



DELÅRSRAPPORT 4. KVARTAL 2020

HOVEDTREKK KONSERN
(beløp i mill. kroner og i % av g.snittlig FVK)

RESULTAT (tall i mill. kr.)	Q4/20	Q4/19	31.12.2020	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	150 1,76 %	159 1,85 %	598 1,77 %	602 1,77 %
Netto provisjonsinntekter	26 0,31 %	30 0,35 %	97 0,29 %	100 0,29 %
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	119 1,40 %	19 0,22 %	203 0,60 %	34 0,10 %
Andre driftsinntekter	2 0,02 %	2 0,02 %	5 0,01 %	5 0,01 %
Driftskostnader (note 4)	167 1,96 %	74 0,86 %	462 1,37 %	293 0,86 %
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	-5 -0,06 %	27 0,31 %	51 0,15 %	65 0,19 %
Resultat før skatt	135 1,59 %	110 1,27 %	390 1,16 %	384 1,13 %
Skatt på ordinært resultat	5 0,06 %	15 0,17 %	50 0,15 %	79 0,23 %
Resultat etter skatt	130 1,53 %	95 1,10 %	340 1,01 %	305 0,90 %

Nøkkeltall

Lønnsomhet	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalavkastning (eksl. fondsobl.)	9,7 %	9,3 %
Nettorente	1,77 %	1,77 %
Driftskostnader i % av inntekter	51,2 %	39,5 %
Driftskostnader i % av inntekter fratrukket engangskostnader	35,0 %	39,5 %

Balanse og likviditet

Forvaltningskapital	33.207	34.068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33.693	34.033

Soliditet (inkl. samarbeidende grupper)

Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %	18,2 %
Totalkapitaldekning	23,1 %	20,7 %
Ren kjernekapital	3.400	3.087
Kjernekapital	3.714	3.400
Ansvarlig kapital	4.184	3.872
Beregningsgrunnlag	18.110	18.729
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	10,5 %	9,3 %

KVARTALSRAPPORT HELGELAND SPAREBANK 4. KVARTAL 2020

Generell informasjon

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

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

Hovedtrekk 4. kvartal

- Stabilt resultat fra basisdriften
- Inngang på nedskrivninger på utlån med 5 mill.kr.
- Nedgang i netto renteinntekter fra tilsvarende periode i fjor
- Høy avkastning på finansielle investeringer som følge av aksjesalg
- Engangskostnader knyttet til inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen fra SpareBank 1 Nord-Norge (Helgeland 1) medfører høye driftskostnader
- Nedskrivning av eiendom i datterselskap med 20 mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt eksl. fondsobligasjoner på 14,8 %
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt justert for engangskostnader og fondsobligasjoner på 21,6 %
- Styret foreslår å utdele utbytte for 2020 på 3,1 kroner per egenkapitalbevis

Hovedtrekk kvartal (mill. kr)	Q4/20	Q4/19	Endring
Resultat før skatt	135	110	25
Nettorente	150	159	-9
Driftskostnader	167	74	93
Driftskostnader eksl. engangskost.	90	74	16
Resultat per egenkapitbevis	4,9	4,0	0,9
Utlånstap	-5	27	-32
Resultat fra finansielle investeringer	119	19	100
Utlånsvekst kunder (kvartal)	5	-757	762
Innskuddsvekst kunder (kvartal)	91	467	-376

Hovedtrekk 2020

- Stabilt resultat fra basisdriften
- Gode resultatbidrag fra finansielle investeringer, hovedsakelig knyttet til resultatandeler og salg av aksjer
- Moderate utlånstap i prosent av brutto utlån på 0,18 %

- Svak utlånsvekst med 0,1 % siste 12 måneder
- Stabile kundeinnskudd med en 12 måneders vekst på -1,5 %
- Annualisert egenkapitalavkastning på 9,7 % etter skatt
- Annualisert egenkapitalavkastning justert for engangskostnader og fondsobligasjoner på 12,4 % etter skatt
- Ren kjernekapital inkl. samarbeidende grupper 18,78 %

Hovedtrekk hittil i år (mill. kr)	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Resultat før skatt	390	384	6
Nettorente	598	602	-4
Driftskostnader	462	293	169
Driftskostnader eksl. engangskost.	316	293	23
Resultat fra finansielle investeringer	203	34	169
Utlånstap	51	65	-14
EK avkastning % eksl. hybrid	9,7 %	9,3 %	0,4 %
Resultat per egenkapitbevis	12,0	10,7	1,3
Ren kjernekapitaldekning %	18,8 %	16,5 %	2,3 %
Utlånstap % av brutto utlån	0,18 %	0,20 %	-0,02 %
Utvikling brutto utlån 12 mnd. %	0,1 %	-1,2 %	1,3 %
Utvikling innskudd kunder 12 mnd. '	-1,5 %	9,9 %	-11,4 %

Resultat

For 2020 er resultat før skatt for konsernet på 390 (384) mill.kr. Målt mot fjoråret er dette en økning på 6 mill. kr. Resultatet trekkes opp av verdiendring og salg av finansielle eiendeler og moderate utlånstap, mens engangskostnader som følge av Helgeland 1 trekker resultatet ned. I lys av en pågående pandemi og Helgeland 1 prosjektet anser styret resultatet som tilfredsstillende.

For kvartalet endte resultatet før skatt på 135 (110) mill.kr., en økning på 25 mill.kr. Resultatregnskapet i kvartalet bærer preg av salg av aksjeposten i Helgeland Invest AS, samt høye driftskostnader som følge av Helgeland 1 og nedskrivning av eiendom i datterselskap. Netto renteinntekter er noe lavere enn for samme periode i fjor, mens konsernet har hatt inngang på utlånstap som følge av fordelaktige migreringer i tapsmodellen.

Nettorenten

Hittil i år utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 598 mill. kr. Dette er en nedgang på 4 mill. kr sammenlignet med 31.12.19. En sterk nettorente ved inngangen til året medfører at rentenettoen for året som helhet har vært stabil. Nedgangen i netto renteinntekter fra inngangen av året er hovedsakelig knyttet til renteendringene i andre kvartal, samt sterk konkurranse og prispress gjennom året. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten lik fjoråret med 1,77 %.

I fjerde kvartal ble netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 150 (159) mill.kr. som tilsvarer 1,76 (1,85) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Prispress og tilpasninger i forbindelse med renteendringene

i 2020 gir en noe svakere nettorente enn tilsvarende periode i fjor. Nettorenten endte på forventet nivå for fjerde kvartal.

Konsernet har hittil i år kostnadsført 20 mill. kr i bidrag til innskuddsgaranti- og krisefondet.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter i kroner var per utgangen av året 97 (100) mill.kr. eller 0,29 (0,29) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

For kvartalet ble netto provisjonsinntekter 26 (30) mill. kr. eller 0,31 (0,35) i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjonsinntektene er stabile, nedgangen for året er hovedsakelig knyttet til mindre bruk av tjenester med gebyr i forbindelse med redusert reiseaktivitet.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Inntekter fra finansielle investeringer per 31.12.20 ble 203 mill. kr., en økning på 169 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Verdiendringen hittil i år skyldes:

- Gevinst og verdiendringer på aksjer 166 mill.kr.
- Resultatandel fra tilknyttet selskap 30 mill.kr.
- Utbytte og øvrige verdiendring på finansielle eiendeler 7 mill. kr.

Gevinst på aksjer består i hovedsak av gevinst knyttet til salg av Frende Holding og Helgeland Invest på henholdsvis 84 og 76 mill.kr., mens aksjene i Brage Finans er inntektsført med en verdiendring på totalt 18 mill.kr. i 2020. Aksjene i Brage Finans forventes realisert i 1. kvartal 2021.

For kvartalet er inntekter fra finansielle investeringer på 119 mill.kr. (6), dette skyldes i hovedsak salget av aksjene i Helgeland Invest AS og verdiendring på aksjene i Brage Finans AS, samt inntektsført utbytte. Det er i morbankens regnskap nedskrevet aksjer i datterselskapet Strendene Utviklingsselskap med 15 mill.kr.

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

Driftskostnader

Samlede driftskostnader for året 2020 ble 462 (293) mill. kr., herunder engangskostnader på 146 mill. kr. tilknyttet Helgeland 1. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 1,37 (0,86), mens kostnader i forhold til inntekter ble 51,2 (39,5) %.

I kvartalet ble driftskostnadene 167 (74) mill.kr., en økning på 93 mill.kr. Eksklusive engangskostnader er tilsvarende tall 90 (74) mill.kr.

De høye driftskostnadene for 2020 skyldes i stor grad engangskostnader i forbindelse med Helgeland 1. Banken

har også nedskrevet bruksrett tilknyttet leieavtaler og overtatte eiendommer på 4 mill.kr., mens lavere lønn og administrasjonskostnader trekker driftskostnadene ned. I tillegg har datterselskapet Strendene Utviklingsselskap AS nedskrevet eiendom som følge av tap i tidligere beskrevet rettsak med 20 mill.kr. Eksklusive engangskostnadene knyttet til Helgeland 1 utgjør driftskostnadene 35,0 % av inntektene. Holdes inntekt fra finansielle investeringer også utenfor blir nøkkeltallet 57,4 %. Bankens måltall for kostnadsnivå er 40 % av totale inntekter.

Bankens sykefravær er lavere enn i 2019 og ble på 3,1 (4,4) %.

Nedskrivninger på utlån

Det er utgiftsført 51 (65) mill. kr i nedskrivning på utlån. I prosent av brutto utlån utgjør dette 0,18 (0,20) %. Nedskrivningen er dels et resultat av beregnede tap, og dels konstateringer på tidligere avskrevne engasjement. Som følge av Covid-19 ble det i første kvartal utført endringer på enkelte av forutsetninger i tapsmodellen. Disse endringene utgjør ved utgangen av 4. kvartal en nedskrivning på 22 mill.kr. Nedskrivningsnivået vurderes som moderat.

I fjerde kvartal er tap på utlån inntektsført med 5 (-27) mill.kr. Inntektsføringen på nedskrivning utlån i fjerde kvartal skyldes i hovedsak fordelaktige migreringer i tapsmodellen, hvor to større engasjement har hatt en betydelig reduksjon i tapsavsetning. Banken har i fjerde kvartal gjennomført validering av tapsmodellen. Validering har ikke medført vesentlige endringer i tapsavsetningen. Morbanken har i 4. kvartal tapsført deler av et større engasjement som inngår i konsernet, tapsføringen er knyttet til datterselskapet Strendene Utviklingsselskap AS på 15 mill.kr.

Brutto utlån allokert i trinn 2 i tapsmodellen er økt med 942 mill.kr. fra begynnelsen av året. Dette følger i hovedsak av nevnte endringer i modellverket.

Egenkapitalbevis – HELG

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere 2502. De 20 største eierne er notert med 75,0 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen Helgeland 35,0 %. Antall utstedte egenkapitalbevis er 20.871.427. Per 31.12.20 eide banken 1.492 egne egenkapitalbevis. Ved utgangen av året var kursen på bankens egenkapitalbevis kr 86,0, som representerer en økning på kr 2,0 fra 31.12.19.

Balanseutviklingen per 31.12.20

Forvaltningskapitalen utgjør 33,2 mrd. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen blitt redusert med -861 (1.590) mill. kr eller -2,5 (3,3) %.

Utlån

Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto utlån 27.689 mill. kr. Samlet 12 månedsvekst ble positiv med 34 (-340)

mill. kr, eller 0,1 (-1,2) %. Av konsernets utlån er 83,3 (82,0) % lånt ut til kunder på Helgeland.

I fjerde kvartal har banken hatt en utlånsvekst på 5 (-821) mill. kr.

Av brutto utlån utgjør 18.733 mill. kr, eller 67,7 (67,9) % lån til personkunder, hvorav 7.230 mill. kr er overført til bankens boligkredittselskap.

Utlånsveksten i personmarkedet er lavere enn tilsvarende periode i fjor. 12 mnd. nedgang i utlån til personmarkedet ble - 40 (124) mill. kr eller -0,2 (0,7) %.

I bedriftsmarkedet ble 12 mnd. utlånsvekst 74 (561) mill. kr eller 0,8 (-5,0) %. Nedgangen i tilsvarende periode i fjor skyldes i hovedsak balanseoptimalisering i fjerde kvartal 2019.

Innskudd fra kunder

Ved utgangen av kvartalet utgjorde kundeinnskuddene 18.684 mill. kr. Innskuddene har de siste 12 månedene blitt redusert med -275 (1.711) mill. kr, eller -1,5 (9,9) %.

I fjerde kvartal har innskuddene økt med på 91 mill.kr mot 462 for tilsvarende kvartal i fjor.

Konsernet har en stabil og lokal innskuddsmasse. 89,8 (89,0) % er innskudd fra kunder på Helgeland. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 476 (439) mill. kr eller 4,6 (4,4) %. Av totale innskudd på 18.684 mill. kr er 10.782 mill. kr eller 57,7 (54,4) % innskudd fra personkunder. I bedriftsmarkedet er innskuddene de siste 12 mnd. redusert med -751 (1.272) mill. kr eller -8,7 (17,2) %.

Nedgang i innskuddene har medført en redusert innskuddsdekning, som per 31.12.20 var 67,5 (68,5) % i konsernet og 93,1 (96,4) % 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 ved utgangen av året 9.418 (10.334) mill. kr., og har en tilfredsstillende fordeling på løpetid og innlånskilder. Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med en durasjon på over ett år 87,6 (97,3) %. Per 31.12.20 er durasjonen på innlånsporteføljen 2,58 (2,96) år. Durasjonen i boligkredittselskapet er noe høyere med 2,7 (3,4) år.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til det heleide boligkredittforetaket. Volumet av utlån er redusert fra 7.600 mill. kr. per 31.12.19 til 7.230 mill. kr. per 31.12.20. Internt fastsatt maksimal grense for overføring av lån til Helgeland Boligkreditt er p.t. på 35 % av brutto utlån og 50 % av brutto utlån til personmarkedet. Per 31.12.20 er overføringsgraden henholdsvis 26,1 (27,5) % og 38,6 (40,6) %.

Resultatdisponering

Helgeland Sparebank har en målsetning et årlig utbytte på 50 % av utbyttegrunnlaget i morbanken, hvor de to eiergrupperingene likebehandles. Banken har en strategi om en langsiktig og forutsigbar utbyttepolitikk.

Ved fastsettelse av utbytte skal bankens kapitalsituasjon, herunder fremtidig kapitalbehov, samt bankens strategiske planer hensyntas. Styret har som følge av signaler fra myndighetene forholdt seg til en samlet utbyttebegrensning på 30 % av resultat etter skatt for årene 2019 og 2020, begrensningen inkluderer alle utdelinger og beslutninger om utdelinger i perioden.

Styret foreslår med bakgrunn i nevnte vurderinger for forstandskapet et utbytte på 3,1 kroner per egenkapitalbevis for 2020, i tillegg foreslås det å utdele 20 mill. kr. til samfunnsnyttige formål. Forslag til utbytte er etter styrets vurdering forsvarlig og innenfor de anbefalingene som foreligger.

Koronakrisen

Koronapandemien har hatt stor effekt på norsk og internasjonal økonomi. I løpet av fjerde kvartal, og inn i 2021 har man sett en oppblomstring av smitte, til dels også på Helgeland.

Pandemien har per utgangen av fjerde kvartal hatt begrenset effekt på bankvirksomheten. Hovedsakelig har pandemien påvirket verdiendringer på finansielle instrumenter, tapsavsetninger, samt operasjonelle aktiviteter knyttet til rentesenking, avdragsutsettelse, og øvrige tilpasninger til nye regler og ordninger knyttet til krisen.

Den totale effekten av Koronapandemien er usikker. Da pandemien til nå har vært lite utbredt på Helgeland, har innvirkningen i markedsområdet til banken hovedsakelig vært tilknyttet de tiltakene som ble satt i gang for å forhindre smitte. Ved utgangen av året har banken tatt de kostnadene og nedskrivningene som er vurdert relevante. Det foreligger likevel fortsatt usikkerhet knyttet til endelige konsekvenser som følge av pandemien, spesielt med tanke på hvordan bedrifter og personkunder fremover vil takle de økonomiske tapene som vil følge av pandemien.

Omfanget av statlige garantilån og søknader om avdragsfrihet knyttet til koronasituasjonen er begrenset i bankens markedsområde. Det er ved utgangen av kvartalet bevilget statlige garanterte lån på 46 mill. kr. av en ramme på 253 mill.kr.

Helgeland 1

Helgeland Sparebank og SpareBank 1 Nord-Norge kunngjorde i mars 2020 et fremtidsrettet og strategisk banksamarbeid på Helgeland. Inntrreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen er forventet å gi styrket inntektsgrunnlag gjennom bedre og bredere produkt- og tjenestetilbud, samt effektivisering av bankdriften. Helgeland Sparebank vil også etter inngåelsen

av samarbeidet være Lokalbanken og en drivkraft for vekst på Helgeland. Helgeland Sparebank trer inn i SpareBank 1-alliansen fra 15. mars 2021.

Ved utgangen av året er det kostnadsført 146 mill. kr. knyttet til IT, økonomi og juridisk rådgivning, nedskrivning av it-systemer og sluttpakker knyttet til prosjektet. Av dette er 77 mill.kr. kostnadsført i fjerde kvartal.

Banken har kostnadsført betydelige avsetninger knyttet til prosjektet. Endelig avsetning knyttet til sluttpakker utgjør 26 mill.kr. ved utgangen av året. I tillegg er det avsatt 59 mill.kr. knyttet til arbeidet med migrasjon og tilpasning inn i SpareBank 1-alliansen og tilhørende virksomhetsoverdragelse. Ved utgangen av året har banken avsatt de kostnadene som kan måles med tilstrekkelig pålitelighet. Det forventes å påløpe ytterligere prosjektkostnader på rundt 50 mill.kr. i 2021.

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. Likviditetsbeholdningen er redusert med 143 mill. kr. siden årsskiftet.

Rating

Helgeland Sparebank er ratet av Moodys til A3 med «stable outlook». Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet av Moodys 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.

Datterselskapene Helgeland Utvikling AS og Strendene Utviklingsselskap AS er i sin helhet nedskrevet.

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 overvåking av utvikling i forhold til vedtatte styringsmål for porteføljen.

Ved utgangen av året var netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement 316 (297) mill. kr. som er en økning på 19 mill. kr. fra 31.12.19. Av brutto utlån utgjør netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,14 (1,07) %.

Markedsrisiko

Konsernets renterisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner, stat og ikke- finansielle foretak. Kredittspreadrisikoen er innenfor vedtatte rammer.

Bankens posisjoner i aksjer er i hovedsak strategisk motiverte gjennom aksjeinvesteringer i datterselskaper og produktselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene vurderes som moderat. Banken har realisert alle eierpostene i tilknyttede selskaper i 2020.

Operasjonell risiko

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

Likviditetsrisiko

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

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

Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 5,4 (5,8) milliarder kroner eller 16,4 (17,0) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,5 (1,5) år.

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

Ved utgangen av året har konsernet en LCR på 185 (197) %.

Soliditet

Etter forholdsmessig konsolidering utgjør netto ansvarlig kapital ved utgangen av kvartalet 4.149 mill. kr, herav fondsobligasjon med 299 mill. kr og ansvarlig lån med 451 mill. kr.

Konsernet har per 31.12.20 en ren kjernekapitaldekning på 18,78 (16,48) % og en totalkapitaldekning på 23,10 (20,68) %. Årets resultat og foreslått utbytte er inkludert i beregningen.

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

Måltalltallet for ren kjernekapitaldekning er på 17,0 %, og 20,5 % for totalkapitaldekning. Banken har i måltallet tatt høyde for økt systemrisiko og motsykliske bufferkrav. Redusert balanse hittil i år og aksjesalgene har medført økt kapitaldekning.

Banken har fulgt diskusjonen om Finanstilsynets fortolkning av reglene knyttet til finansiering av høy risiko engasjementer, særlig knyttet finansiering av investering i spekulativ eiendom. Ved utgangen av kvartalet har banken valgt å følge de fortolkningene som fremkommer av Finanstilsynets rundskriv den 10. desember 2020. Banken er likevel ikke av den oppfatning av at engasjementene som nå er merket som finansiering av spekulativ investering i fast eiendom nødvendigvis har en forhøyet risiko som tilsier en risikovekt på 150 %.

Konsernets uvektede kjernekapital (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering ble 10,5 (9,3) %.

Utsiktene fremover

Året 2020 vil gå inn i historien som et spesielt år for banken og samfunnet forøvrig. Banken har inngått et fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland, og jobber nå målrettet mot første fase i Helgeland 1, hvor Helgeland Sparebank blir en del av SpareBank 1-alliansen. Parallelt har en pågående pandemi med de utfordringene dette medfører påvirket store deler av samfunnet. For Helgeland Sparebank og Helgeland er framtidsutsiktene likevel positive. Lav arbeidsledighet, store offentlige og private prosjekter, samt stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette. Helgeland Sparebank ser ingen spesielle forhold som tilsier at denne utviklingen skal endre seg vesentlig i 2021.

Etter styrets vurdering er avtalen om konsernets inntreden i SpareBank 1-alliansen og banksamarbeidet på Helgeland de viktigste hendelsene for banken i år. De tilknyttede transaksjonene vil prege driften og kostnadene i 2021. Dette medfører at konsernets langsiktige lønnsomhetsmål i en periode ikke kan forventes innfridd. I et lengre perspektiv forventes lønnsomheten å bli styrket. Konsernet har et langsiktig lønnsomhetsmål om en egenkapitalavkastning på linje med sammenlignbare

banker, p.t. 11 % etter skatt fra og med 2023. Ved utgangen av året har banken avsatt de kostnadene som kan måles med tilstrekkelig pålitelighet i forbindelse med prosjektet. Utover det som er kostnadsført i 2020 er det estimert å komme ytterligere prosjektkostnader på 50 mill.kr. i 2021. Virksomhetsoverdragelsen i forbindelse med Helgeland 1 vil bli gjennomført i oktober 2021. Overdragelsen vil medføre endringer i bankens balanse- og resultatregnskap, og vil følgelig påvirke flere av nøkkeltallene fra og med 4. kvartal 2021.

Nettorenten forventes å stabilisere seg rundt nåværende nivå i de kommende kvartalene. Banken opplever sterk konkurranse på pris, noe som kan medføre mindre endringer på nettorenten.

Nivået på provisjonsinntektene er samlet sett tilfredsstillende. Etablerte pristiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at nivået vil være stabilt ut 2021. Som følge av inntreden i SpareBank 1-alliansen vil banken bytte produktleverandører i 2021, dette forventes ikke å gi vesentlige endringer i provisjonsinntektene.

Kostnadsnivået vil naturlig preges av Helgeland 1. Driftskostnader for basisdriften forventes å forholde seg relativt stabilt, men noe over måltall på 40 prosent av sum inntekter. Dette er i hovedsak knyttet til økte kostnader i en overgangsfase etter inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen.

Banken har tidligere indikert en forventning om normaliserte tap på rundt 0,20 % av brutto utlån. Forventningsnivået opprettholdes også for 2021. Det foreligger likevel usikkerhet med hensyn til fremtidige tap som følge av Covid-19, men banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer som olje-, reiselivs-, hotell- og restaurantbransjen.

På privatmarkedet forventer styret den nærmeste tiden en relativt svak markedsvekst. Konsernets vekstambisjoner tilsier en utlånsvekst minimum tilsvarende markedet på Helgeland, men styret vil likevel prioritere lønnsomhet foran vekst.

Helgeland Sparebank ser frem til å tre inn i SpareBank 1-alliansen i første kvartal 2021. Styret forventer at tiltakene som nå gjennomføres vil forsterke konsernets posisjon som en lønnsom og fremtidsrettet lokalbank, samt ytterligere bidra til at Helgeland Sparebank fremover skal representere en drivkraft for vekst på Helgeland.

Mosjøen, 3. februar 2021

Stein Andre Herigstad-Olsen
styreleder

Bjørn Krane
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Siw Moxness

Rolf Eigil Bygdnes

Tone Helen Hauge

Birgitte Lorentzen
ansattrepr.

Geir Pedersen
ansattrepr.

Hanne Nordgaard
Adm.dir.

INNHALDSFORTEGNELSE

HOVEDTREKK KONSERN.....	1
KVARTALSRAPPORT HELGELAND SPAREBANK 4. KVARTAL 2020.....	2
RESULTAT (tall i mill.kr.).....	9
BALANSE (tall i mill.kr.).....	10
ENDRING EGENKAPITAL (tall i mill.kr.).....	11
KONTANTSTRØM	12
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER.....	13
NOTE 2. SEGMENT.....	13
NOTE 2.1 RENTEINNTEKTER.....	14
NOTE 2.2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER	14
NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER	14
NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER	14
NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT.....	15
NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG	15
NOTE. 7 GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN.....	15
NOTE 8. ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNING FORDELT PÅ NÆRING	15
NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	18
NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN.....	19
NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER.....	22
NOTE 12. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	23
NOTE 13. DRIFTSMIDLER.....	24
NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER	25
NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE	25
NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	25
NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER	27
NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD	28
NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD.....	28
NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING.....	29
NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE.....	29
NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING	30
NOTE 22. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	32
RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	32
RESULTAT- OG BALANSEUTVIKLING	33
ANDRE NØKKELTALL	34
ANDRE BEREKNINGNER.....	35
OPPLYSNINGER OM HELGELAND SPAREBANK	37

RESULTAT (tall i mill.kr.)

Morbank					Konsern			
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
248	171	904	776	Renteinntekter og lignende inntekter (note 2.1)	966	1.121	208	308
102	40	365	252	Rentekostnader og lignende kostnader	348	504	53	143
6	5	15	20	Sikringsfondsavgift	20	15	5	6
140	126	524	504	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	598	602	150	159
34	29	114	108	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	114	29	34
4	3	14	11	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	14	3	4
30	26	100	97	Netto provisjonsinntekter	97	100	26	30
16	8	70	58	Utbytte	7	16	7	16
9	0	21	30	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	30	21	0	9
-7	96	-4	150	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	166	-3	112	-6
18	104	87	238	Netto verdiendring på finansielle investeringer	203	34	119	19
2	2	9	9	Andre driftsinntekter	5	5	2	2
72	146	286	436	Driftskostnader (note 4)	462	293	167	74
27	10	64	67	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	51	65	-5	27
91	103	370	346	Resultat før skatt	390	384	135	110
13	-2	66	27	Skatt på ordinært resultat	50	79	5	15
78	105	304	319	Resultat etter skatt	340	305	130	95
		10,7	11,2	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	12,0	10,7		
		10,7	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 5)	12,0	10,7		
				Utvidet resultat				
78	105	304	319	Resultat etter skatt	340	305	130	95
				Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet:				
-2	-1	-2	-1	Resultatført estimatawik pensjoner	-1	-2	-1	-2
				<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>				
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	0	0	0	0
0	0	0	0	Skatt på utvidet resultat	0	0	0	0
-2	-1	-2	-1	Netto utvidet øvrig resultatposter	-1	-2	-1	-2
76	104	302	318	Periodens totalresultat	339	303	129	93

BALANSE (tall i mill.kr.)

Morbank

Konsern

31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
		EIENDELER		
88	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	88
1.432	1.531	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	619	750
19.778	20.210	Utlån til og fordringer på kunder (note 7,8,9,10)	27.398	27.320
16	54	Finansielle derivater (note 16)	67	15
5.314	4.849	Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4.870	5.283
379	0	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 12)	0	379
604	590	Investeringer i datterselskaper (note 12)	0	0
8	26	Utsatt skattefordel	26	12
75	47	Varige driftsmidler (note 13)	118	173
66	61	Andre eiendeler (note 13.1)	33	48
27.760	27.444	Sum eiendeler	33.207	34.068
		GJELD OG EGENKAPITAL		
553	550	Gjeld til kredittinstitusjoner	551	554
19.391	19.101	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 17,18)	18.684	18.959
3.669	3.318	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 15)	9.418	10.334
18	39	Finansielle derivater (note 16)	39	25
184	254	Andre forpliktelser (note 13.1)	245	179
452	451	Ansvarlig lån (Note 17)	451	452
24.266	23.713	Sum gjeld	29.388	30.503
		EGENKAPITAL		
208	209	Eierandelskapital (note 5,6,20)	209	208
971	971	Overkursfond	971	971
822	878	Utjevningsfond	878	822
2.001	2.058	Sum eierandelskapital	2.058	2.001
590	607	Grunnfondskapital	607	590
53	22	Gavefond	22	53
643	629	Sum grunnfondskapital	629	643
439	439	Fond for urealiserte gevinster	439	439
299	299	Hybridkapital (Note 1,17)	299	299
112	306	Annen egenkapital	391	181
3.494	3.731	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	3.816	3.563
		Ikke kontrollerende interesse	3	2
3.494	3.731	Sum egenkapital	3.819	3.565
27.760	27.444	Sum gjeld og egenkapital	33.207	34.068

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)

ENDRING EGENKAPITAL (tall i mill.kr.)

Konsern

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse 0	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.19	209	971	-2	299	440	557	27	6	709	104	2	3.322
Årsresultat				13	-3	35	21	14	112	112		305
Utvirket 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		0
Egenkapital 31.12.19	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	181	2	3.565
Innsk./opptj. Ek.			1.178								2.387	3.565

31.12.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds- oblig.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse 0	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Sum
Egenkapital 01.01.20	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	181	2	3.565
Årsresultat				12						326	1	339
Utvirket resultat												0
Årets totalresultat	0	0	0	12	0	0	0	0	0	326	1	339
Utbetalt renter FO				-12								-12
Utdelt gaver							-7					-7
Andre endringer										-2		-2
Tran. med eierne			1									1
Endring av disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56		0
Utbetalt utbytte/renter								-7		-56		-63
Egenkapital 31.12.20	209	971	0	299	439	607	22	0	878	391	3	3.819
Innsk./opptj. Ek.			1.179								2.639	3.819

Morbank

31.12.19

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for urealiserte gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse 0	Utjevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.19	209	971	-2	299	440	557	27	6	711	33	3.251
Årets resultat				13	-3	35	21	14	112	112	304
Utvirket resultat						-2					-2
Totalresultat	0	0	0	13	-3	33	21	14	112	112	302
Utbetalt rente FO				-13							-13
Utdelt gaver							-8	-6			-14
Andre endringer						2			-1		1
Tran. med 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

31.12.20

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne EK.b.	Fonds obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftelse 0	Utjevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.20	209	971	-1	299	439	590	39	14	822	112	3.494
Årets resultat				12						306	318
Årets utvirket resultat											0
Totalresultat	0	0	0	12	0	0	0	0	0	306	318
Utbetalt rente FO				-12							-12
Utdelt gaver							-7				-7
Transaksjoner med eierne			1								1
Endring disponering resultat 2019						17	-10	-7	56	-56	-1
Utbetalt utbytte/renter								-7		-56	-63
Egenkapital 31.12.20	209	971	0	299	439	607	22	0	878	306	3.731
Innskutt/opptjent egenkapital			1.180							2.551	3.731

KONTANTSTRØM

Morbank			Konsem	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
559	-404	Endring utlån til kunder	-33	340
801	697	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	904	1.037
1.673	-290	Endring innskudd fra kunder	-275	1.711
-242	-170	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-156	-239
300	3	Endring fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	3	300
	-9	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-4	
-1.157	293	Endring sertifikater og obligasjoner	163	-1.136
74	61	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	61	74
100	97	Provisjonsinnbetaling	97	100
-272	-323	Utbetalinger til drift	-321	-273
-61	-53	Betalt skatt	-61	-76
-15	-66	Andre tidsavgrensninger	-36	8
1.760	-164	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	342	1.846
-48	-21	Investering i varige driftsmidler	-21	-88
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
-21	0	Langsiktige investeringer i aksjer	0	-21
1	715	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	715	1
70	96	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	45	23
2	790	B Netto likviditetendring investering	739	-85
2.563	679	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	699	6.308
-3907	-1.079	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.676	-7454
-104	-61	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-169	-274
-13	-15	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-15	-13
	-7	utdeling gavefond	-7	
-33	-56	Utbytte til aksjeierne	-56	-33
-1.494	-539	C Netto likviditetsendring finansiering	-1.224	-1.466
268	87	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-143	295
1.252	1.520	Likviditetsbeholdning periodens start	838	543
1.520	1.607	Likviditetsbeholdning periodens slutt	695	838
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
88	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	88
1.432	1.531	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsetid	619	750
1.520	1.607	Likviditetsbeholdning	695	838

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

NOTE 2. SEGMENT

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

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

Morbank					Konsern				
31.12.20					31.12.20				
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt	
207	295	2	504	Netto renteinntekter	314	298	-14	598	
19	13	65	97	Netto provisjonsinntekter	19	13	65	97	
		248	248	Inntekter			208	208	
96	57	283	436	Driftskostnader	99	57	306	462	
4	63		67	Tap på utlån	3	48		51	
126	188	32	346	Resultat før skatt	231	206	-47	390	
11.653	8.862		20.515	Utlån til kunder	18.733	8.956		27.689	
-21	-283		-304	Tapsavsetninger	-22	-269		-291	
		7.233	7.233	Andre eiendeler			5.809	5.809	
11.632	8.579	7.233	27.444	Sum eiendeler per segment	18.711	8.687	5.809	33.207	
10.781	8.320		19.101	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.782	7.902		18.684	
	4		4	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier		4		4	
		8.339	8.339	Annen gjeld og egenkapital			14.519	14.519	
10.781	8.324	8.339	27.444	Sum gjeld og egenkapital	10.782	7.906	14.519	33.207	

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	

NOTE 2.1 RENTEINNTEKTER

Morbank									konsern	
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19		
8	4	25	18	Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	4	9	0	3		
120	91	450	386	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	859	999	188	263		
128	95	475	404	Renter av utlån på kunder						
				Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	863	1 008	188	266		
				Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat						
10	11	35	42	Renter av utlån til kunder (fastrente utlån)	42	35	11	19		
23	9	78	61	Renter av sertifikater og obligasjoner	61	78	9	23		
33	20	113	103	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat	103	113	20	42		
				Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat						
87	56	316	269	Renter av utlån til kunder (lån som kan overføres til boligkreditselskapet)	0	0	0	0		
87	56	316	269	Sum renter fra finan. Instrum. vur. til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0		
248	171	904	776	Sum renteinntekter	966	1 121	208	308		

NOTE 2.2 NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Morbank									konsern	
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19		
21	20	73	71	Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	71	73	20	21		
11	7	33	30	Gebyrinntekter betalingsformidling	30	33	7	11		
2	2	8	7	Gebyrinntekter forsikring (skade, liv, spare, og pensjon)	7	8	2	2		
34	29	114	108	Garantiprovisjoner	108	114	29	34		
				Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	114	29	34		
				Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester						
4	3	14	11	Betalingsformidling	11	14	3	4		
				Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler						
				Betalte interbankgebyr						
4	3	14	11	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	14	3	4		
30	26	100	97	Netto provisjonsinntekter	97	100	26	30		

NOTE 3. SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank									Konsern	
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19		
0	-5	0	5	Urealisert verdiendring verdipapirer	5	0	-5	0		
-4	2	-3	2	Realisert gevinst/tap verdipapirer	2	-3	2	-4		
-5	89	3	150	Netto gevinst/tap aksjer	165	3	104	1		
16	8	67	58	Aksjeutbytte / (konsernbidrag; morbank)	7	16	7	16		
8	0	20	30	Resultatandel fra tilknyttet selskap	30	20	0	8		
3	10	0	-7	Urealisert verdiendring innlån og swapper	-6	-2	11	-2		
18	104	87	238	Sum verdiendring finansielle instrumenter	203	34	119	19		

NOTE 4. SPESIFIKASJON AV KOSTNADER

Morbank									Konsern	
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19		
33	35	138	140	Lønn og sosiale utgifter	140	138	35	33,5		
24	19	93	87	Generelle administrasjonskostnader	87	93	19	24		
5	8	14	31	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	57	20	29	6		
10	84	41	178	Andre driftskostnader	178	42	84	10		
72	146	286	436	Sum ordinære driftskostnader	462	293	167	74		

NOTE 5. NEDSKRIVNING PÅ ENGASJEMENT

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

Morbank					Konsern			
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
0	1	-3	0	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	0	-3	1	0
4	-15	7	-10	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	-10	8	-14	3
-10	-9	-51	-5	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	-5	-52	-9	-11
29	34	109	86	Periodens konstatert tap	70	109	18	30
5	-1	3	-4	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-4	3	-1	5
28	10	65	67	Resultatført nedskrivninger på engasjement	51	65	-5	27

NOTE 6. RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTEGRUNNLAG

Morbank					Konsern	
31.12.19	31.12.20				31.12.20	31.12.19
304	319	Resultat etter skatt			340	305
-13	-12	Renter fondsobligasjon			-12	-13
291	307	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)			328	292
76,4 %	76,4 %	Egenkapitalbeviser andel av resultatet (IB brøk)			76,4 %	76,4 %
10,7	11,2	Resultat per egenkapitalbevis			12,0	10,7
10,7	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis			12,0	10,7

				Morbank	
				31.12.20	31.12.19
Resultat etter skatt				319	304
Renter fondsobligasjon				-12	-13
Endring fond for vurderingsforskjeller				401	3
Utbyttegrunnlag				708	294

NOTE. 7 GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Morbank					Konsern			
31.12.19	%	31.12.20	%		31.12.20	%	31.12.19	%
16 857	83.8 %	17 581	85.7 %	Helgeland	23 072	83.3	22 689	82.0 %
3 219	16.0 %	2 898	14.1 %	Norge for øvrig	4 571	16.5	4 920	17.8 %
34	0.2 %	35	0.2 %	Utenfor Norge	46	0.2	46	0.2 %
20 110	100.0 %	20 514	100.0 %	Sum brutto utlån	27 689	100	27 655	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 overførelsesdato. Modellen beskrives inngående i noter til årsregnskapet.

I første kvartal 2020 ble enkelte parametere i tapsmodellen blitt justert som følge av covid-19, og de påfølgende ringvirkningene på økonomien og framtidsutsiktene. Parametere som i all hovedsak har blitt justert for å fange opp fremtidig tap av covid-19 situasjonen er PD. PD er økt med 25 prosent for samtlige kundeengasjement. I tillegg har særlig utsatte næringsgrupper fått ytterligere økning av PD. Effekten av endringene i forutsetningene i modellen utgjorde på endringstidspunkt en modellnedskrivning på 25 mill. kr. Effektene endringene har på avsetningen ved utgangen av året er 22 mill.kr.

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

31.12.20

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

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	0	-	-	-	-	-	0
Forsikring og finansielle foretak	1	-	-0	-	-	-	1
Jord- og skogbruk	1.371	-	-1	-8	-12	15	1.364
Fiske og havbruk	1.324	-	-1	-4	-0	-	1.318
Industri og bergverk	433	-	-0	-1	-3	-	429
Bygg, anlegg og kraft	1.112	-	-2	-4	-131	5	980
Handel, hotell og restaurant	376	-	-0	-2	-0	4	377
Transport og tjenesteytende næring	1.358	-	-2	-11	-21	23	1.347
Eiendomsdrift	2.914	-	-5	-25	-41	21	2.865
Sum næring	8.888	0	-12	-54	-208	68	8.682
Personmarked	17.269	0	-1	-7	-14	1.464	18.710
Totalt	26.157	0	-13	-61	-222	1.532	27.393
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-	-	-		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-3	-		

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	2.995	0	-3	-30	-59	19	2.923
Sum næring	8.823	0	-10	-62	-240	59	8.570
Personmarked	17.326	0	-2	-7	-14	1.447	18.751
Totalt	26.149	0	-13	-69	-253	1.506	27.320
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0			
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-2			

31.12.20

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

	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	0	-	-	-	-	-	0
Forsikring og finansielle foretak	1	-	-0	-	-	-	1
Jord- og skogbruk	1.218	133	-1	-8	-12	15	1.344
Fiske og havbruk	1.302	13	-1	-4	-0	-	1.309
Industri og bergverk	416	14	-0	-1	-3	-	426
Bygg, anlegg og kraft	1.057	29	-2	-4	-131	14	964
Handel, hotell og restaurant	352	19	-0	-2	-0	4	372
Transport og tjenesteytende næring	1.185	89	-2	-12	-21	27	1.265
Eiendomsdrift	2.828	136	-5	-22	-54	10	2.892
Sum næring	8.360	431	-12	-53	-222	70	8.574
Personmarked	431	9.760	-1	-6	-14	1.462	11.632
Totalt	8.790	10.191	-13	-59	-236	1.532	20.205
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-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	2.839	159	-5	-29	-60	19	2.923
Sum næring	8.229	454	-12	-61	-240	59	8.430
Personmarked	505	9.415	-1	-5	-15	1.447	11.346
Totalt	8.734	9.869	-13	-67	-253	1.506	19.778
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-1	-2	0		

NOTE 9. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Morbank

Konsern

31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
289	321	Misligholdte engasjement over 90 dager	321	289
-122	-163	Trinn 3 nedskrivninger	-163	-122
167	158	Sum netto misligholdte engasjement	158	167
261	252	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ¹⁴	218	261
-131	-73	Trinn 3 nedskrivninger	-60	-131
130	179	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	158	130
297	337	Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement ¹⁵	316	297
1,48 %	1,64 %	I prosent av brutto utlån	1,14 %	1,07 %

NOTE 10. ENDRING I BRUTTO UTLÅN OG TAPSAVSETNINGER I BALANSEN

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31.12.20
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	20 827	4 764	550	26 141
Nye lån/kreditter/garantier	5 894	1 111	60	7 065
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-2 427	2 396		-31
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-31		29	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-89	86	-3
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		17	-17	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	3		-4	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	914	-985		-71
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-4 583	-1 334	-159	-6 076
Andre endringer i perioden	-685	-174	-6	-865
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.20	19 912	5 706	539	26 157
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2 570	190	23	2 782
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2 271	280	36	2 588

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

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 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	-1 598	603	16	-980
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.19	20 827	4 764	550	26 141
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	Morbank 31.12.20
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.20	14.211	3.835	550	18.596
Nye lån/kreditter/garantier	4.918	956	62	5.936
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1.948	1.933		-15
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	-64		62	-2
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-88	85	-3
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		17	-17	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	3		-4	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	705	-770		-64
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-3.556	-1.117	-159	-4.832
				0
Andre endringer i perioden	-469	-158	-6	-633
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.20	13.800	4.608	573	18.982
IB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.060	185	23	2.267
UB Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	1.909	278	36	2.223

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	Morbank 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	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/konstatering/mv)	-4.768	-1.061	-291	-6.120
				0
Andre endringer i perioden	-853	116	15	-721
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.20	14.213	3.834	550	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.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31.12.20
Tapsavsetninger på brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	14	71	253	338
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	6	11	8	26
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-4	28		24
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		5	5
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-5	18	13
				0
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	2	-21		-19
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-3	-19	-57	-79
				0
Andre endringer i perioden	-2	-4	-4	-10
Tapavsetning pr. 31.12.20	13	61	222	296

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 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	-1	-2	8	5
Tapavsetning pr. 31.12.19	14	71	253	338

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

				Morbank 31.12.20
	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. 01.01.20	14	69	253	336
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	6	11	8	26
Overgang fra trinn 1 til trinn 2	-4	27		23
Overgang fra trinn 1 til trinn 3	0		19	19
Overgang fra trinn 2 til trinn 3		-5	18	13
Overgang fra trinn 3 til trinn 2		0	-1	-1
Overgang fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overgang fra trinn 2 til trinn 1	2	-20		-18
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-3	-18	-57	-78
				0
Andre endringer i perioden	-2	-4	-4	-11
Tapavsetning pr. 31.12.20	13	59	236	308

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
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/konstatering/mv)	-6	-28	-86	-120
				0
Andre endringer i perioden	-1	-4	9	4
Tapavsetning pr. 31.12.19	14	69	253	336

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

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSER

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
1 852	1 822	Ubenyttet trekk og innv. Ikke diskonterte lån	2 187	2 367
415	401	Garantiansvar	401	415
818	588	Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS		
3 085	2 811	Sum ubenyttet trekk og garantier	2 588	2 782

I tillegg har morbanken en forpliktelse ovenfor Helgeland Boligkreditt AS som har en revolverende trekkefasilitet (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)

				Morbank	
	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Bokført verdi	
				31.12.20	31.12.19
ANS Bankbygg Mo	49,0		99,0 %	47	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 Utviklingsseelskap AS	0,5	500	100 %	0	0
Strendene Utviklingsseelskap AS	15,03	300	100 %	0	15
Storgata 73 AS	0,1	140	57 %	1	1
Sum investeringer i DS				590	604

Tilknyttede selskaper (TS)

Ved utgangen av året har banken solgt sine aksjer i tilknyttede selskaper.

						Morbank og konsern
						31.12.20
Balanse 30.09.20 100 % eierandel	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktiggj.	Langsikt.gj.	Egenkapital	
Helgeland Invest AS		99	635	0	0	734
REDE Eiendomsmegling AS		69	2	60	0	11
Sum		168	637	60	0	745
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	0.0 %	0	0	0	0	0
REDE AS	0.0 %	0	0	0	0	0
Sum		0	0	0	0	0

						Morbank og konsern
						31.12.19
Balanse 100 % eierandel	Omløpsmiddel	Anleggsmiddel	Kortsiktiggj.	Langsikt.gj.	Egenkapital	
Helgeland Invest AS		118	636	0	0	754
REDE Eiendomsmegling AS		77	25	63	1	37.9
Sum		195	661	63	1	792
Bankens andel						
Helgeland Invest AS	48.3 %	57	307	0	0	364
REDE AS	40.0 %	31	10	25	0	15
Sum		88	317	25	1	379

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, balanseverdier:

			<i>Morbank og konsern</i>	
			31.12.20	31.12.19
Endring bankens eierandel i Helgeland Invest				
Balanseført verdi			364	367
Utbytte			-39	-24
Resultatandel			30	20
Aksjesalg			-355	0
Balanseført verdi			0	364
			<i>Morbank og konsern</i>	
			31.12.20	31.12.19
Endring bankens eierandel i REDE				
Balanseført verdi			15	14
Resultatandel			0	1
Nedskrivning			-12	0
Aksjesalg			-3	0
Balanseført verdi			0	15
Sum tilknyttede selskap			0	379

Finansiell informasjon tilknyttede foretak, resultatposter:

						<i>Morbank og konsern</i>	
						31.12.20	
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat	
Resultat pr. 30.09.20 100%						etter skatt	
Helgeland Invest AS		22	0	44	4	62	
REDE Eiendomsmegling AS		24	1	0	23	0	
Sum		46	1	44	27	62	
Resultat bankens eierandel							
Helgeland Invest AS	48.3 %	11	0	21	2	30	
REDE Eiendomsmegling AS	40.0 %	10	0	0	9	0	
Sum		20	0	21	11	30	
						<i>Morbank og konsern</i>	
						31.12.19	
		Driftsinnt.	Finanskost.	Andre innt.	Driftskostnad.	Resultat	
Resultat 100%						etter skatt	
Helgeland Invest AS		47	0	0	6	41	
REDE Eiendomsmegling AS		42	0	1	39	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	

NOTE 13. DRIFTSMIDLER

<i>Morbank</i>		<i>Konsern</i>	
31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19
75	47	Driftsmidler	118
75	47	Sum driftsmidler	118

NOTE 13.1 LEIEKONTRAKTER

IFRS 16 Leieavtaler

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

Morbank		Konsern	
31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19
Eiendeler			
46	34 Bruksrett 01.01	14	19
0	23 Verdijustering	5	0
-12	-12 Nedskrivning	-2	-5
34	45 Bruksrett UB	16	14
Geld			
46	34 Forpliktelse 01.01	14	19
0	22 Verdijustering	5	0
-12	-12 Nedbetaling	-2	-5
1	2 Renter	1	0
34	46 Forpliktelse UB	17	14

NOTE 14. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE

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 31.12.20 utgjør totalt 7.230 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 6.180 mill. kr hvorav 80 (0) mill. kr er kjøpt av Helgeland Sparebank. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er trukket med 912 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 rullende 12 måneders periode. Avtalene er inngått etter prinsipp om armlengdes avstand. I konsernregnskapet er effektene av fasilitetene eliminert. HSB har mottatt utbytte på 49,6 mill. kr i 2020.

Ans Bankbygg (eierandel 99 %)

Banken leier lokaler av ANS Bankbygg og har betalt 4,2 mill. kr i 2020.

Helgeland Invest AS (48 %)

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

NOTE 15. VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt på nivå

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

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

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

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

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

Hovedstol fastrente utlån per 31.12.20 var 1.532 (1.514) mill. kr. Netto renterisiko ved et parallelt renteskift på 1 %-poeng for fastrente utlån og derivater fastrenteutlån per 31.12.20 var -5,4 (-20,2) mill. kr.

Parent bank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
31.12.20						31.12.20		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat								
0	0	1 559	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi			0	0	1 559
0	4 642	207	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi			0	4 663	207
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
0	0	10 191	- Boliglån			0	0	0
0	54	0	- Finansielle derivater, sikring			0	67	0
0	4 696	11 957	Sum eiendeler			0	4 730	1 766
FORPLIKTELSE								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
0	39	0	- Finansielle derivater			0	39	0
0	39	0	Sum forpliktelser			0	39	0
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3			Aksjer	utlån	sum
379	11 375	11 754	IB			379	1 506	1 885
-276	-655	-931	Innbetalinger lån/salg aksjer			-276	-234	-510
0	993	993	Nye lån/aksjer			0	251	251
104	37	141	Verdiendring			104	36	140
207	11 750	11 957	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3			207	1 559	1 766

207

Parent bank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern		
31.12.19						31.12.19		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat								
0	0	1 506	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi			0	0	1 506
0	4 935	379	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi			0	4 905	379
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
0	0	9 869	- Boliglån			0	0	0
0	16	0	- Finansielle derivater, sikring			0	15	0
0	4 951	11 754	Sum eiendeler			0	4 920	1 885
FORPLIKTELSE								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat								
0	18	0	- Finansielle derivater, sikring			0	25	0
0	18	0	Sum forpliktelser			0	25	0
Aksjer	utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3			Aksjer	utlån	sum
358	11 785	12 143	IB			358	1 206	1 564
-1	-2 264	-2 265	Innbetalinger lån/salg aksjer			-1	-223	-224
21	1 823	1 844	Nye lån/aksjer			21	492	513
0	31	31	Verdiendring			0	31	31
379	11 375	11 754	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3			379	1 506	1 885

NOTE 16. FINANSIELLE DERIVATER

Morbank

Konsern

31.12.20				31.12.20			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelser		sum	eiendeler	forpliktelser	
1 334	54	0	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1 334	67	0	
55	0	0	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	55	0	0	
1 389	54	0	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1 389	67	0	
1 600	0	39	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	1 900		39	
1 600	0	39	Sum finansielle derivater sikring	1 900	0	39	

Morbank

Konsern

31.12.19				31.12.19			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelser		sum	eiendeler	forpliktelser	
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	
2 162	0	18	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2 462	0	25	
2 162	0	18	Sum finansielle derivater sikring	2 462	0	25	

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

konsern					
31.12.20					
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Netto
Derivater som eiendeler	67	0	67		67
Derivater som forpliktelser	39	0	39		0

konsern					
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 forpliktelser	18	0	25	-16	9

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

NOTE 17. VERDIPAPIRGJELD

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.19	31.12.20	(mill.kr.)	31.12.20	31.12.19
3 665	3 265	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 349	10 325
-24	33	Verdijustering	45	-32
28	20	Påløpte renter	24	41
3 669	3 318	Sum verdipapirgjeld	9 418	10 334

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>					<i>Konsern</i>
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10 325	699	-1 676	1	9 349
Verdijusteringer	-32			77	45
Påløpte renter	41			-17	24
Totalt	10 334	699	-1 676	61	9 418

<i>Endring i verdipapirgjeld</i>					<i>Morbank</i>
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 665	679	-1 079	0	3 265
Verdijusteringer	-24			57	33
Påløpte renter	28			-8	20
Totalt	3 669	679	-1 079	49	3 318

<i>Endring i ansvarlig lån</i>					<i>Konsern/morbank</i>
	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31.12.20
Ansvarlig kapital, nominell verdi	451				451
Verdijustering	-1				-1
Påløpte renter	2			-1	1
Totalt	452	-	-	-1	451

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

<i>Balanseført verdi</i>			<i>Konsern</i>	
	31.12.20		31.12.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	7 500		7 948	
Obligasjonsgjeld, sikring	1 918		2 386	
Sum verdipapirgjeld	9 418		10 334	

<i>Balanseført verdi</i>			<i>Morbank</i>	
	31.12.20		31.12.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld, amortisert kost	1 715		1 577	
Obligasjonsgjeld, sikring	1 603		2 092	
Sum verdipapirgjeld	3 318		3 669	

NOTE 18. GEOGRAFISK FORDELING AV KUNDEINNSKUDD

<i>Morbank</i>					<i>Konsern</i>				
%	31.12.19	%	31.12.20		31.12.20	%	31.12.19	%	
88.6 %	17 187	90.0 %	17 185	Helgeland	16 787	89.8 %	16 867	89.0 %	
10.6 %	2 062	9.2 %	1 765	Norge for øvrig	1 755	9.4 %	1 955	10.3 %	
0.7 %	142	0.8 %	151	Utenfor Norge	142	0.8 %	137	0.7 %	
100 %	19 391	100 %	19 101	Sum	18 684	100 %	18 959	100 %	

NOTE 19. INNSKUDD FORDELT PÅ NÆRING

Morbank					Konsern				
%	31.12.19	%	31.12.20		31.12.20	%	31.12.19	%	
3,9 %	749	3,3 %	629	Forsikring og finansielle foretak	246	1,3 %	349	1,8 %	
11,3 %	2.192	13,5 %	2.579	Fylkeskommuner og kommuner	2.579	13,8 %	2.192	11,6 %	
1,9 %	361	2,0 %	373	Jord-og skogbruk	373	2,0 %	361	1,9 %	
5,9 %	1.138	2,3 %	441	Fiske- og havbruk	441	2,4 %	1.138	6,0 %	
1,1 %	221	1,2 %	228	Industri og bergverk	228	1,2 %	221	1,2 %	
3,1 %	599	3,4 %	651	Bygg, anlegg og kraft	651	3,5 %	599	3,2 %	
2,4 %	474	2,6 %	489	Handel, hotell og restaurant	489	2,6 %	474	2,5 %	
10,5 %	2.028	10,5 %	1.999	Transport og tj.ytende næring	1.999	10,7 %	2.028	10,7 %	
6,8 %	1.323	4,9 %	931	Eiendomsdrift	896	4,8 %	1.291	6,8 %	
46,9 %	9.085	43,6 %	8.320	Sum næring	7.902	42,3 %	8.653	45,6 %	
53,1 %	10.306	56,4 %	10.781	Personmarked	10.782	57,7 %	10.306	54,4 %	
100 %	19.391	100 %	19.101	Sum	18.684	100 %	18.959	100 %	

NOTE 20. EGENKAPITALBEVIS HELG – DE 20 STØRSTE EIERNE

				Morbank	
Per 31.12.20	Antall	%andel		Antall	%andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7 315 020	35.0 %	VPF Nordea Avkastning	240 370	1.2 %
Pareto AS	1 948 414	9.3 %	VPF Nordea Kapital	238 245	1.1 %
VPF Nordea Norge	1 407 987	6.7 %	AF Kapital Managemet	181 749	0.9 %
VPF Eika Egenkapital	994 471	4.8 %	Melum Mølle AS	177 000	0.8 %
Lamholmen Invest AS	464 491	2.2 %	Melesio Invest AS	153 147	0.7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	462 650	2.2 %	Vigner Olaisen AS	144 653	0.7 %
U.S Bank National Association	384 273	1.8 %	Nima Invest AS	126 063	0.6 %
MP Pensjon PK	379 203	1.8 %	VPF Nordea Norge Pluss	123 527	0.6 %
Helgeland Kraft AS	377 691	1.8 %	Nervik Steffen	120 000	0.6 %
Catilina Invest AS	314 046	1.5 %	Merrill Lynch Prof.	108 156	0.5 %
Sum 10 største eiere	14 048 246	67.3 %	Sum 20 største eiere	15 661 156	75.0 %

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

NOTE 21. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	Kapital	31.12.20	31.12.19
209	209	Egenkapitalbevis	209	209
971	971	Overkursfond	971	971
-1	0	Egne egenkapitalbevis	0	-1
299	299	Hybridkapital (FO)	299	299
1.478	1.479	Sum innskutt kapital	1.479	1.478
590	607	Grunnfond	607	590
439	439	Fond for urealiserte gevinster	439	439
53	22	Gavefond	22	53
822	878	Uttevningssfond	878	822
112	0	Avsatt utbytte	0	112
0	306	Annen egenkapital	394	69
2.017	2.252	Sum opptjent egenkapital	2.340	2.085
3.494	3.731	Sum balanseført egenkapital	3.819	3.563
-299	-299	Hybridkapital (FO)	-299	-299
-90	0	Eierandeler i finansinstitusjoner, inkl. Brage Finas	0	-84
-195	-128	Øvrig (Utbytte, gaver, andre fradrag)	-131	-194
2.910	3.304	Sum ren kjernekapital	3.389	2.987
-17	0	Eierandeler i finansinstitusjoner	0	-16
0	0	Øvrig	0	0
299	299	Hybridkapital (FO)	299	299
3.192	3.603	Sum kjernekapital	3.688	3.271
452	451	Ansvarlig lånekapital	451	452
0	0	Eierandeler i finansinstitusjoner	0	0
0	0	Øvrig	0	0
452	451	Sum tilleggskapital	451	452
3.644	4.054	Sum netto ansvarlig kapital	4.139	3.723
16,201	16,023	Vektet beregningsgrunnlag *)	17,229	17,893
17,97 %	20,62 %	Ren kjernekapitaldekning i %	19,67 %	16,69 %
19,71 %	22,49 %	Kjernekapitaldekning i %	21,41 %	18,28 %
22,50 %	25,30 %	Totalkapitaldekning i %	24,02 %	20,81 %
		Sum ren kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.400	3.087
		Sum kjernekapital inkl. samarbeidende gruppe	3.714	3.400
		Sum netto ansvarlig kapital inkl. samarbeid. gruppe	4.184	3.872
		Vektet beregningsgrunnlag inkl. samarbeidende gruppe	18.110	18.729
		Kapitaldekning inklusiv samarbeidende gruppe		
		Ren kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	18,78 %	16,48 %
		Kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	20,51 %	18,16 %
		Totalkapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering i %	23,10 %	20,68 %

31.12.19	31.12.20	Beregningsgrunnlag	31.12.20	31.12.19
0	2	Stater og sentralbanker	2	0
410	307	Lokale og regionale myndigheter	307	410
452	524	Institusjoner	197	310
1.588	1.899	Foretak	1.899	1.588
985	908	Massemarkedsengasjementer	908	1.058
8.484	8.467	Engasjementer med pant. i eiendom	11.075	11.313
770	643	Forfalte engasjementer	667	843
804	813	Obligasjoner med fortrinnsrett	189	122
0	212	Høyrisikoengasjement	212	0
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.237	774	Egenkapitalposisjoner	183	633
156	120	Øvrige engasjementer	164	257
14.886	14.669	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	15.803	16.533
1.308	1.347	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.385	1.349
8	7	Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	41	11
16.201	16.023	Totalt beregningsgrunnlag	17.229	17.893

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

NOTE 22. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

Morbank					Konsern			
Q4/19	Q4/20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
3,55	2,46	3,29	2,82	Renteinntekter og lignende inntekter	2,87	3,29	2,44	3,57
1,55	0,65	1,38	0,99	Rentekostnader og lignende kostnader	1,09	1,52	0,68	1,72
2,00	1,81	1,90	1,83	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter²	1,77	1,77	1,76	1,85
0,49	0,42	0,41	0,39	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,33	0,34	0,39
0,06	0,04	0,05	0,04	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjen.	0,03	0,04	0,04	0,04
0,43	0,37	0,36	0,35	Netto provisjonsinntekter	0,29	0,29	0,31	0,35
0,26	1,49	0,32	0,86	Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. instr.	0,60	0,10	1,40	0,22
0,03	0,03	0,03	0,03	Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02	0,02
1,03	2,09	1,04	1,58	Driftskostnader	1,37	0,86	1,96	0,86
0,39	0,14	0,23	0,24	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	0,15	0,19	-0,06	0,31
1,30	1,47	1,35	1,26	Resultat før skatt	1,16	1,13	1,59	1,27
0,19	-0,03	0,24	0,10	Skatt på ordinært resultat	0,15	0,23	0,06	0,17
1,12	1,50	1,11	1,16	Resultat etter skatt	1,01	0,90	1,53	1,10

RESULTAT- OG BALANSEUTVIKLING

Resultatregnskap (tall i mill. kr.)

Morbank						Konsern				
Q4/19	Q1/19	Q2/20	Q3/20	Q4/20		Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19
248	241	196	168	171	Renteinntekter og lignende inntekter	208	209	247	302	308,3
108	104	77	46	45	Rentekostnader og lignende kostnader	58	60	107	143	149
140	137	119	122	126	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	150	149	140	159	159
34	26	26	27	29	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29	27	26	26	34
4	2	2	4	3	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	3	4	2	2	4
30	24	25	23	26	Netto provisjonsinntekter	26	23	24	24	30
18	15	112	7	104	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	119	7	112	-35	19
2	2	2	3	2	Andre driftsinntekter	2	2	0	1	2
72	84	94	112	146	Driftskostnader	167	113	96	86	74
27	23	31	3	10	Tap på utlån, garantier m.v.	-5	3	30	23	27
91	70	133	40	103	Resultat før skatt	135	65	150	40	110
13	13	8	8	-2	Skatt på ordinært resultat	5	16	11	18	15
78	57	125	32	105	Resultat etter skatt	130	49	139	23	95

Morbank						Konsern				
Q4/19	Q1/19	Q2/20	Q3/20	Q4/20		Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19
3,55	3,57	2,86	2,41	2,46	Renteinntekter og lignende inntekter	2,44	2,46	2,93	3,63	3,57
1,55	1,54	1,12	0,66	0,65	Rentekostnader og lignende kostnader	0,68	0,70	1,27	1,72	1,72
2,00	2,02	1,74	1,75	1,81	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,76	1,75	1,66	1,91	1,85
0,49	0,38	0,38	0,39	0,42	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,34	0,32	0,31	0,31	0,39
0,06	0,06	0,02	0,06	0,04	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,02	0,02	0,04
0,43	0,35	0,36	0,33	0,37	Netto provisjonsinntekter	0,31	0,27	0,29	0,29	0,35
0,26	0,22	1,63	0,10	1,49	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	1,40	0,08	1,33	-0,42	0,22
0,03	0,03	0,03	0,04	0,03	Andre driftsinntekter	0,02	0,02	0,00	0,01	0,02
1,03	1,24	1,37	1,60	2,09	Driftskostnader	1,96	1,33	1,14	1,03	0,86
0,39	0,34	0,45	0,04	0,14	Tap på utlån, garantier m.v.	(0,06)	0,04	0,36	0,28	0,31
1,30	1,04	1,94	0,57	1,47	Resultat før skatt	1,59	0,76	1,78	0,48	1,27
0,19	0,19	0,12	0,11	(0,03)	Skatt på ordinært resultat	0,06	0,19	0,13	0,21	0,17
1,12	0,85	1,82	0,46	1,50	Resultat etter skatt	1,53	0,58	1,65	0,27	1,10

Morbank						Konsern				
Q4/19	Q1/19	Q2/20	Q3/20	Q4/20		Q4/20	Q3/20	Q2/20	Q1/20	Q4/19
EIENDELER										
88	74	68	75	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	75	68	74	88
1.432	1.613	2.196	2.056	1.531	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	860	1.425	749	750
19.778	19.687	19.581	19.792	20.210	Utlån til og fordringer på kunder	27.398	27.393	27.187	27.380	27.320
16	55	75	76	54	Finansielle derivater	67	101	100	74	15
5.314	4.648	4.523	4.658	4.849	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjeng. for salg	4.870	4.680	4.474	4.669	5.283
379	376	347	358	0	Investeringer i tilknyttede selskaper	0	358	347	376	379
604	604	604	604	590	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
8	8	10	10	26	Utsatt skattefordel	26	11	14	12	12
75	73	77	47	47	Varige driftsmidler	118	140	173	171	173
66	68	43	48	61	Andre eiendeler	33	30	46	49	48
27.760	27.206	27.524	27.724	27.444	Sum eiendeler*	33.207	33.648	33.834	33.554	34.068
GJELD OG EGENKAPITAL										
553	850	550	586	550	Gjeld til kredittinstitusjoner	551	587	551	852	554
19.391	18.430	19.001	19.008	19.101	Innskudd fra og gjeld til kunder	18.684	18.593	18.585	18.053	18.959
3.669	3.676	3.689	3.820	3.318	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.418	10.101	10.373	10.369	10.334
18	42	53	49	39	Finansielle derivater	39	42	49	40	25
184	211	178	180	254	Andre forpliktelser	245	179	174	208	179
452	452	451	451	451	Fondsobligasjon	451	451	451	452	452
24.266	23.661	23.922	24.094	23.713	Sum gjeld	29.388	29.953	30.183	29.974	30.503
1.179	1.179	1.179	1.179	1.180	Innskutt egenkapital	1.180	1.179	1.179	1.179	1.179
299	299	299	299	299	Hybridkapital	299	299	299	299	299
2.016	2.014	1.949	1.948	1.946	Opptjent egenkapital	1.946	1.948	1.949	1.958	2.085
0	53	175	204	306	Annen egenkapital	391	267	222	142	0
					Minoritetsinteresse	3	2	2	2	2
3.494	3.545	3.602	3.630	3.731	Sum egenkapital	3.819	3.695	3.651	3.580	3.565
27.760	27.206	27.524	27.724	27.444	Sum gjeld og egenkapital	33.207	33.648	33.834	33.554	34.068

ANDRE NØKKELTALL

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
BALANSE				
Utvikling siste 12 mnd.				
3,4	-1,1	Forvalting ⁹	-2,5	3,3
-2,7	2,0	Brutto lån ⁶	0,1	-1,2
9,4	-1,5	Kundeinnskudd ⁷	-1,5	9,9
96,4	93,1	Innskudd i % av brutto lån ⁵	67,5	68,5
56,5	56,8	Utlån til personmarkeds kunder	67,7	67,9
27.507	27.553	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁰	33.693	34.033
20.110	20.514	Brutto lån ⁴	27.689	27.655
SOLIDITET				
18,0	20,6	Ren kjernekapitaldekning	19,7	16,7
19,7	22,5	Kjernekapitaldekning	21,4	18,3
22,5	25,3	Kapitaldekning ²¹	24,0	20,8
		Ren kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	18,8	16,5
		Kjernekapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	20,5	18,2
		Kapitaldekning, inkl. konsol. samarbeidende gruppe	23,1	20,7
		Uvektet kjernekapitaldekning inkl. samarbeidende gruppe ²²	10,5	9,3
9,0	8,5	Egenkapitalavkastning ¹	8,9	8,9
9,4	9,2	Egenkapitalavkastning (eks. hybridkapital)	9,7	9,3
1,1	1,2	Totalrentabilitet	1,0	0,9
NØKKELTALL EGENKAPITALBEVIS				
10,7	11,2	Resultat per egenkapitalbevis i kroner ¹⁶	12,0	10,7
10,7	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	12,0	10,7
76,4	76,4	Egenkapitalbevis brøk (IB) ¹⁸	76,4	76,4
116	126	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁷	129	119
84,0	86,0	Børskurs	86,0	84,0
8,0	7,7	P/E ¹⁹	7,2	7,9
0,7	0,7	P/B ²⁰	0,7	0,7
39,7	51,4	Sum driftskostnader i % av inntekter ³	51,2	39,5
1,0	1,6	Ordinære driftskostnader i % av gj.FVK	1,4	0,9
148	143	Årsverk	143	148
TAP OG MISLIGHOLD				
I % av brutto utlån:				
1,4	1,6	Brutto mislighold over 90 dager ¹³	1,2	1,0
0,8	1,5	Sum totale nedskrivninger	1,1	0,6
0,30	0,33	Resultatførte nedskrivninger på utlån (omregnet til årseffekt) ¹²	0,18	0,20

ANDRE BEREGNINGER

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	(tall i millioner kroner og %)	31.12.20	31.12.19
		Driftskostnader, justert for engangseffekter		
286	436	Driftskostnader	462	293
0	-146	Engangseffekter	-146	0
286	290	Driftskostnader, justert for engangseffekter	316	293
1,04 %	1,05 %	Driftskostnader i % av gj. FVK, justert for engangseffekter	0,94 %	0,86 %
39,7 %	34,2 %	Driftskostnader i % av innt., justert for engangseffekter	35,0 %	39,5 %
304	319	Resultat	340	305
-13	-12	Betalte renter fondsobligasjon	-12	-13
291	307	Resultat etter skatt, inkl. renter fondsobligasjon	328	292
0	146	Engangseffekter	146	0
291	453	Resultat, justert for engangseffekter	474	292
304	319	Resultat (annualisert)	340	305
291	453	Resultat (annualisert), ekskl eng. eff. og inkl. renter FO	472	292
3.389	3.749	Snitt egenkapital	3.822	3.431
-299	-299	Snitt fordsobligasjon	-299	-299
3.090	3.450	Snitt egenkapital justert for fondsobligasjon	3.523	3.132
9,0 %	12,1 %	Egenkapitalavkastning justert for engangseffekter	12,4 %	8,9 %
9,4 %	13,1 %	EK-avkastning justert for renter og kapital FO 11	13,4 %	9,3 %
304	319	Resultat	340	305
304	319	Resultat (annualisert)	340	305
291	453	Resultat (annualisert), ekskl eng. eff. og renter FO	472	292
27.507	27.553	Snitt forvaltingskapital	33.693	34.033
1,1 %	1,2 %	Totalrentabilitet (annualisert)	1,0 %	0,9 %
1,1 %	1,6 %	Totalrentabilitet (annualisert) just. for engangseffekter	1,4 %	0,9 %
3.192	3.603	Kjernekapital	3.688	3.271
35.548	34.702	Uvektet beregningsgrunnlag	34.189	34.964
9,0 %	10,4 %	Uvektet kjernekapital (LR)	10,8 %	9,4 %

APM (alternative performance measures)

I styrets beretning og i regnskapspresentasjoner benytter Helgeland Sparebank alternative resultatmål eller APM (alternative performance measures) med det formål å gi et rettviseende bilde av bankens økonomiske utvikling og stilling, for å sikre riktig informasjon. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke definert som APM. Tilsvarende gjelder for ikke-finansiell informasjon. APMer som er presentert som en del av regnskapsdelen av rapportene, er i utgangspunktet unntatt fra retningslinjene for APMer, 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 inntektservelse. 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 Krane, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Rolf Eigil Bygdnes
Siw Moxness
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør Mob 916 88 286

Andre kilder til informasjon

Årsrapporter

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

Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på www.hsb.no