



Q₄

Delårsrapport

4. kvartal 2019



HELGELAND
SPAREBANK

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 fremover. 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 2018 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 hittil i år (konsern)

- Godt resultat av ordinær drift. Resultat før skatt utgjorde 384 mill. kr., mot 185 mill. kr. i 2018.
- Utlånstap er redusert med 184 mill. kr
- Lavere inntekter fra finansielle instrumenter med 14 mill. kr.
- 12 mnd. utlånsvekst -1,2 (5,2) %
- 12 mnd. innskuddsvekst 9,9 (1,6) %
- Egenkapitalavkastning etter skatt (justert for hybridkapital) utgjorde 9,3 %, mot 4,6 % i samme periode i fjor.

Resultat hittil i år

Øvrige nøkkeltall:

(sammenligning per 31.12.18)

- Nettorente 1,77 (1,74) %
- Kostnader i % av forvaltning 0,86 (0,88) %
- Nedskrivninger på utlån 0,19 (0,77) %
- Resultat pr EK-bevis utgjør kr 10,7 (6,2)
- Ren kjernekapitaldekning 16,7 (15,6) %
- Totalkapitaldekning 20,8 (19,6) %

Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 602 mill. kr. Dette er en økning på 36 mill. kr sammenlignet med 31.12.18. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,77 %, opp fra 1,74 % samme periode i fjor. Norges Bank satte opp styringsrenten i mars, juni og september 2019. Bankens renteendringer med virkning fra mai og august og november har gitt positiv effekt på nettorenten. Økt Nibor har gitt høyere innlånskostnader.

Konsernet har gjennom året kostnadsført 16 mill. kr i bidrag til innskuddsgarantifondet og krisefondet.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter i kroner ble 100 (90) mill., eller 0,30 (0,28) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Av inntektene utgjør provisjon fra forsikring (skade, liv, spare og pensjon) 33 (32) mill. kr. Se note 2.2.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 34 mill. kr, en reduksjon på 14 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

De høye inntektene i fjor skyldes;

- Det ble inntektsført 15 mill. kr i forbindelse med fusjonen mellom Vipps, BankID og BankAxept.
- Høyere resultatandel fra tilknyttede selskap.

I morbanken er utbytte fra Helgeland Boligkreditt inntektsført med 52,8 mill. kr, i første kvartal 2019.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 293 (286) mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 0,86 (0,88), mens kostnader i forhold til inntekter ble 39,5 (39,7) %.

De 2 minste kontorene i banken ble avviklet med virkning fra 1. november i år. Etter dette har banken 4 kontor, ett i hver av de fire byene på Helgeland.

Bankens sykefravær er litt høyere enn på samme tid i 2018 og ble på 4,4 (4,1) %.

Nedskrivninger på utlån

Det er utgiftsført 65 (249) mill. kr i nedskrivning på utlån, i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,19 (0,77) %. Dette nivået er innenfor det som karakteriseres som normaliserte tap i året. Nedskrivningen er dels et produkt av beregnede tapsforventninger, og dels et produkt av konstateringer på tidligere avskrevne engasjement.

Resultat i kvartalet (3 siste mnd.)

I kvartalet ble resultat før skatt 110 (-34) mill. kr, som er 144 mill. kr høyere enn 4. kvartal i fjor. Det ble i siste kvartal 2018 utgiftsført 138 mill. kr. i tap på utlån mot 27 mill. kr i siste kvartal 2019. Økningen ellers er i hovedsak relatert til nettorenten som er økt med 14 mill. kr. Gjennomførte renteendringer har gitt økt nettorente.

Nøkkeltall fjerde kvartal:

- Nettorente 1,85 (1,75) %
- Finansielle investeringer 0,22 (0,05) %
- Ordinære driftskostnader 0,86 (0,90) %
- Nedskrivning på utlån 0,31 (1,67) %
- 3 mnd. utlånsvekst -2,9 (1,8) %
- 3 mnd. innskuddsvekst 2,5 (1,0) %

Utlånsveksten i kvartalet er lavere enn tilsvarende periode i fjor, mens innskuddsveksten er høyere.

Utbyttepolitikk og disponering av overskuddet

I.h.t. bankens utbyttepolitikk kan halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende 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 304 mill. kr. Korrigert for endring fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon, ble utbyttegrunnlaget på 294 mill. kr.

Forslag til overskuddsdisponering:
Utdelingsgrad 50,0 (41,0) %.

Ubyttmidler

- 112 millioner kroner i kontantutbytte, tilsvarende kr 5,35 per EK-bevis
- 35 millioner kroner til gavefond / gavestiftelse

Styrking av egenkapitalen

- 112 millioner kroner til utjevningsfond, som tilsvarer kr 5,35 per EK-bevis
- 35 millioner kroner til grunnfondet

Utbytte utbetales til de egenkapitalbeviserne som er registrert som eiere per 26.03.20. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte 27.03.20.

Egenkapitalbevis – HELG

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisere 2.316. De 20 største eierne er notert med 77,3 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen 35,0 %.

Antall utstedte egenkapitalbevis er 20.871.427. Per 31.12.19 eide banken 10.342 egne egenkapitalbevis.

Ved utgangen av året var kursen på HELG på kr 84, som representerer en økning på kr 14,50 fra årsskiftet.

Balanseutviklingen per 31.12.19

Forvaltningskapitalen utgjør 34,1 mrd. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 1.099 (1.119) mill. kr eller 3,2 (3,4) %.

Engasjement

Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto utlån 27.665 mill. kr. Samlet 12 månedersvekst ble negativt med -340 (1.604) mill. kr, eller -1,2 (5,2) %. Av konsernets utlån er 82,0 (82,5) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Av brutto utlån utgjør 18.773 mill. kr eller 67,9 (66,6) % lån til personkunder, hvorav 7.600 mill. kr er overført til bankens boligkreditselskap. Utlånsveksten i personmarkedet er lavere enn tilsvarende periode i fjor. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 124 (989) mill. kr eller 0,7 (5,6) %.

I bedriftsmarkedet ble 12 mnd. veksten -464 (395) mill. kr eller -5,0 (4,4) %. Styrt balanse-optimalisering har gitt lavere vekst i Q4 for BM engasjement/syndikerte utlån.

Innskudd fra kunder

Ved utgangen av året utgjorde kundeinnskuddene 18.959 mill. kr. Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 1.711 (276) mill. kr, eller 9,9 (1,6) %. Innskuddsveksten er spesielt god i bedriftsmarkedet.

Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse. 89,0 (90,2) % er innskudd fra kunder på Helgeland. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 439 (411) mill. kr eller 4,4 (4,3) %. Av totale innskudd på 18.959 mill. kr er 10.306 mill. kr eller 54,4 (57,2) % innskudd fra personkunder.

I bedriftsmarkedet er innskuddene de siste 12 mnd. økt (redusert med) 1.272 (-135) mill. kr eller 17,2 (-1,8) %.

Høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst har gitt økt innskuddsdekning, som ble 68,5 (61,6) % i konsernet og 96,4 (85,7) % 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 10.326 (11.502) mill. kr. Konsernet har langsiktig finansiering. Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med gjenværende løpetid over ett år 97,3 (92,2) %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for gjeldspapirene var 3,0 (2,9) år. Durasjon i boligkreditselskapet er noe høyere med 3,4 år. Måltall for konsernet er en durasjon > 2,5 år.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkredittforetaket. Volumet utlån har økt fra 7.385 mill. kr per 31.12.18 til 7.600 mill. kr per 31.12.19. Fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkreditt er p.t. på 35 % av brutto utlån og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.12.19 er overføringsgrad henholdsvis 27,5 (26,3) % og 40,6 (39,6) %.

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. Økt verdipapirbeholdning er i hovedsak finansiert med økte innskudd. Likviditetsbeholdningen er økt med 295 mill. kr siden årsskiftet.

Rating

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

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernet består av Helgeland Sparebank og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkreditt AS, ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS, Helgeland Utviklingsselskap AS, Storgata 73 AS og Strendene Utviklingsselskap AS. Konsernets tilknyttede selskaper er Helgeland Invest AS med eierandel på 48 % og REDE Eiendomsmedling 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 ble netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement 281 (333) mill. kr. som er en reduksjon på 52 mill. kr fra 31.12.18. Storparten av reduksjon er knyttet til salg av aktiva i ett engasjement. I prosent av brutto utlån tilsvarer dette 1,0 (1,2) %.

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 produktselskaper. 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. Resultatandel er vist i notene 3 og 12.

Operasjonell risiko

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse. Det er i 2019 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

Likviditet og finansiering

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

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

Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 5,7 (4,3) milliarder kroner eller 16,8 (12,9) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,5 (1,8) 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 197 (128) %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital utgjorde 3.723 mill. kr, herav fondsobligasjon med 299 mill. kr og ansvarlig lån med 451 mill. kr.

Inkludert forholdsmessig konsolidering av samarbeidende grupper har konsernet en ren kjernekapitaldekning på 16,5 (15,3) % og totalkapitaldekning på 20,7 (19,3) %. Årets resultat er da tillagt kapitalen.

Lovbestemt minstekrav på ren kjernekapitaldekning er på 12,5 % fra og med 31.12.19 (opp fra 12 %). Banken har et Pilar 2 tillegg på 2,2 %. Konsernets kapitalkrav inkludert Pilar 2 tillegg utgjør dermed 14,7 % fra og med 31.12.19 (opp fra 14,2 %)

Måltalltallet for ren kjernekapitaldekning er på 16,0 %, og 19,5 % for totalkapitaldekning. totalkapitaldekning. SMB rabatten, tilpasninger av balansen i Q4 samt tilbakeholdt resultat har medført en økning i konsernets kapitaldekning ved utgangen av 2019.

Konsernets uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) ble 9,4 (9,2) %.

Utsiktene fremover

Helgeland Sparebank leverer et godt resultat på basisdriften og ser effekter av lønnsomhetsprogrammet som er iverksatt. Rentehevingene i løpet av 2019, hvor både pt-renter og NIBOR-påslag har vært økt, har løftet nettorenten. Som følge av rentehevingen i november er nettorenten økt ytterligere i slutten av 4. kvartal. I følge resultatprognosene vil banken løfte seg mot måltallet på EK-avkastning mot utgangen av 2020.

Banken gjorde nødvendige tilpasningene av balansen i 4. kvartal for å innfri de kapitalkrav som gjelder pr 31/12-19. Banken vil etter de iverksatte tiltak også ha tilstrekkelig kapital til prognostisert vekst fremover.

Markedsveksten i personmarkedet på Helgeland fortsetter å falle. Veksten på 4.3 % de siste 12 måneder er ned fra 5.5 % i samme periode i fjor. Usikkerhet knyttet til fremtidig rente og lav befolkningsvekst er medvirkende årsaker til reduksjon i markedsveksten.

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

fremover og følgelig også moderat og sunn utlånsvekst i privatmarkedet i 2020.

Omsetningen av boliger på Helgeland har gjennom 2019 vært på samme nivå som «normalåret» 2017. Dette gjelder også for 4. kvartal. Når det gjelder prisene på omsatte boliger er det en nedgang i 4.kvartal på 2,7 % for leiligheter og 1,9 % for eneboliger. 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. For 2020 forventes en moderat prisvekst på boliger på Helgeland.

Lav kronekurs gir fortsatt god fart i industri og laksenæringen. I bygg- og anleggsbransjen på Helgeland er også aktiviteten høy både i privat og offentlig regi. Arbeidsledigheten er fortsatt lav på Helgeland med 1,9% i 4. kvartal. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare.

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

Banken har guidet markedet på en forventning om normaliserte tap. Dette er situasjonen for 2019 som helhet og forventes også å være situasjonen for 2020.

Helgeland Sparebank har tilstrekkelig kapital, og banken er rustet til å ta sin del av lønnsom vekst i regionen.

Mo i Rana, 5. februar 2019

Stein Andre Herigstad-Olsen
styreleder

Bjørn Audun Risøy
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Siw Moxness

Nils Terje Furunes

Tone Helen Hauge

Hanne Nordgaard
Adm. Dir.

Birgitte Lorentzen
ansatterrepr.

Geir Pedersen
ansatterrepr.

INNHOLDSFORTEGNELSE

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

RESULTAT (tall i mill. kr)

Morbank				Konsem					
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18	
206	248	788	904	Renteinntekter og lignende inntekter (note 2.1)	1.121	957	308	252	
77	102	286	365	Rentekostnader og lignende kostnader	504	379	143	104	
3	6	12	15	Øvrige rentekostnader	15	12	6	3	
126	140	490	524	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	602	566	159	145	
27	34	100	114	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	114	100	34	27	
3	4	10	14	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	10	4	3	
24	30	90	100	Netto provisjonsinntekter	100	90	30	24	
0	16	56	70	Utbytte	16	6	16	0	
10	9	50	21	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	21	50	9	10	
-10	-7	-12	-4	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-3	-8	-6	-6	
0	18	94	87	Netto verdiendring på finansielle investeringer	34	48	19	4	
5	2	18	9	Andre driftsinntekter	5	16	2	6	
70	72	279	286	Driftskostnader (note 4)	293	286	74	74	
138	27	249	64	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	65	249	27	138	
-53	91	164	370	Resultat før skatt	384	185	110	-34	
-10	13	20	66	Skatt på ordinært resultat	79	36	15	-6	
-43	78	144	304	Resultat etter skatt	305	149	95	-28	
		4,8	10,7	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	10,7	6,2			
		4,8	10,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 5)	10,7	6,2			
				Utvidet resultat					
-43	78	144	304	Resultat etter skatt	305	149	95	-28	
				<u>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</u>					
0	-2	0	-2	Resultatført estimatawisk pensjoner	-2	0	-2	0	
				<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>					
-1	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	0	0	0	-1	
0	0	0	0	Skatt på utvidet resultat	0	0	0	0	
-1	-2	0	-2	Netto utvidet øvrig resultatposter	-2	0	0	-1	
-44	76	144	302	Periodens totalresultat	303	149	93	-29	

BALANSE (tall i mill. kr)

Morbank		Konsern	
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
EIENDELER			
82	88	88	82
1.170	1.432	750	461
20.289	19.778	27.320	27.614
54	16	15	54
4.132	5.314	5.283	4.157
382	379	379	382
595	604		
11	8	20	15
69	75	173	133
70	66	40	71
26.854	27.760	34.068	32.969
Sum eiendeler			
GJELD OG EGENKAPITAL			
250	553	554	252
17.718	19.391	18.959	17.248
5.058	3.669	10.334	11.556
22	18	25	22
104	184	179	118
451	452	452	451
23.603	24.266	30.503	29.647
Sum gjeld			
EGENKAPITAL			
207	208	208	207
971	971	971	971
710	822	822	710
1.888	2.001	2.001	1.888
Sum eierandelskapital			
558	590	590	558
33	53	53	33
591	643	643	591
Sum grunnfondskapital			
440	439	439	440
299	299	299	299
33	112	181	102
0	0	0	0
3.251	3.494	3.563	3.320
Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse			
		2	2
3.251	3.494	3.565	3.322
Sum egenkapital			
26.854	27.760	34.068	32.969
Sum gjeld og egenkapital			

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)

ENDRING EGENKAPITAL

Konsem

31.12.18

Opptjent egenkapital												
	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Uttev. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.18	209	971	-3	299	424	541	31	12	659	144	2	3.287
Implementeringseffekt 01.01. IFRS 9						-1			-5	4		-2
Endring regnskapsprinsipp verdipapirer 01.01					-10	2			7			-1
Årsresultat				12	26	15	4	6	48	38		149
Utvidet resultat												0
Årets totalresultat	0	0	0	12	16	16	4	6	50	42	0	149
Utbetalt renter FO				-12								-12
Utdelt gaver							-8	-12				-20
Trans. Med eiere			1									1
Utbetalt utbytte/ovef gj.										-83		-83
Egenkapital 31.12.18	209	971	-2	299	440	557	27	6	709	104	2	3.322
Innsk./opptj. Ek.			1.178								2.145	3.322

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Uttev. 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 eierne			1									1
Utbetalt utbytte/renter										-33		-33
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

2.386

Morbank

31.12.18

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Uttev. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.18	209	971	-3	299	424	541	31	12	659	83	3.226
Implementeringseffekt 01.01. IFRS 9						-1			-4		-5
Endring regnskapsprinsipp verdipapirer 01.01					-10	2			8		0
Resultat				12	26	15	4	6	48	33	144
Utvidet resultat											0
Totalresultat	0	0	0	12	26	15	4	6	48	33	144
Utbetalt rente FO				-12							-12
Utdelt gaver							-8	-12			-20
Tran. med eierne			1								1
Utbetalt utbytte/overf.gjeld										-83	-83
Egenkapital 31.12.18	209	971	-2	299	440	557	27	6	711	33	3.251
Innskutt/opptjent egenkapital			1.178							2.073	3.251

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne EK.b.	Fonds obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse	Uttev. 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
Årets 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		0
Transaksjoner med eierne			1								1
Utbetalt utbytte/renter										-33	-33
Egenkapital 31.12.19	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	112	3.494
Innskutt/opptjent egenkapital			1.179							2.315	3.494

KONTANTSTRØM

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
-689	559	Endring utlån til kunder	340	-1.398
710	801	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.037	898
278	1.673	Endring innskudd fra kunder	1.711	246
-178	-242	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-239	-180
0	300	Endring fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	300	0
15	-1.157	Endring sertifikater og obligasjoner	-1.136	15
55	74	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	74	55
89	100	Provisjonsinnbetaling	100	90
-266	-272	Utbetalinger til drift	-273	-267
-60	-61	Betalt skatt	-76	-72
33	-15	Andre tidsavgrensninger	8	37
-13	1.760	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	1.846	-576
-9	-48	Investering i varige driftsmidler	-88	-9
8	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	8
-23	-21	Langsiktige investeringer i aksjer	-21	-23
0	1	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	1	0
56	70	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	23	7
32	2	B Netto likviditetendring investering	-85	-17
2.943	2.563	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	6.308	5.390
-3249	-3.907	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-7.454	-4673
150	0	Opptak ansvarlig lånekapital	0	150
-92	-104	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-274	-188
-11	-13	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-13	-11
-83	-33	Utbytte til aksjeeiere	-33	-83
-342	-1.494	C Netto likviditetsendring finansiering	-1.466	585
-323	268	A+B+C Netto endring likvider i perioden	295	-8
1.575	1.252	Likviditetsbeholdning periodens start	543	551
1.252	1.520	Likviditetsbeholdning periodens slutt	838	543
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
82	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	82
1.170	1.432	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsetid	750	461
1.252	1.520	Likviditetsbeholdning	838	543

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 2018. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert. IFRS 16 implementert med virkning fra og med 01.01.19 Helgeland Sparebank benytter forenklet metode ved implementering av IFRS 16, noe som innebærer at verdien på bruksrettene og tilhørende leieforpliktelser beregnes basert på gjenværende leieperiode og marginale lånerenter pr 1. januar 2019. Se note 13.1 i kvartalsregnskapet.

NOTE 2. SEGMENT

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

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

Morbank					Konsern			
31.12.19					31.12.19			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
203	299	23	525	Netto renteinntekter	294	301	7	602
20	11	69	100	Netto provisjonsinntekter	20	11	69	100
		95	95	Inntekter			39	39
69	40	177	286	Driftskostnader	72	43	177	292
1	63		64	Tap på utlån	2	63		65
153	207	10	370	Resultat før skatt	240	206	-62	384
11.367	8.743		20.110	Utlån til kunder	18.773	8.882		27.655
-21	-311		-332	Tapsavsetninger	-23	-311		-334
		7.982	7.982	Andre eiendeler			6.747	6.747
11.346	8.432	7.982	27.760	Sum eiendeler per segment	18.750	8.571	6.747	34.068
10.306	9.085		19.391	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.306	8.653		18.959
	4		4	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier		4		4
		8.365	8.365	Annen gjeld og egenkapital			15.105	15.105
10.306	9.089	8.365	27.760	Sum gjeld og egenkapital	10.306	8.657	15.105	34.068

Morbank					Konsern			
31.12.18					31.12.18			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
201	273	16	490	Netto renteinntekter	291	275	0	566
28	12	50	90	Netto provisjonsinntekter	28	12	50	90
		112	112	Inntekter			65	65
66	36	177	279	Driftskostnader	69	36	182	287
-1	250		249	Tap på utlån	-1	250	0	249
164	-1	1	164	Resultat før skatt	251	1	-67	185
11.405	9.264		20.669	Utlån til kunder	18.649	9.346		27.995
-18	-362		-380	Tapsavsetninger	-18	-363		-381
		6.565	6.565	Andre eiendeler			5.355	5.355
11.387	8.902	6.565	26.854	Sum eiendeler per segment	18.631	8.983	5.355	32.969
9.867	7.851		17.718	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.867	7.381		17.248
	5		5	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier		5		5
		9.131	9.131	Annen gjeld og egenkapital			15.716	15.716
9.867	7.856	9.131	26.854	Sum gjeld og egenkapital	9.867	7.386	15.716	32.969

NOTE 2. 1 RENTEINNTEKTER

Morbank				Renteinntekter		konsem			
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19			31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
5	8	23	25	Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost		9	9	3	2
108	120	404	450	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner		999	868	263	227
113	128	427	475	Renter av utlån på kunder					
				Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost		1008	877	266	229
				Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat					
8	10	25	35	Renter av utlån til kunder (fastrente utlån)		35	25	19	8
14	23	55	78	Renter av sertifikater og obligasjoner		78	55	23	14
22	33	80	113	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat		113	80	42	22
				Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat					
71	87	281	316	Renter av utlån til kunder (lån som kan overføres til boligkreditselskapet)		0	0	0	0
71	87	281	316	Sum renter fra finan. Instrum. vur. til virkelig verdi over utvidet resultat		0	0	0	0
206	248	788	904	Sum renteinntekter		1121	957	308	251

NOTE 2. 2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Morbank				Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		konsem			
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19			31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
17	21	60	73	Gebyrinntekter betalingsformidling		73	60	21	17
8	11	32	33	Gebyrinntekter forsikring (skade, liv, spare, og pensjon)		33	32	11	8
2	2	8	8	Garantiprovisjoner		8	8	2	2
27	34	100	114	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		114	100	34	27
				Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					
3	4	10	14	Betalingsformidling		14	10	4	3
0	0	0		Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler			0	0	0
0	0	0		Betalte interbankgebyr			0	0	0
3	4	10	14	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		14	10	4	3
24	30	90	100	Netto provisjonsinntekter		100	90	30	24

I gebyrinntekter forsikring 2018 inngår kompensasjon for avsluttet distribusjonsavtale på 2,3 mill. kr.

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank						Konsem			
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19			31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
-4	0	-5	0	Urealisert verdiendring verdipapirer		0	-5	0	-4
-3	-4	-4	-3	Realisert gevinst/tap verdipapirer		-3	-4	-4	-3
-9	-5	-6	-3	Netto gevinst/tap aksjer		3	-2	1	-5
0	16	56	70	Aksjeutbytte		16	6	16	0
11	8	50	20	Resultatandel fra Helgland Invest AS		20	50	8	11
-1	0	0	1	Resultatandel fra Rede		1	0	0	-1
6	3	5	2	Urealisert verdiendring fastrente utlån		-3	5	-2	6
0	0	-2	0	Urealisert verdiendring innlån og swapper		0	-2	0	0
0	18	94	87	Sum verdiendring finansielle instrumenter		34	48	19	4

NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank						Konsem			
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19			31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
33	33	134	138	Lønn og sosiale utgifter		138	135	34	33
21	24	88	93	Generelle administrasjonskostnader		93	88	24	22
3	5	12	14	Av- og nedskrivninger på driftsmidler		20	18	6	5
13	10	45	41	Andre driftskostnader		42	45	10	14
70	72	279	286	Sum ordinære driftskostnader		293	286	74	74

NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT

Morbank					Konsem				
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18	
-2	-1	-2	-4	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	-4	-2	-1	-2	
4	4	8	7	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	8	8	3	4	
132	-10	229	-51	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	-51	229	-10	132	
5	29	16	109	Periodens konstatert tap	109	16	30	5	
-1	5	-2	3	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	3	-2	5	-1	
138	27	249	64	Resultatført nedskrivninger på engasjement	65	249	27	138	

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

NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG

Morbank				Konsem	
31.12.18	31.12.19			31.12.19	31.12.18
144	304	Resultat etter skatt		305	149
-12	-13	Renter fondsobligasjo		-13	-12
132	291	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)		292	137
76,3 %	76,4 %	Egenkapitalbeviserens andel av resultatet (IB brøk)		76,4 %	76,3 %
4,8	10,7	Resultat per egenkapitalbevis		10,7	5,0
4,8	10,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		10,7	5,0

Morbank				Konsem	
	31.12.19	31.12.18			
Resultat etter skatt	304	144			
Renter fondsobligasjon	-13	-12			
Endring fond for vurderingsforskjeller	3	-25			
Utbyttegrunnlag	294	107			

NOTE 7. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Morbank					Konsem			
31.12.18	%	31.12.19	%		31.12.19	%	31.12.18	%
17.377	84,1 %	16.857	83,8	Helgeland	22.689	82,0	23.093	82,5 %
3.270	15,8 %	3.219	16,0	Norge for øvrig	4.920	17,8	4.861	17,4 %
22	0,1 %	34	0,2	Utenfor Norge	46	0,2	41	0,1 %
20.669	100,0 %	20.110	100	Sum brutto utlån	27.655	100	27.995	100,0 %

NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING

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

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

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

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

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

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

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

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

Samme modell benyttes for konsern, morbank og heleid boligkreditforetak, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkreditforetaket benyttes score ved overførselsdato.

Konsern

31.12.19 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	57	0	0	0	0	0	57
Forsikring og finansielle foretak	1	0	0	0	0	0	1
Jord- og skogbruk	1.431	0	-1	-7	-9	17	1.431
Fiske og havbruk	799	0	0	0	0	0	799
Industri og bergverk	429	0	0	0	-9	0	419
Bygg, anlegg og kraft	1.148	0	-2	-18	-111	15	1.031
Handel, hotell og restaurant	414	0	0	-2	-1	0	411
Transport og tjenesteytende næring	1.548	0	-3	-5	-51	9	1.498
Eiendomsdrift	2.948	0	-4	-28	-59	19	2.877
Sum næring	8.776	0	-11	-60	-240	59	8.524
Personmarked	17.326	0	-1	-7	-16	1.494	18.796
Totalt	26.102	0	-12	-67	-256	1.553	27.320
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0			
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-2			

Konsern

31.12.18 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	-	-	-	-	-
Forsikring og finansielle foretak	5	0	-0	-	-	-	5
Jord- og skogbruk	1.459	0	-1	-5	-10	17	1.460
Fiske og havbruk	1.292	0	-1	-1	-0	-	1.289
Industri og bergverk	509	0	-0	-2	-0	-	507
Bygg, anlegg og kraft	1.414	0	-5	-27	-100	9	1.291
Handel, hotell og restaurant	357	0	-1	-1	-0	-	355
Transport og tjenesteytende næring	1.130	0	-1	-6	-66	22	1.079
Eiendomsdrift	3.115	0	-5	-14	-116	18	2.998
Sum næring	9.281	0	-15	-56	-292	66	8.983
Personmarked	17.507	0	-1	-5	-12	1.141	18.631
Totalt	26.789	0	-16	-61	-304	1.207	27.614
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-2	-3	-0		

31.12.19 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	57	0	0	0	0	0	57
Forsikring og finansielle foretak	1	0	0	0	0	0	1
Jord- og skogbruk	1.278	132	-1	-7	-9	17	1.410
Fiske og havbruk	778	15	0	0	0	0	792
Industri og bergverk	411	12	0	0	-9	0	413
Bygg, anlegg og kraft	1.098	28	-2	-18	-110	15	1.009
Handel, hotell og restaurant	392	15	0	-2	-1	0	403
Transport og tjenesteytende næring	1.375	95	-3	-5	-51	9	1.420
Eiendomsdrift	2.823	159	-4	-29	-59	19	2.909
Sum næring	8.213	454	-11	-61	-239	59	8.415
Personmarked	483	9.415	-1	-5	-15	1.486	11.363
Totalt	8.696	9.869	-12	-67	-254	1.545	19.778
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0			
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-2			

31.12.18 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	-	-	-	-	5
Forsikring og finansielle foretak	5	0	-0	-	-	-	5
Jord- og skogbruk	1.287	153	-1	-5	-10	17	1.441
Fiske og havbruk	1.272	14	-1	-1	-0	-	1.283
Industri og bergverk	493	12	-0	-2	-0	-	503
Bygg, anlegg og kraft	1.348	48	-5	-27	-100	9	1.273
Handel, hotell og restaurant	340	10	-1	-1	-0	-	348
Transport og tjenesteytende næring	942	117	-1	-6	-66	22	1.009
Eiendomsdrift	3.008	149	-5	-14	-116	18	3.041
Sum næring	8.696	503	-15	-56	-292	66	8.902
Personmarked	187	10.075	-1	-5	-12	1.141	11.386
Totalt	8.883	10.579	-16	-60	-304	1.207	20.289
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-2	-3	-0		

NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank		Konsem	
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
305	289	289	305
-115	-122	-122	-115
190	167	167	190
333	242	242	333
-190	-128	-128	-190
143	114	114	143
333	281	281	333
1,6 %	1,4 %	1,0 %	1,2 %

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	Konsem 31.12.19
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	6.015	1.369	11	7.395
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.936	1.865		-71
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-38		47	9
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-156	158	2
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		6	-6	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	23		-24	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1.037	-1.082		-45
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-5.488	-1.180	-290	-6.958
Andre endringer i perioden	-917	-38	-14	-969
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.19	21.509	4.122	521	26.151
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.693	299	15	3.007
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.570	190	23	2.782

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	Konsem 31.12.18
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. 01.01.18	22.025	3.336	316	25.677
Nye lån/kreditter/garantier	7.540	1.186	103	8.829
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.791	1.530	0	-261
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-199		201	2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-246	203	-43
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		40	-46	-7
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	32		-36	-4
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	989	-1.008	0	-19
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-5.521	-801	-85	-6.407
Andre endringer i perioden	-884	-59	-33	-977
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.18	22.191	3.977	622	26.789
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.688	260	6	2.954
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.702	290	15	3.007

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 31.12.19
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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	4.836	1.206	18	6.060
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.514	1.452		-62
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-35		44	9
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-151	153	2
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		6	-6	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	22		-23	-1
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	754	-787		-33
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-4.768	-1.061	-291	-6.120
				0
Andre endringer i perioden	-679	-29	-14	-721
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.19	14.387	3.689	521	18.596
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.228	290	15	2.533
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.060	185	23	2.267

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 31.12.18
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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. 01.01.18	15.986	2.777	315	19.078
Nye lån/kreditter/garantier	5.682	927	108	6.717
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.477	1.226	0	-251
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-197		199	2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-243	200	-43
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		40	-46	-7
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	32		-36	-4
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	809	-818	0	-9
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-4.560	-658	-85	-5.304
			0	0
Andre endringer i perioden	-630	-53	-33	-716
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.18	15.645	3.197	622	19.463
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.240	258	6	2.504
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.228	290	15	2.533

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	Konsem 31.12.19
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	6	30	1	37
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-2	20		18
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		9	9
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-3	27	24
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-10	-10
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	0	-9		-9
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-6	-28	-86	-120
				0
Andre endringer i perioden	-2	-2	9	5
Tapavsetning pr. 31.12.19	13	71	254	338

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsem 31.12.18
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. 01.01.18	20	55	86	161
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	7	16	81	104
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-5	25		20
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-2		53	51
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-19	90	71
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		1	-9	-8
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-3	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-12		-10
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-3	-4	-7	-15
				0
Andre endringer i perioden	-2	2	14	15
Tapavsetning pr. 31.12.18	17	63	305	386

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

				Morbank 31.12.19
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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	6	30	2	37
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-2	19		17
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		9	9
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-3	27	24
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	0
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-10	-10
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	0	-9		-8
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-6	-28	-86	-120
				0
Andre endringer i perioden	-2	-3	8	3
Tapavsetning pr. 31.12.19	13	70	252	336

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

				Morbank 31.12.18
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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. 01.01.18	19	55	86	160
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	7	16	81	104
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-5	25		20
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-2		53	51
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-19	89	70
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		1	-9	-8
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		-3	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	1	-12		-10
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-3	-4	-7	-15
				0
Andre endringer i perioden	-2	2	14	15
Tapavsetning pr. 31.12.18	17	64	304	385

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

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
2.401	1.852	Ubenyttet trekk og innv. Ikke diskonterte lån	2.367	2.879
471	415	Garantiansvar	415	471
791	818	Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS		
3.663	3.085	Sum ubenyttet trekk og garantier	2.782	3.350

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

NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

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

Investeringer i datterselskaper (DS)

				<i>Morbank</i>	
	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Bokført verdi	
				31.12.19	31.12.18
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	0
Storgata 73 AS	0,1	140	53 %	1	1
Sum investeringer i DS				604	595

Tilknyttede selskaper (TS)

Banken har vurdert at HSB har betydelig innflytelse, men ikke faktisk kontroll i Helgeland Invest AS. Se mer utfyllende informasjon i note1 og note 27 i årsrapport 2018. Direktør bedriftsmarked i HSB, er pt vara i styret i Helgeland Invest AS.

						<i>Morbank og konsern</i>
						31.12.19
Balanse 100 % eierandel		Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Egenkapital
Helgeland Invest AS		118	636	0	0	754
REDE Eiendomsmegling AS		77	25	63	1	38
Sum		195	661	63	1	792
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48,3 %	57	307	30	0	364
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	31	10	25	0	15
Sum		88	317	56	1	379

						<i>Morbank og konsern</i>
						31.12.18
Balanse 100 % eierandel		Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktigj.	Langsikt.gj.	Egenkapital
Helgeland Invest AS		118	643	0	0	761
REDE Eiendomsmegling AS		40	31	34	1	36
Sum		158	674	34	1	797
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48,3 %	57	311	16	0	367
REDE AS (inkl. merverdi)	40,0 %	16	12	14	0	14
Sum		73	323	30	1	381

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, balanseverdier:

Endring bankens eierandel i Helgeland Invest	31.12.19	31.12.18
Balanseført verdi	367	328
Justering verdi	0	0
Utbytte	-24	-10
Resultatandel	20	50
Balanseført verdi	364	367

	<i>Morbank og konsern</i>	
Endring bankens eierandel i REDE	31.12.19	31.12.18
Balanseført verdi	14	14
Utbytte	0	0
Resultatandel	1	0
Merverdi/goodwill	0	0
Balanseført verdi	15	14

Sum tilknyttede selskap	379	382
--------------------------------	------------	------------

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, resultatposter:

	<i>Morbank og konsern</i>				
	31.12.19				
	Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
Resultat 100%					
Helgeland Invest AS	47	0	0	6	41
REDE Eiendomsmegling AS	42	0	1	39	3
Sum	89	0	1	45	44
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

	<i>Morbank og konsern</i>				
	31.12.18				
	Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat etter skatt
Resultat 100%					
Helgeland Invest AS	108	0	0	4	104
REDE Eiendomsmegling AS	23	1	0	22	0
Sum	131	1	0	26	104
Resultat bankens eierandel					
Helgeland Invest AS 48,3 %	52	0	0	2	50
REDE Eiendomsmegling AS 40,0 %	9	0	0	9	0
Sum	61	0	0	11	50

NOTE 13. DRIFTSMIDLER

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
69	75	Driftsmidler	173	133
69	75	Sum driftsmidler	173	133

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.

<i>Morbank</i>		<i>Konsern</i>
31.12.19		31.12.19
	Eiendeler	
45,6	Bruksrett 01.01.19	18,8
-11,6	Avskrivning	-5
34	Bruksrett UB	13,8
	Gjeld	
45,6	Forpliktelse 01.01.19	18,8
-12,2	Reduksjon husleie	-5,2
0,9	Renter	0,4
34,3	Forpliktelse UB	14,0

Resultateffektene for 2019 for konsernet utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 5,0 millioner kroner og rentekostnader på 0,4 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 5,2 millioner kroner som en følge av at disse bokføres mot husleieforpliktelsen.

NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

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

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Helgeland Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

Overførte lån per 31.12.19 utgjør totalt 7.600 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 6.745 mill. kr hvorav 80 (0) mill. kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er trukket med 682 mill. kr. I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) gitt av Helgeland Sparebank som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode. Avtalene er inngått etter prinsipp om armlengdes avstand. I konsernregnskapet er effektene av fasilitetene eliminert. HSB har mottatt konsernbidrag på 52,7 mill. kr i 2019.

Ans Bankbygg (eierandel 97 %)

Banken leier lokaler av ANS Bankbygg og har betalt 4,6 mill. kr i 2019.

Helgeland Invest AS (48 %)

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

NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt på nivå

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

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

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

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

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

Hovedstol fastrente utlån per 31.12.19 var 1.514 (1.005) mill. kr. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån per 31.12.19 var 10 mill. kr.

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		
	4.935	379	- Sertifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	4.905	379		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
0	0	9.869	- Boliglån	0	0	0		
	16		- Finansielle derivater, sikring	0	16	0		
0	4.951	11.754	Sum eiendeler	0	4.921	1.885		
FORPLIKTELSE								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
0	18	0	- Finansielle derivater	0	18	0		
0	18	18	Sum forpliktelser	0	18	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		
	31	31	Verdiendring		31	31		
379	11.375	11.754	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	379	1.506	1.885		

Morbank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
31.12.18						31.12.18		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat								
0	0	1.206	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	1.206		
0	3.774	358	- Sertifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	3.799	358		
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
0	0	10579	- Boliglån					
0	54	0	- Finansielle derivater, sikring		54			
0	3.828	12.143	Sum eiendeler	0	3.853	1.564		
FORPLIKTELSE								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
	18		- Finansielle derivater, sikring		18			
0	18	0	Sum forpliktelser	0	18	0		
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	Aksjer	utlån	sum		
322	10.318	10.640	IB	322	934	1.256		
0	-526	-526	Innbetalinger lån/salg aksjer	0	-348	-348		
42	1.995	2.037	Nye lån/aksjer	42	600	642		
-6	-2	-8	Verdiendring	-6	20	14		
358	11.785	12.143	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	358	1.206	1.564		

NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

Morbank

Konsem

31.12.19				31.12.19			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelse		sum	eiendeler	forpliktelse	
1.260	16	0	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.260	16	0	
75	0	0	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	75	0	0	
1.335	16	0	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.335	16	0	
2.200	0	18	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.625	0	25	
2.200	0	18	Sum finansielle derivater sikring	2.625	0	25	

Morbank

Konsem

31.12.18				31.12.18			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelse		sum	eiendeler	forpliktelse	
1.005	0	21	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.005	21	14	
75	0	1	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	75	1	0	
1.080	0	22	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.080	22	14	
2.325	54	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.325	54	0	
2.325	54	0	Sum finansielle derivater sikring	2.325	54	0	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelse

konsem

31.12.19					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	16	0	16	-16	0
Derivater som forpliktelse	18	0	25	-16	9

konsem

31.12.18					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	54	0	54	-22	32
Derivater som forpliktelse	22	0	22	-22	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>	
31.12.18	31.12.19	(mill.kr.)		31.12.19	31.12.18
5.009	3.665	Obligasjonsgjeld, nominell verdi		10.327	11.447
25	-24	Verdijustering		-32	76
24	28	Påløpte renter		39	33
5.058	3.669	Sum verdipapirgjeld		10.334	11.556

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>					<i>Konsem</i>
	31.12.18	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.19
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	11.502	6.308	-7.455	-30	10.325
Verdijusteringer	21			-53	-32
Påløpte renter	33			8	41
Totalt	11.556	6.308	-7.455	-75	10.334

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>					<i>Morbank</i>
	31.12.18	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.19
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.009	2.563	-3.907		3.665
Verdijusteringer	25			-49	-24
Påløpte renter	24			4	28
Totalt	5.058	2.563	-3.907	-45	3.669

<i>Endring i ansvarlig lån</i>					<i>Konsem/morbank</i>
	31.12.18	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.19
Ansvarlig kapital, nominell verdi	450				450
Verdijustering	-1				-1
Påløpte renter	2				2
Totalt	452	-	-	-	452

<i>Balanseført verdi</i>				<i>Konsem</i>	
				31.12.19	31.12.18
Obligasjonsgjeld, amortisert kost				7.948	9.186
Obligasjonsgjeld, sikring				2.386	2.370
Sum verdipapirgjeld				10.334	11.556

<i>Balanseført verdi</i>				<i>Morbank</i>	
				31.12.19	31.12.18
Obligasjonsgjeld, amortisert kost				1.577	2.688
Obligasjonsgjeld, sikring				2.092	2.370
Sum verdipapirgjeld				3.669	5.058

NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

<i>Morbank</i>						<i>Konsem</i>			
	%	31.12.18	%	31.12.19		31.12.19	%	31.12.18	%
90,0 %	15.947	88,6 %	17.187	Helgeland		16.867	89,0 %	15.477	89,7 %
9,2 %	1.632	10,6 %	2.062	Norge for øvrig		1.955	10,3 %	1.632	9,5 %
0,8 %	139	0,7 %	142	Utenfor Norge		137	0,7 %	139	0,8 %
100 %	17.718	100 %	19.391	Sum		18.959	100 %	17.248	100 %

NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

Morbank					Konsern			
%	31.12.18	%	31.12.19		31.12.19	%	31.12.18	%
3,7 %	649	3,9 %	749	Forsikring og finansielle foretak	349	1,8 %	235	1,4 %
10,9 %	1.925	11,3 %	2.192	Fylkeskommuner og kommuner	2.192	11,6 %	1.925	11,2 %
1,9 %	328	1,9 %	361	Jord-og skogbruk	361	1,9 %	328	1,9 %
5,6 %	991	5,9 %	1.138	Fiske- og havbruk	1.138	6,0 %	991	5,7 %
1,2 %	215	1,1 %	221	Industri og bergverk	221	1,2 %	215	1,2 %
3,7 %	649	3,1 %	599	Bygg, anlegg og kraft	599	3,2 %	649	3,8 %
2,2 %	398	2,4 %	474	Handel, hotell og restaurant	474	2,5 %	398	2,3 %
9,9 %	1.762	10,5 %	2.028	Transport og tj.ytende næring	2.028	10,7 %	1.762	10,2 %
5,3 %	934	6,8 %	1.323	Eiendomsdrift	1.291	6,8 %	878	5,1 %
44,3 %	7.851	46,9 %	9.085	Sum næring	8.653	45,6 %	7.381	42,8 %
55,7 %	9.867	53,1 %	10.306	Personmarked	10.306	54,4 %	9.867	57,2 %
100 %	17.718	100 %	19.391	Sum	18.959	100 %	17.248	100 %

NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

				Morbank	
Per 31.12.19	Antall	%andel		Antall	%andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	Catilina Invest AS	314.046	1,5 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Eika Egenkapital	825.339	4,0 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
Bergen Kommunale Pensjon.	550.000	2,6 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Merrill Lynch Prof.	532.995	2,6 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
U.S Bank National Association	507.173	2,4 %	DNB Markets Aksjehandel/-an	140.000	0,7 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nervik Steffen	120.000	0,6 %
Sum 10 største eiere	14.319.291	68,6 %	Sum 20 største eiere	16.136.069	77,3 %

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

NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19	Kapital	31.12.19	31.12.18
208	209	Egenkapitalbevis	209	208
971	971	Overkursfond	971	971
-2	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-2
299	299	Hybridkapital (FO)	299	299
1.476	1.478	Sum innskutt kapital	1.478	1.476
558	590	Grunnfond	590	558
441	439	Fond for urealiserte gevinster	439	440
33	53	Gavefond	53	33
710	822	Utjevningsfond	822	710
33	112	Avsatt utbytte	112	33
0	0	Annen egenkapital	69	70
1.775	2.017	Sum opptjent egenkapital	2.085	1.844
3.251	3.494	Sum balanseført egenkapital	3.563	3.320
-299	-299	Hybridkapital (FO)	-299	-299
-74	-90	Eierandeler i finansinstitusjoner, inkl. Brage Finas	-84	-68
-102	-195	Øvrig (Utbytte, gaver, andre fradrag)	-194	-102
2.776	2.910	Sum ren kjernekapital	2.987	2.851
-16	-17	Eierandeler i finansinstitusjoner	-16	-14
0	0	Øvrig	0	0
299	299	Hybridkapital (FO)	299	299
3.059	3.192	Sum kjernekapital	3.271	3.136
451	452	Ansvarlig lånekapital	452	451
0	0	Eierandeler i finansinstitusjoner	0	0
0	0	Øvrig	0	0
451	452	Sum tilleggskapital	452	451
3.510	3.644	Sum netto ansvarlig kapital	3.723	3.587
16.950	16.201	Vektet beregningsgrunnlag *)	17.893	18.310
16,37 %	17,97 %	Ren kjernekapitaldekning i %	16,69 %	15,57 %
18,04 %	19,71 %	Kjernekapitaldekning i %	18,28 %	17,13 %
20,71 %	22,50 %	Totalkapitaldekning i %	20,81 %	19,59 %
		Sum ren kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.087	2.923
		Sum kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.400	3.232
		Sum netto ansvarlig kapital inkl. samarbeid. gruppe	3.872	3.700
		Vektet beregningsgrunnlag inkl. samarbeidende gruppe	18.729	19.174
		Kapitaldekning inklusiv samarbeidende gruppe		
		Ren kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	16,48 %	15,25 %
		Kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	18,16 %	16,86 %
		Totalkapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	20,68 %	19,30 %

31.12.18	31.12.19	Beregningsgrunnlag	31.12.19	31.12.18
0	0	Stater og sentralbanker	0	0
240	410	Lokale og regionale myndigheter	410	240
393	452	Institusjoner	310	172
1.696	1.588	Foretak	1.588	1.696
1.067	985	Massemarkedsengasjementer	1.058	1.022
9.605	8.484	Engasjementer med pant. i eiendom	11.313	12.331
530	770	Forfalte engasjementer	843	545
763	804	Obligasjoner med fortrinnsrett	122	114
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.213	1.237	Egenkapitalposisjoner	633	630
155	156	Øvrige engasjementer	257	220
15.662	14.886	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	16.533	16.970
1.268	1.308	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.349	1.320
20	8	Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	11	20
16.950	16.201	Totalt beregningsgrunnlag	17.893	18.310

RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

Morbank					Konsern			
Q4/18	Q4/19	31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
3,02	3,55	2,94	3,29	Renteinntekter og lignende inntekter	3,29	2,95	3,57	3,05
1,17	1,55	1,11	1,38	Rentekostnader og lignende kostnader	1,52	1,21	1,72	1,30
1,85	2,00	1,83	1,90	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter²	1,77	1,74	1,85	1,75
0,40	0,49	0,37	0,41	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,33	0,31	0,39	0,33
0,04	0,06	0,04	0,05	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,04	0,03	0,04	0,04
0,35	0,43	0,34	0,36	Netto provisjonsinntekter	0,30	0,28	0,35	0,29
0,00	0,26	0,35	0,32	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	0,10	0,15	0,22	0,05
0,07	0,03	0,07	0,03	Andre driftsinntekter	0,01	0,05	0,02	0,07
1,03	1,03	1,04	1,04	Driftskostnader	0,86	0,88	0,86	0,90
2,02	0,39	0,93	0,23	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,19	0,77	0,31	1,67
-0,78	1,30	0,61	1,35	Resultat før skatt	1,13	0,57	1,27	-0,41
-0,15	0,19	0,07	0,24	Skatt på ordinært resultat	0,23	0,11	0,17	-0,07
-0,63	1,12	0,54	1,11	Resultat etter skatt	0,90	0,46	1,10	-0,33

RESULTAT - OG BALANSEUTVIKLING

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Morbank						Konsem				
Q4/18	Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19		Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19	Q4/18
206	206	215	235	248	Renteinntekter og lignende inntekter	308	291	265	257	252
80	82	90	100	108	Rentekostnader og lignende kostnader	149	135	120	115	107
126	124	125	135	140	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	159	156	145	142	145
27	26	26	28	34	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	34	28	26	29	27
3	3	4	3	4	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	4	3	4	3	3
24	23	22	25	30	Netto provisjonsinntekter	30	25	22	24	24
0	57	6	6	18	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	19	6	5	4	4
5	2	3	2	2	Andre driftsinntekter	2	1	0	2	6
70	70	72	72	72	Driftskostnader	74	74	72	73	74
138	5	15	17	27	Tap på utlån, garantier m.v.	27	18	15	5	138
-53	131	69	79	91	Resultat før skatt	110	96	85	93	-34
-10	19	15	19	13	Skatt på ordinært resultat	15	22	20	22	-6
-43	112	54	60	78	Resultat etter skatt	95	73	66	71	-28

Morbank						Konsem				
Q4/18	Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19		Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19	Q4/18
3,02	3,11	3,13	3,34	3,55	Renteinntekter og lignende inntekter	3,57	3,41	3,14	3,15	3,05
1,17	1,24	1,31	1,42	1,55	Rentekostnader og lignende kostnader	1,72	1,58	1,42	1,41	1,30
1,85	1,87	1,82	1,92	2,00	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,83	1,72	1,74	1,75
0,40	0,40	0,38	0,40	0,49	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,39	0,33	0,31	0,32	0,33
0,04	0,05	0,06	0,04	0,06	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,05	0,04	0,04
0,35	0,35	0,32	0,36	0,43	Netto provisjonsinntekter	0,35	0,29	0,26	0,28	0,29
0,00	0,86	0,09	0,09	0,26	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	0,22	0,07	0,06	0,05	0,05
0,07	0,03	0,04	0,03	0,03	Andre driftsinntekter	0,02	0,01		0,02	0,07
1,03	1,06	1,05	1,02	1,03	Driftskostnader	0,86	0,87	0,85	0,89	0,90
2,02	0,08	0,22	0,24	0,39	Tap på utlån, garantier m.v.	0,31	0,21	0,18	0,06	1,67
-0,78	1,98	1,01	1,12	1,30	Resultat før skatt	1,27	1,12	1,01	1,14	-0,41
-0,15	0,29	0,22	0,27	0,19	Skatt på ordinært resultat	0,17	0,26	0,23	0,27	-0,07
-0,63	1,69	0,79	0,85	1,12	Resultat etter skatt	1,10	0,86	0,78	0,87	-0,33

Morbank						Konsem				
Q4/18	Q1/19	Q2/19	Q3/19	Q4/19		Q4/19	Q3/19	Q2/19	Q1/19	Q4/18
EIENDELER										
82	73	91	73	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	73	91	73	82
1.170	1.166	1.229	1.355	1.432	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	750	702	594	651	461
20.289	20.367	20.548	20.535	19.778	Utlån til og fordringer på kunder	27.320	28.141	28.125	27.802	27.614
54	71	53	50	16	Finansielle derivater	15	50	53	71	54
4.132	4.064	4.649	4.628	5.314	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjen. for salg	5.283	4.678	4.674	4.089	4.157
382	384	365	370	379	Investeringer i tilknyttede selskaper	379	370	365	385	382
595	595	610	610	604	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
11	11	13	13	8	Utsatt skattefordel	20	17	17	15	15
69	68	70	71	75	Varige driftsmidler	173	131	131	132	133
70	162	74	61	66	Andre eiendeler	40	73	87	138	71
26.854	26.961	27.702	27.766	27.760	Sum eiendeler*	34.068	34.235	34.137	33.356	32.969
GJELD OG EGENKAPITAL										
250	250	250	250	553	Gjeld til kredittinstitusjoner	554	252	252	252	252
17.718	17.730	18.757	18.924	19.391	Innskudd fra og gjeld til kunder	18.959	18.497	18.324	17.271	17.248
5.058	5.002	4.700	4.556	3.669	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.334	11.413	11.542	11.837	11.556
22	27	27	21	18	Finansielle derivater	25	21	27	27	22
104	172	148	141	184	Andre forpliktelser	179	125	130	162	118
451	451	451	452	452	Fondsobligasjon	452	451	451	451	451
23.603	23.632	24.333	24.344	24.266	Sum gjeld	30.503	30.759	30.726	30.000	29.647
1.178	1.178	1.178	1.179	1.179	Innskutt egenkapital	1.179	1.179	1.178	1.178	1.178
299	299	299	299	299	Hybridkapital	299	299	299	299	299
1.774	1.740	1.726	1.718	2.016	Opptjent egenkapital	2.085	1.785	1.795	1.806	1.843
0	112	166	226	0	Resultat etter skatt	0	211	137	71	0
					Minoritetsinteresse	2	2	2	2	2
3.251	3.329	3.369	3.422	3.494	Sum egenkapital	3.565	3.476	3.411	3.356	3.322
26.854	26.961	27.702	27.766	27.760	Sum gjeld og egenkapital	34.068	34.235	34.137	33.356	32.969

ANDRE NØKKELTALL

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
BALANSE				
Utvikling siste 12 mnd.				
0,4	3,4	Forvalting ⁹	3,3	3,5
3,3	-2,7	Brutto lån ⁶	-1,2	5,2
1,7	9,4	Kundeinnskudd ⁷	9,9	1,6
85,7	96,4	Innskudd i % av brutto lån ⁵	68,5	61,6
55,2	56,5	Utlån til personmarkeds kunder	67,9	66,6
26.830	27.507	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁰	34.033	32.443
20.669	20.110	Brutto lån ⁴	27.655	27.995
SOLIDITET				
16,4	18,0	Ren kjernekapitaldekning	16,7	15,6
18,0	19,7	Kjernekapitaldekning	18,3	17,1
20,7	22,5	Kapitaldekning ²¹	20,8	19,6
		Ren kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	16,5	15,2
		Kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	18,2	16,9
		Kapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	20,7	19,3
8,9	9,0	Uvektet kjernekapitaldekning ²²	9,3	9,2
4,4	9,0	Egenkapitalavkastning ¹	8,9	4,6
4,4	9,4	Egenkapitalavkastning (eks. hybridkapital)	9,3	4,6
0,5	1,1	Totalrentabilitet	0,9	0,5
NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS				
4,8	10,7	Resultat per egenkapitalbevis i kroner ¹⁶	10,7	5,0
4,8	10,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	10,7	5,0
76,3	76,4	Egenkapitalbevis brøk (IB) ¹⁸	76,4	76,3
108	116	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁷	119	110
69,5	84,0	Børskurs	84,0	69,5
14,4	8	P/E ¹⁹	7,9	13,9
0,6	0,7	P/B ²⁰	0,7	0,6
40,3	39,7	Sum driftskostnader i % av inntekter ³	39,5	39,7
1,0	1,0	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	0,9	0,9
150	148	Årsverk	148	150
TAP OG MISLIGHOLD				
I % av brutto utlån:				
1,5	1,4	Brutto mislighold over 90 dager ¹³	1,0	1,1
1,6	1,2	Øvrige tapsutsatte	0,9	1,1
1,2	0,3	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt) ¹²	0,2	0,9

17) Andel bokført egenkapital ekskl. hybridkapital

ANDRE BEREGNINGER

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19	(tall i millioner kroner og %)	31.12.19	31.12.18
		Driftskostnader, justert for engangseffekter		
279	286	Driftskostnader	293	286
0	0	Engangseffekter	0	0
279	286	Driftskostnader, justert for engangseffekter	293	286
1,04 %	1,04 %	Driftskostnader i % av gj. FVK, justert for engangseffekter	0,86 %	0,88 %
40,3 %	39,7 %	Driftskostnader i % av innt., justert for engangseffekter	39,5 %	39,7 %
144	304	Resultat	305	149
-12	-13	Betalte renter fondsobligasjon	-13	-12
132	291	Resultat etter skatt, inkl. renter fondsobligasjon	292	137
0	0	Engangseffekter	0	0
132	291	Resultat, justert for engangseffekter	292	137
144	304	Resultat (annualisert)	305	149
132	291	Resultat (annualisert), ekskl eng.eff. og inkl. renter FO	292	137
3.285	3.389	Snitt egenkapital	3.431	3.268
-299	-299	Snitt forndsobligasjon	-299	-299
2.986	3.090	Snitt egenkapital justert for fondsobligasjon	3.132	2.969
4,4 %	9,0 %	Egenkapitalavkastning	8,9 %	4,6 %
4,4 %	9,4 %	EK-avkastning justert for renter og kapital FO	9,3 %	4,6 %
144	304	Resultat	305	149
144	304	Resultat (annualisert)	305	149
132	291	Resultat (annualisert), ekskl eng. eff. og renter FO	292	137
26.830	27.507	Snitt forvaltingskapital	34.033	32.443
0,5 %	1,1 %	Totalrentabilitet (annualisert)	0,9 %	0,5 %
0,5 %	1,1 %	Totalrentabilitet (annualisert) just. for engangseffekter	0,9 %	0,4 %
3.058	3.192	Kjernekapital	3.271	3.136
34.500	35.548	Uvektet beregningsgrunnlag	34.964	33.997
8,9 %	9,0 %	Uvektet kjernekapital (LR)	9,4 %	9,2 %

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 (fondsobligasjoner). Definisjon: Differensen mellom bankens egenkapital (opptjent og innskutt egenkapital) og bankens hybridkapital (fondsobligasjoner).
- 12) **Tapsprosent utlån.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet reflekterer en resultatført tapskostnad som funksjon av brutto utlån på balansetidspunktet. Definisjon: Periodens tapsavsetninger på utlån og garantier dividert på brutto utlån som vises i prosent. Ved opplysninger av tapsprosent utlån for kortere perioder enn hele regnskapsår blir resultatført tapskostnad annualisert.
- 13) **Misligholdte engasjement.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir hvor stor andel av bankens brutto utlån som er misligholdt. Definisjon: Periodens misligholdte engasjementer (over 90 dager) på utlån og garantier.
- 14) **Tapsutsatte engasjement.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir hvor stor andel av bankens brutto utlån som er tapsutsatte. Definisjon: Periodens brutto utlån som er tapsutsatt (har individuell tapsavsetning eller risikoklasse K, men som ikke er misligholdt).
- 15) **Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet angir bankens hvor mye netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør av brutto utlån. Definisjon: Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, er brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement, fratrasket 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 fondsobligasjon
- 19) **P/E.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir informasjon om inntjening per egenkapitalbevis. Definisjon: Børskurs ved periodeslutt dividert på resultat (annualisert) per egenkapitalbevis.
- 20) **P/B.** Årsak til bruk: Nøkkeltallet gir informasjon om pris per egenkapitalbevis. Definisjon: børskurs ved periodeslutt dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis.
- 21) **Kapitaldekning.** Årsak til bruk: Lovpålagt krav til kapitaldekning. Definisjon: ansvarlig kapital dividert på vektet balanse og utenom balanseposter.
- 22) **Uvektet kjernekapitaldekning.** Årsak til bruk: Normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Gir mer sammenlignbar kapital uavhengig av metode for beregning av kapitaldekning. Definisjon: Kjernekapital dividert på balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Opplysninger om Helgeland Sparebank

Hovedkontor

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

Styret i Helgeland Sparebank

Stein Andre Herigstad-Olsen, leder
Bjørn Audun Risøy, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Nils Terje Furunes
Siw Moxness
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør

Investor Relations

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

Andre kilder til informasjon

Årsrapporter

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

Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på www.hsb.no