banken tidligere vært vurdert å ha vært et investeringsselskap etter IFRS. Porteføljen i HI har vært vurdert ut fra kjennskap til siste omsetning, forkjøpsretter, likviditet i papiret, utbyttekapasitet og bokført egenkapital.

Banken har gjort en ny vurdering og har konkludert med at HI ikke tilfredsstiller krav til investeringsselskap etter IFRS. Før endringen i vurdering av HI sin status, omarbeidet banken et regnskap for HI hvor alle HI sine investeringer var målt til virkelig verdi og banken regnskapsførte investeringen i HI etter egenkapitalmetoden basert på dette regnskapet.

Når HI ikke lenger vurderes å være et investeringsselskap omarbeider banken regnskapet til HI slik at regnskapene til alle tilknyttede selskap i HI omarbeides ihht IFRS og måles etter egenkapitalmetoden. Øvrige investeringer måles til virkelig verdi. Banken tar inn det omarbeidede regnskapet til HI etter egenkapitalmetoden.

I årsregnskapet for 2014 var denne posten vurdert til 178 mill kr. Vurdering etter egenkapitalmetoden gir en verdi på 235 mill kr per 31.12.14.

For å få sammenlignbare tall til 2015 regnskapet er resultat og balanse for 2014 korrigert, se note 1 regnskapsprinsipper.

Finansiell informasjon tilknyttede foretak:

Konsern og morbak

31.12.15

Balanse 100% eierandel	Anleggsmiddel	Omløpsmiddel	Kortsiktig gjeld	Langsiktig gjeld	Egenkapital
Helgeland Invest AS	514	10	0	0	524
REDE eiendomsmegling AS	0	65	62	2	1
Sum	514	75	62	2	525

Regnskapet i HI med DS og TS er omarbeidet etter IFRS

Konsern og morbak

31.12.15

Bankens eierandel	Eierandel	Anleggsmiddel	Omløpsmiddel	Kortsiktig gjeld	Langsiktig gjeld	Egenkapital
Helgeland Invest AS	48,3 %	248	5	0	0	253
REDE Eiendomsmegling AS (inkl merverdi)	40,0 %	14	26	25	1	14
Sum		262	31	25	1	267

Konsern og morbak

31.12.14

Balanse 100% eierandel	Anleggsmiddel	Omløpsmiddel	Korts. gjeld	Langs. Gjeld	Egenkapital
Helgeland Invest AS	468	37	19	0	486
Eiendomsmegleren Helgeland AS	0	6	5	0	1
Sum	468	43	24	0	487

Regnskapet i HI med DS og TS er omarbeidet etter IFRS

Konsern og morbak

31.12.14

Bankens eierandel	Eierandel	Anleggsmiddel	Omløpsmiddel	Korts. gjeld	Langs. Gjeld	Egenkapital
Helgeland Invest AS	48,3 %	226	18	9	0	235
Eiendomsmegleren Helgeland AS	34,0 %	0	2	2	0	0
Sum		226	20	11		235

	<i>Konsem og morbak</i>	
Endring bankens eierandel i HI	2015	2014
IB	235	189
Utbytte	-9	-5
Resultat HI	28	51
UB	253	235

	<i>Konsem og morbak</i>	
Endring bankens eierandel i REDE (Eiendomsmegleren Helgeland i 2014)	2015	2014
IB	0,0	1
Utbytte	-0,7	0
Resultat REDE	-0,7	0
Merverdi	15,0	0
UB	13,6	0

	<i>Morbank og konsem</i>				
	31.12.15				
Resultat 100 % eierandel	Driftsinntekter	Finanskost.	Andre inntekter	Driftskostnader	Resultat
Helgeland Invest AS	67	3	0	6	58
REDE eiendomsmegling AS	21	0	0	22	-2
Sum	88	3	0	28	56

						Morbank og konsern
						31.12.15
Resultat bankens eierandel	Eierandel	Driftsinntekter	Finanskost.	Andre inntekter	Driftskostnader	Resultat
Helgeland Invest AS	48,3 %	32	1	0	3	28
REDE Eiendomsmegling AS	40,0 %	8	0	0	9	-1
Sum		41	1	0	12	27

						Morbank og konsern
						31.12.14
Resultat 100 % eierandel	Eierandel	Driftsinntekter	Finanskost.	Andre inntekter	Driftskostnader	Resultat
Helgeland Invest AS		118	3	0	6	106
Eiendomsmegleren Helgeland AS		16	0	0	15	1
Sum		134	3	0	21	107

						Morbank og konsern
						31.12.14
Resultat bankens eierandel	Eierandel	Driftsinntekter	Finanskost.	Andre inntekter	Driftskostnader	Resultat
Helgeland Invest AS	48,3 %	57	1	0	3	51
Eiendomsmegleren Helgeland AS	34,0 %	5	0	0	5	0
Sum		62	1	0		51

REDE: tidligere Eiendomsmegleren Helgeland slått seg sammen med Mo og Omegn Boligbyggelags, og Mosjøen Boligbyggelags meglervirksomhet til ett foretak. Bankens eierandel er 40 %, og de to boligbyggelagene eier hhv 40 og 20 %.

Bedriftsmarkedssjef lokalbank Sandnessjøen, Roger Hansen er pt styremedlem. Bankens adm. dir. Lisbeth Flågeng er pt varamedlem til styret.

NOTE 13. DRIFTSMIDLER

Morbank			Konsern	
31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14
31	36	Driftsmidler*)	142	132
31	36	Sum driftsmidler	142	132

*) Overtatte eiendommer i morbanken inngår i andre eiendeler

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 regnskapsstandarden. Transaksjoner mellom morbank, konsernselskaper og tilknyttede selskaper foretas i samsvar med vanlige foretningmessige vilkår og prinsipper. Vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Helgeland Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

Overførte lån per 31.12.15 utgjør totalt 4.311 mill kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 3.673 mill kr hvorav 181 (297) mill kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1,5 mrd kr er per 31.12.15 trukket med 497 mill kr. I tillegg har selskapet en rullerende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år) gitt av Helgeland Sparebank. Trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet. Avtalene er inngått etter prinsipp om armlengdes avstand. I konsernregnskapet er effektene av fasilitetene eliminert. HSB har mottatt konsernbidrag på 48 mill kr i 2015.

Ans Bankbygg (eierandel 97 %)

Banken leier lokaler av ANS Bankbygg og har betalt 4,1 mill kr i 2015.

Helgeland Invest AS se note 12.

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 (se for øvrig beskrivelse av verdivurdering Note1).

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

<i>morbank</i>				<i>konsern</i>		
31.12.15				31.12.15		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
0	0	1.310	- Fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi	0	0	1.310
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg						
3.416		227	- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	3.236		227
	127		- Finansielle derivater (sikring)		127	
3.416	127	1.537	Sum eiendeler	3.236	127	1.537
FORPLIKTELSE						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat						
0	2.826		- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer, sikring		2.826	
	58		- Finansielle derivater		58	
0	2.884	0	Sum forpliktelser	0	2.884	0
Aksjer	Utlån	Sum	Nivå 3	Aksjer	Utlån	Sum
189	1044	1.233	IB	189	1.044	1.233
	-259	-259	Innbetalinger		-259	-259
	538	538	Nye lån/aksjer		538	538
38	-13	25	Verdiendring	38	-13	25
0			Reklassifisering			
227	1.310	1.537	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	227	1.310	1.537

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

<i>morbank</i>				<i>konsern</i>		
31.12.14				31.12.14		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
0	0	1.044	- Fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi	0	0	1.044
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg						
3.814	0	189	- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	3.546	0	189
0	161	0	- Finansielle derivater (sikring)	0	161	0
3.814	161	1.233	Sum eiendeler	3.546	161	1.233
FORPLIKTELSE						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat						
0	2.631	0	- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer, sikring	0	2.631	0
0	60	0	- Finansielle derivater	0	60	
0	2.691	0	Sum forpliktelser	0	2.691	0
Aksjer	Utlån 31.12.14	Sum	Nivå 3	Aksjer	Utlån	Sum
209	1.149	1.358	IB	209	1.149	1.358
-28	-257	-285	Innbetalinger	-28	-257	-285
	172	172	Nye lån/aksjer		172	172
8	-20	-12	Verdiendring	8	-20	-12
			Reklassifisering			
189	1.044	1.233	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	189	1.044	1.233

Hovedstol fastrente utlån per 31.12.15 var 1.295 mill kr og 1.016 mill kr per 31.12.14. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån var per 31.12.15 er 3,0 mill kr og 0,8 mill kr per 31.12.14.

NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

<i>Morbank</i>				<i>Konsem</i>			
31.12.15				31.12.15			
Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelse			Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelse		
1.486	55	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)		1.486	55		
100	3	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)		100	3		
1.586	0	58	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.586	0	58	
2.800	127	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring		2.800	127		
2.800	127	0	Sum finansielle derivater sikring	2.800	127	0	

<i>Morbank</i>				<i>Konsem</i>			
31.12.14				31.12.14			
Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelse			Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelse		
1.031	58	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)		1.031	58		
50	2	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)		50	2		
1.081	0	60	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.081	0	60	
2.500	161	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring		2.500	161		
2.500	161	0	Sum finansielle derivater sikring	2.500	161	0	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

<i>Morbank og konsem</i>					
31.12.15					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	127	0	127	58	69
Derivater som forpliktelser	58	0	58	-58	0

<i>Morbank og konsem</i>					
31.12.14					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	161	0	161	60	101
Derivater som forpliktelser	60	0	60	-60	0

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

NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD

<i>Morbank</i>			<i>Konsem</i>	
31.12.14	31.12.15	(mill.kr.)	31.12.15	31.12.14
5.857	5.945	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9.433	8.980
93	56	Verdijustering	53	91
65	57	Påløpte renter	63	72
6.015	6.058	Sum verdipapirgjeld	9.549	9.143

Endring i verdipapirgjeld

	31.12.15	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	Konsem 31.12.14
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9.433	3.359	-2.995	103	8.966
Verdijusteringer	53			-53	106
Påløpte renter	63			-8	71
Totalt	9.549	3.359	-2.995	-61	9.143

Endring i ansvarlig lån og fondsobligasjon

	31.12.15	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	0 Konsem/morbank 31.12.14
Fondsobligasjon, nominell verdi	220	0	0	0	220
Ansvarlig kapital, nominell verdi	300	0	0	0	300
Verdijustering	-1			1	-2
Påløpte renter	1			0	1
Totalt	520	0	0	1	519

Endring i verdipapirgjeld

	31.12.15	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	Morbank 31.12.14
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.945	2.033	-1.950	18	5.844
Verdijusteringer	56			-50	106
Påløpte renter	57			-8	65
Totalt	6.058	2.033	-1.950	-40	6.015

Balanseført verdi

	31.12.15	Konsem 31.12.14
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	6.723	6.581
Obligasjonsgjeld, sikring	2.826	2.562
Sum verdipapirgjeld	9.549	9.143

Balanseført verdi

	31.12.15	Morbank 31.12.14
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	3.232	3.453
Obligasjonsgjeld, sikring	2.826	2.562
Sum verdipapirgjeld	6.058	6.015

NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

	Morbank			Konsem	
	%	31.12.14	%	31.12.15	%
91,6 %	12.792	91,1 %	13.341	Helgeland	13.135
7,7 %	1.071	8,2 %	1.195	Norge for øvrig	1.176
0,8 %	108	0,7 %	108	Utenfor Norge	107
100 %	13.971	100 %	14.644	Sum	14.418

NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

<i>Morbank</i>					<i>Konsem</i>				
%	31.12.14	%	31.12.15		31.12.15	%	31.12.14	%	
3,4 %	474	2,4 %	345	Forsikring og finansielle foretak	138	1,0 %	250	1,8 %	
10,8 %	1.505	8,9 %	1.306	Fylkeskommuner og kommuner	1.306	9,1 %	1.505	11,0 %	
2,2 %	308	2,1 %	303	Jord-og skogbruk	303	2,1 %	308	2,2 %	
3,5 %	489	4,9 %	712	Fiske- og havbruk	712	4,9 %	489	3,6 %	
1,4 %	202	1,2 %	178	Industri og bergverk	178	1,2 %	202	1,5 %	
5,8 %	810	6,6 %	966	Bygg, anlegg og kraft	966	6,7 %	810	5,9 %	
3,1 %	437	2,9 %	429	Handel, hotell og restaurant	429	3,0 %	437	3,2 %	
6,0 %	841	5,7 %	830	Transport og tj.ytende næring	830	5,8 %	841	6,1 %	
3,2 %	450	3,5 %	511	Eiendomsdrift	492	3,4 %	428	3,1 %	
39,5 %	5.516	38,1 %	5.580	Sum næring	5.354	37,1 %	5.270	38,4 %	
60,5 %	8.455	61,9 %	9.064	Personmarked	9.064	62,9 %	8.455	61,6 %	
100,0 %	13.971	100,0 %	14.644	Sum	14.418	100,0 %	13.725	100,0 %	

NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

				<i>Morbank</i>	
Per 31.12.15	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	6.599.598	35,3 %	Helgeland Kraft AS	340.494	1,8 %
Pareto AS	1.570.836	8,4 %	Verdipapirfondet Pareto	269.000	1,4 %
UBS AG, London Branc A/C	1.148.900	6,1 %	Sniptind Holding AS	201.801	1,1 %
Merrill Lynch Prof.	1.130.015	6,0 %	Catilina Invest AS	170.000	0,9 %
MP Pensjon PK	662.203	3,5 %	Brødrene Johanssen AS	137731	0,7 %
BNY Mellon	593.741	3,2 %	Nordenfjeldske Bykreditt	134.194	0,7 %
Eika Utbytte	578.213	3,1 %	Melum Mølle AS	124.000	0,7 %
VPF Nordea Norge	565.712	3,0 %	Steffen Nervik	110.000	0,6 %
Bergen Kommunale pensj.	400.000	2,1 %	Melesio AS	100.000	0,5 %
Lamholmen AS	398.788	2,1 %	Citibank	82.900	0,4 %
Sum 10 største eiere	13.648.006	73,0 %	Sum 20 største eiere	15.318.126	81,9 %

Banken har utstedt totalt 18.700.000 stk egenkapitalbevis pålydende kr. 10,- .

NOTE 21. KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er utarbeidet etter regelverk CRD IV/Basel III (standardmetode kredittrisiko) for inneværende periode. Sammenligningstall 31.12.14 er ikke omarbeidet og er i henhold til Basel II. (Kapitaldekningen er ikke omarbeidet iht korrigert balanse). Overgangsregler for ikke vesentlige eierandeler i finansinstitusjoner, innebærer full gjennomføring fra 01.01.19.

Morbank			Konsern	
Basel II	Basel III		Basel III	Basel II
31.12.14	31.12.15	Kapital	31.12.15	31.12.14
187	187	Egenkapitalbevis	187	187
845	845	Overkursfond	845	845
-4	-4	Egne egenkapitalbevis	-4	-4
1.028	1.028	Sum innskutt kapital	1.028	1.028
438	466	Grunnfond	466	438
183	281	Fond for urealiserte gevinster	281	158
28	29	Gavefond	29	28
338	425	Utjevningsfond	425	338
47	52	Avsatt utbytte	52	47
0	0	Annen egenkapital	54	85
1.034	1.253	Sum opptjent egenkapital	1.307	1.094
2.062	2.281	Sum balanseført egenkapital	2.335	2.122
-183		Fond for urealisert gevinst		-158
-25	-33	Utsatt skattefordel	-37	-31
-40	-38	Eierandeler i finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel	-37	-38
32	23	Overgangsregel; andel fradrag for ikke vesentlige eierandeler	22	30
-55	-60	Utbytte / gaver, avsatt til utdeling / min.int.	-60	-59
1.791	2.173	Sum ren kjernekapital	2.223	1.866
-14	-12	Eierandeler i finansinstitusjoner	-11	-13
-16	-11	Overgangsregel; andel fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-10	-15
219	220	Fondsobligasjon	220	219
1.980	2.370	Sum kjernekapital	2.422	2.057
300	300	Ansvarlig lånekapital	300	300
66		36 % av fond for urealiserte gevinster		57
-8	-7	Eierandeler i finansinstitusjoner	-6	-7
-16	-11	Overgangsregel; andel fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-11	-15
0	0	Øvrig	0	0
342	282	Sum tilleggskapital	283	335
2.322	2.652	Sum netto ansvarlig kapital	2.705	2.392
12.790	13.931	Vektet beregningsgrunnlag	14.676	13.929
14,00 %	15,60 %	Ren kjernekapitaldekning i %	15,15 %	13,40 %
15,48 %	17,01 %	Kjernekapitaldekning i %	16,50 %	14,77 %
18,15 %	19,04 %	Totalkapitaldekning i %	18,43 %	17,17 %

31.12.14	31.12.15	Beregningsgrunnlag	31.12.15	31.12.14
0	0	Stater og sentralbanker	0	0
92	46	Lokale og regionale myndigheter	46	92
846	861	Institusjoner	396	383
3.077	3.289	Foretak	3.289	3.077
1.728	1.625	Massemarkedsengasjementer	1.645	1.773
5.415	5.996	Engasjementer med pant. i eiendom	7.541	6.954
149	78	Forfalte engasjementer	78	149
160	535	Obligasjoner med fortrinnsrett	150	134
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
414	530	Øvrige engasjementer	484	428
11.881	12.959	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	13.628	12.990
909	968	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.045	938
0	4	Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	4	0
12.790	13.931	Totalt beregningsgrunnlag	14.676	13.929

RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

Morbank					Konsem			
Q4/14	Q4/15	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	Q4/15	Q4/14
3,90	3,27	4,01	3,51	Renteinntekter og lignende inntekter	3,58	4,17	3,31	4,05
2,23	1,50	2,36	1,77	Rentekostnader og lignende kostnader	1,82	2,41	1,54	2,30
1,67	1,77	1,64	1,74	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,76	1,76	1,77	1,74
0,37	0,42	0,40	0,42	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,35	0,37	0,33
0,05	0,05	0,05	0,04	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,04	0,04	0,04	0,05
0,32	0,37	0,35	0,38	Netto provisjonsinntekter	0,33	0,31	0,32	0,29
0,05	0,52	0,29	0,27	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	0,08	0,17	0,48	-0,03
0,07	0,02	0,06	0,06	Andre driftsinntekter	0,04	0,03	0,03	0,05
1,23	1,19	1,09	1,13	Ordinære driftskostnader	1,03	1,01	1,08	1,17
0,15	0,20	0,19	0,14	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,12	0,17	0,18	0,14
0,73	1,29	1,07	1,19	Resultat før skatt	1,07	1,09	1,35	0,73
0,20	0,42	0,22	0,26	Skatt på ordinært resultat	0,27	0,26	0,32	0,20
0,53	0,87	0,84	0,92	Resultat etter skatt	0,79	0,83	1,03	0,53

RESULTAT – OG BALANSEUTVIKLING

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Morbank

Konsem

Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15		Q4/15	Q3/15	Q2/15	Q1/15	Q4/14
229	211	203	204	196	Renteinntekter og lignende inntekter	226	235	235	244	267
131	115	104	101	90	Rentekostnader og lignende kostnader	105	118	122	132	152
98	96	99	103	106	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	121	117	113	112	115
22	24	23	25	25	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25	25	23	24	22
3	2	3	2	3	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	3	2	3	2	3
19	22	20	23	22	Netto provisjonsinntekter	22	23	20	22	19
3	2	41	-12	31	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	33	-11	-4	3	-2
4	3	4	7	1	Andre driftsinntekter	2	6	1	2	3
72	64	62	64	71	Ordinære driftskostnader	74	66	63	67	77
9	0	11	9	12	Tap på utlån, garantier m.v.	12	9	11	0	9
43	59	91	48	77	Resultat før skatt	92	59	56	72	49
12	15	10	11	25	Skatt på ordinært resultat	22	14	18	18	13
31	44	81	36	52	Resultat etter skatt	70	45	38	54	36

Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15		Q4/15	Q3/15	Q2/15	Q1/15	Q4/14
3,90	3,76	3,57	3,48	3,27	Renteinntekter og lignende inntekter	3,31	3,55	3,67	3,85	4,05
2,23	2,05	1,83	1,72	1,50	Rentekostnader og lignende kostnader	1,54	1,78	1,90	2,09	2,30
1,67	1,71	1,74	1,76	1,77	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77	1,77	1,77	1,76	1,74
0,37	0,42	0,40	0,43	0,42	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,38	0,36	0,37	0,33
0,05	0,04	0,05	0,03	0,05	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,04	0,03	0,05	0,04	0,05
0,32	0,38	0,35	0,39	0,37	Netto provisjonsinntekter	0,32	0,35	0,31	0,33	0,28
0,05	0,04	0,73	-0,21	0,52	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	0,48	-0,16	-0,06	0,05	-0,03
0,07	0,05	0,07	0,12	0,02	Andre driftsinntekter	0,03	0,09	0,02	0,03	0,05
1,23	1,14	1,09	1,09	1,19	Ordinære driftskostnader	1,08	1,00	0,98	1,05	1,17
0,15	0,00	0,19	0,15	0,20	Tap på utlån, garantier m.v.	0,18	0,14	0,17	0,00	0,14
0,73	1,04	1,60	0,82	1,29	Resultat før skatt	1,35	0,90	0,89	1,12	0,73
0,20	0,27	0,17	0,19	0,42	Skatt på ordinært resultat	0,32	0,21	0,27	0,28	0,20
0,53	0,77	1,43	0,62	0,87	Resultat etter skatt	1,03	0,69	0,62	0,84	0,53

Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	Q4/15		Q4/15	Q3/15	Q2/15	Q1/15	Q4/14
EIENDELER										
103	102	102	81	91	Kontanter og fordringer på sentralbanker	91	81	102	102	103
1.358	915	1.521	888	1.007	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	510	380	638	510	675
16.577	16.958	17.128	17.765	18.201	Utlån til og fordringer på kunder	22.444	22.012	21.490	20.948	20.731
101	114	78	119	127	Finansielle derivater	127	119	78	114	101
4.003	3.869	3.781	3.822	3.643	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjen. for salg	3.462	3.527	3.436	3.465	3.735
182	175	185	186	267	Investeringer i tilknyttede selskaper	267	186	185	172	178
347	346	345	345	345	Investeringer i datterselskaper					
25	25	28	25	33	Utsatt skattefordel	37	25	30	30	30
76	80	81	81	36	Varige driftsmidler	142	188	183	181	177
6	17	11	40	52	Andre eiendeler	52	40	11	16	8
22.778	22.601	23.260	23.352	23.802	Sum eiendeler	27.132	26.558	26.153	25.538	25.738
GJELD OG EGENKAPITAL										
0	0	0	0	18	Gjeld til kredittinstitusjoner	20	3	2	2	2
13.971	14.189	14.572	14.318	14.644	Innskudd fra og gjeld til kunder	14.418	14.093	14.350	13.952	13.725
6.015	5.602	5.832	6.111	6.058	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.549	9.489	8.907	8.692	9.143
211	244	219	265	282	Andre forpliktelser	289	279	229	255	227
519	519	519	519	519	Fondsobligasjon	519	519	520	519	519
20.716	20.554	21.142	21.213	21.521	Sum gjeld	24.795	24.383	24.008	23.420	23.616
1.028	1.028	1.028	1.028	1.028	Innskutt egenkapital	1.029	1.028	1.028	1.028	1.029
1.034	976	964	949	1.253	Opptjent egenkapital	1.304	1005	1019	1033	1089
0	43	126	162	0	Resultat etter skatt	0	138	94	53	0
					Minoritetsinteresse	4	4	4	4	4
2.062	2.047	2.118	2.139	2.281	Sum egenkapital	2.337	2.175	2.145	2.118	2.122
22.778	22.601	23.260	23.352	23.802	Sum gjeld og egenkapital	27.132	26.558	26.153	25.538	25.738

ANDRE NØKKELTALL

Morbank

Konsern

31.12.13	31.12.14	31.12.15		31.12.15	31.12.14	31.12.13
BALANSE						
Utvikling siste 12 mnd.						
6,8	-0,5	4,2	Forvalting	5,2	-0,6	5,7
7,7	4,4	9,8	Brutto lån	8,2	0,6	4,4
15,1	5,5	4,8	Kundeinnskudd	5,0	5,7	15,9
83,0	83,8	80,0	Innskudd i % av brutto lån	64,0	65,9	62,7
55,8	59,2	60,7	Utlån til personmarkeds kunder	67,7	67,1	65,6
22.407	23.219	23.181	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.279	26.146	25.400
15.970	16.669	18.295	Brutto utlån	22.541	20.828	20.708
-40	-24	-19	Individuelle nedskrivninger	-19	-27	-40
-67	-68	-75	Gruppenedskrivning	-79	-72	-71
0	0	-1	Individuelle nedskrivninger garantier	-1	0	0
SOLIDITET						
12,7	14,0	15,6	Ren kjernekapitaldekning	15,1	13,4	12,3
14,4	15,5	17,0	Kjernekapitaldekning	16,5	14,8	13,9
16,7	18,2	19,0	Kapitaldekning	18,4	17,2	16,0
8,4	9,0	9,6	Egenkapitalprosent	9,6	8,2	7,7
9,5	9,8	9,9	Egenkapitalrentabilitet	9,3	10,5	10,4
	12,0		Egenkapitalrentabilitet, korrigert resultat og balanse		11,5	
0,8	0,8	0,9	Totalrentabilitet	0,8	0,8	0,8
NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS						
7,0	7,9	8,6	Fortjeneste per egenkapitalbevis i kroner	8,4	8,7	7,8
7,0	7,9	8,6	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	8,4	8,7	7,8
75,1	75,1	75,1	Egenkapitalbevis brøk 31.12.	75,1	75,1	75,1
76,3	80,9	91,6	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	93,7	83,2	78,5
47,2	55,0	59,0	Børs kurs	59,0	55,0	47,2
6,7	7,0	6,9	P/E (børs kurs dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis)	7,1	6,3	6,1
0,6	0,7	0,6	P/B (børs kurs dividert på bokført EK per egenkapitalbevis)	0,6	0,7	0,6
45,8	46,3	44,4	Sum driftskostnader i % av inntekter	46,4	44,6	44,5
1,0	1,1	1,1	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	1,0	1,0	0,9
177	168	164	Årsverk (faste årsverk)	164	168	177
TAP OG MISLIGHOLD						
26,3	28,2	22,7	Individuelle nedskr. Inkl. garantier i % av brutto mislighold	22,7	28,2	26,3
			I % av brutto utlån:			
1,0	0,5	0,5	Brutto mislighold over 90 dager	0,4	0,4	0,7
0,8	0,4	0,4	Netto mislighold over 90 dager	0,3	0,3	0,6
0,7	0,6	0,5	Sum totale nedskrivninger (ekskl. nedskrivninger garantier)	0,4	0,5	0,5
0,2	0,3	0,1	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt)	0,1	0,2	0,2

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

Ove Brattbakk, leder
Stein Andre Herigstad-Olsen, nestleder
Eva Monica Hestvik
Bjørn Audun Risøy
Inga Marie Lund
Nils Terje Furunes
May Heimdal

Ledelse

Lisbeth Flågeng, adm. direktør
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør

Investor Relations

Tore Stamnes, finanssjef tlf 75 11 90 91
Sverre Klausen, finansdirektør 75 11 82 22

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