

årsrapport **20 10**



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS, regnskap per 31.12.2010.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS fikk konsesjon som finansieringsforetak i februar 2009. Selskapet er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og ble etablert for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. 2010 er selskapets andre driftsår og selskapet har kontoradresse i Mo i Rana.

Helgeland Boligkreditt AS skal bidra til at Helgeland Sparebank kan tilby boliglån til attraktive priser. Utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett skal gi gunstig finansiering for bankkonsernet. Obligasjoner med fortrinnsrett selges i det norske finansmarkedet. Boligkredittselskapet erverver boliglån i hovedsak til personkunder hvor lånene er sikret med pant innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag og kjøper boliglånene fra Helgeland Sparebank. Boliglånene selges gjennom bankens distribusjonskanaler som har ansvaret for kunderelasjonene, står for kundekontakt og markedsføring.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (forenklet IFRS) som er vedtatt av EU. Tall er oppgitt i hele tusen, dersom ikke annet fremgår.

Resultatregnskap per 31.12.10

Selskapets resultat før skatt ble 12,8 mill. kr. mot 5,3 mill. kr. i 2009. Resultat etter skatt beløp seg til 9,1 mill. kr. i 2010, mot 3,8 mill. kr. i 2009. Egenkapitalavkastningen ble på 7,65 %.

Sum renteinntekter utgjorde 89,5 mill. kr. og selskapets renteutgifter ble 69,4 mill. kr. Dette gir en nettorente på 20,1 mill. kr.

Sum driftskostnader per 31.12.10 ble 7,4 mill. kr. Samarbeidet med Helgeland Sparebank er formalisert gjennom en hovedavtale med underliggende leveranseavtaler. Avtalen skal sikre kompetanse innenfor sentrale fagområder samt gi en samlet kostnadseffektiv drift. Forvatningshonoraret til banken utgjorde 6,3 mill. kr. mot 2,1 mill. kr. i 2009. Økningen skyldes at honoraret beregnes på grunnlag av forvaltet volum.

Skattekostnad er beregnet til 3,6 mill. kr.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekrefter styret at betingelsene for fortsatt drift er til stede.

Utbytte og disponeringer

Resultat etter skatt for 2010 på 9,1 mill. kr er avsatt som konsernbidrag til morbanken.

Balanseutviklingen

Samlede eiendeler utgjorde 3.115 mill. kr. Dette er en vekst på 1.677 mill. kr. som er over en fordobling i forhold til 31.12.09.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan Helgeland Boligkreditt AS har fått tilført likvide midler og hvordan disse er blitt brukt, og er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonell, investerings- og finansieringsaktiviteter. Utlånsveksten i 2010 har i hovedsak vært finansiert av utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett og benyttet trekkramme i morbanken.

Utlån

Ved utgangen av året er det overført utlån for til sammen 2.964 mill. kr. til selskapet fra Helgeland Sparebank. Dette gir en vekst i 2010 på 1.576 mill. kr. Låneporteføljen ansees som god og det er ingen individuelle nedskrivninger på lån i boligkredittselskapet. Per 31.12.10 var ingen lån rapportert som misligholdt. Det er ikke foretatt avsetning for nedskrivninger av grupper på utlån.

Finansiering

Virksomheten er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett samt kortsiktig finansiering fra Helgeland Sparebank.

Obligasjoner pålydende 900 mill. kr. er i morselskapets eie. Øvrige emisjonene pålydende 1.500 mill. kr. er rettet direkte mot markedet.

Selskapet har likviditetsreserver i form av langsiktig ubenyttet rammekreditt på 455 mill. kr. og bankinnskudd på 151 mill. kr.

Soliditet

Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav.

Selskapets netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet var 154 mill. kr. Dette gir en totalkapitaldekning på 12,09 %, som også er kjernekapitaldekning. Dette er godt innenfor selskapets målkrav til kjernekapitaldekning som er på 10 %.

Aksjekapitalen er utvidet med 100 mill. kr. i 2010 og utgjør nå 150 mill. kr.

STYRETS BERETNING

Risikoforhold

Med konsesjon som kredittforetak er Helgeland Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk.

Det er inngått en overførings og serviceavtale med Helgeland Sparebank som bl.a. skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål.

Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen anses følgelig som lav. LTV (Loan to value) per 31.12.10 var på 41,3 % og sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 130.

Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets samlede risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav. Per 31.12.10 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 100 %.

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer eller verdipapirer. Alle innlån er avtalt med flytende rente. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer.

Operasjonell risiko

Det er inngått en hovedavtale med underliggende leveranseavtaler mellom Helgeland Sparebank og Helgeland Boligkreditt AS som bl.a. ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

I oppbyggingsfasen har det vært spesiell fokus på å etablere gode rutiner for å sikre internkontroll.

Personale

Daglig leder er ansatt i selskapet i 30 % stilling.

Nødvendige tjenester kjøpes hovedsakelig fra morbanken. Helgeland Boligkreditt AS ivaretar likestilling mellom kjønnene. I selskapets styre er det 4 medlemmer, hvorav 2 kvinner og 2 menn.

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.

Utsiktene fremover

Kredittveksten i husholdningene forventes å ha et stabilt nivå. Bl.a. vil lave renter og lav arbeidsledighet bidra til å holde aktiviteten i boligmarkedet oppe. Omsatte eneboliger i 2010 i de største byene på Helgeland viser en økning i snitt kvadratmeterpris vesentlig over landsgjennomsnittet. Eiendomsmarkedet forventes å vise en ytterligere økning i priser også for 2011.

Selskapet er ennå i en etableringsfase og forventer en noe høyere vekst i 2011 enn kredittvekst for øvrig.

Mo i Rana, 31. desember 2010

Mo i Rana, 3. mars 2011



Arnt Krane
styreleder



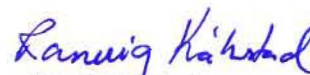
Lisbeth Flågeng
nestleder



Helge Stanghelle



Inger Lise Strøm



Ranveig Kråkstad
daglig leder

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Selskapets policy for Eierstyring og selskapsledelse skal sikre at selskapets virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift.

Policyen beskriver verdier, mål og overordnede prinsipper. Målsettingen er å sikre et godt samspill mellom selskapets ulike interessenter som selskapet styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskytternes og andre gruppers interesser i selskapet.

Selskapets policy er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Helgeland Boligkreditt AS virksomhet. Dette omfatter blant annet selskapets vedtekter, strategidokument, policydokumenter, budsjett, fullmakter og rammer, rutinebeskrivelser, rammeverk for styring og kontroll: retningslinjer for systemer og prosesser som fokuserer på risikovurdering og intern kontroll i selskapet.

Styringsdokumentene bygger blant annet på Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse, samt Committee of European Banking Supervisors prinsipper for overordnet styring og kontroll.

Helgeland Boligkreditt AS har som ambisjon å følge de nevnte anbefalinger så langt de passer.

I tråd med punkt en i Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse følger en redegjørelse for selskapets etterlevelse av punktene i anbefalingen.

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ, og utøves av adm. banksjef i Helgeland Sparebank.

Representantskapet har 6 medlemmer og er valgt av generalforsamlingen. Representantskapet skal:

- Føre tilsyn med styrets og daglig leders forvaltning av selskapet og påse at selskapets formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og generalforsamlingens og representantskapets egne vedtak.
- Velge styre i samsvar med vedtektene § 3
- Velge revisor.
- Motta opplysninger om selskapets drift og gå gjennom dets regnskapsutdrag og beretninger fra kontrollkomiteen. Hvert medlem kan på møte i representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Representantskapet kan selv eller ved utvalg iverksette undersøkelser.
- Gå gjennom årsoppgjør og revisjonsberetning og gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til årsregnskap, og styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap. Styrets forslag samt revisjonsberetning skal

sendes representantskapets medlemmer senest en uke før saken skal behandles.

- Avgi uttalelse i saker vedkommende selskap, som forelegges det av styret eller kontrollkomiteen.

Representantskapet velger selskapets styre som skal påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

Selskapets styre består av 4 medlemmer.

Generalforsamlingen velger også en kontrollkomité som består av 3 medlemmer.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt ble etablert for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkredittselskapet erverver boliglån i hovedsak til personkunder hvor lånene er sikret med pant innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag og kjøper boliglånene fra Helgeland Sparebank.

Boliglånene selges gjennom bankens distribusjonskanaler som har ansvaret for kunderelasjonene, står for kundekontakt og markedsføring.

Selskapets strategiske plattformer sammenfattet i strategiske og finansielle mål, som oppdateres som et resultat av ovennevnte minimum årlig.

Selskapskapital

Selskapets egenkapital er sammensatt av aksjekapital, overkursfond, og opptjent egenkapital.

Selskapets mål for kjernekapitaldekningen er 10 %.

Selskapet har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til selskapets risikoprofil. Vårt krav til egenkapital avkastningen skal tilsvare risikofri rente + 3 prosentpoeng.

Valg

Generalforsamlingen velger representantskap og en kontrollkomité. Representantskapet velger styre.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Styret består av 4 faste medlemmer. For tiden er 2 av de faste medlemmene kvinner.

Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet.

Styret har i sin arbeidsplan forutsatt årlig evaluering av medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

Styret møtes gjennomsnittlig en gang i kvartalet og arbeider etter oppsatt plan for året. I tillegg til de valgte medlemmene møter daglig leder.

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av Helgeland Boligkreditt AS og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og selskapets virksomhet.

Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere selskapet på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter for selskapet, ansvaret for å holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og at selskapets virksomhet, formuesforvaltning og regnskaper er gjenstand for betryggende kontroll.

Den årlige strategiprosessen/ rullering av strategiplanen vektlegges. Her fastsettes overordnede mål og strategier, og på grunnlag av disse utarbeides handlingsplaner og budsjetter.

Daglig leder forbereder saker som skal behandles av styret, i samarbeid med styrets leder.

Risikostyring og intern kontroll

God risiko – og kapitalstyring er sentralt i Helgeland Boligkreditt AS langsiktige verdiskapning.

Risikostyring er knyttet opp mot fire risikoområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Valg av metode for risikovurdering skal begrunnes i selskapets kompleksitet og omfang i de ulike forretningsområder.

Styret i Helgeland Boligkreditt AS legger til grunn at selskapets skal være godt kapitalisert. Kapitalvurderinger (ICAAP) inngår i konsernet Helgeland Sparebank og gjennomføres minst en gang pr år. Selskapets kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stress scenarioer.

Ansvaret for gjennomføring av selskapets risiko og kapitalstyring og kontroll er delt mellom styret, daglig leder og operative enheter i Helgeland Sparebank. Styret har ansvar for å påse at selskapet har tilstrekkelig kapital ut fra ønsket risiko og selskapets virksomhet. Daglig leder har ansvaret for selskapets samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll

Helgeland Boligkreditt AS har vedtatt policy for risikostyring og intern kontroll som fastsetter målsettinger, organisering og gjennomføring av internkontroll arbeidet (bl.a. gjennom avtaler med morbanken). Her inngår også krav til rapportering av status for selskapets risikobilde og kvaliteten i intern kontrollen samt oppfølging av risikoreducerende tiltak.

Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter selskapets honorarsatser til styret.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fastsetter godtgjørelse til daglig leder og prinsippene for godtgjørelse til ledende ansatte. Selskapet har ingen opsjons- eller bonusavtaler. I note til årsregnskapet framgår oversikt over lønn og ytelser til ledende ansatte.

Informasjon og kommunikasjon

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder og melder inn datoer for viktige hendelser som offentliggjøring av finansiell informasjon i form av delårsrapporter og årsoppgjør. Tilsvarende informasjon legges ut på bankens nettsider.

Revisor

Representantskapet har valgt ekstern revisor PriceWaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

Gransker

Representantskapet har valgt gransker PriceWaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

INNHALDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP (tall i hele 1.000)	7
BALANSE (tall i hele 1.000).....	8
ENDRING EGENKAPITAL	9
ENDRING EGENKAPITAL	9
KONTANTSTRØMMER	9
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	10
NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD	13
NOTE 2.1 KREDITTRISIKO	13
NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING.....	13
NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE	14
NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	14
NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO	15
NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING	15
NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER.....	16
NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO	16
NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID	17
NOTE 4. SEGMENT.....	17
NOTE 5. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER.....	17
NOTE 6. NETTOVERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	17
NOTE 7. DRIFTSKOSTNADER.....	18
NOTE 8. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.....	18
NOTE 9. SKATTEKOSTNAD.....	18
NOTE 10. EIENDELER	18
NOTE 11. KLASSEFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	19
NOTE 12. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST	19
NOTE 13. FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI.....	20
NOTE 14. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER.....	21
NOTE 15. UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER	21
NOTE 16. UTLÅN.....	21
NOTE 17. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	21
NOTE 18. UTVIKLING INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER.....	22
NOTE 19. GARANTIER OG FORPLIKTELSE.....	22
NOTE 20. UTSATT SKATT	22
NOTE 21. GJELD.....	22
NOTE 22. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	23
NOTE 23. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	23
NOTE 24. SIKKERHETSMASSENS Fyllingsgrad	23
NOTE 25. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER	24
NOTE 26. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	24
NOTE 27. KAPITALDEKNING.....	24
NOTE 28. KAPITALKRAV BASEL II	25
NOTE 29. AKSJEKAPITAL.....	25
NOTE 30. GODTGJØRELSE DAGLIG LEDER OG STYRET.....	25
NOTE 31. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	26
NOTE 32. RESULTAT PER AKSJE.....	27
NOTE 33. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN.....	27
NOTE 34. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING	27
NOTE 34. ØVRIGE NØKKELTALL	27
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6	28

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP (tall i hele 1.000)	Note	31.12.10	31.12.09
Renteinntekter og lignende inntekter	5,31	89.541	23.982
Rentekostnader og lignende kostnader	5,31	69.432	16.048
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.109	7.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto provisjonsinntekter		18	5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	6	0	0
Andre driftsinntekter		0	0
Driftskostnader	7,30,31	7.352	2.642
Tap på utlån, garantier m.v.	8	0	0
Driftsresultat		12.775	5.297
Resultat før skatt		12.775	5.297
Skatt på ordinært resultat	9	3.643	1.474
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.132	3.823
Disponering			
Tilført egenkapitalen			3.823
Avsatt konsernbidrag		9.132	
Sum disponeringer		9.132	3.823
Resultat per aksje i kroner	32	61	76
Utvannet resultat per aksje i kroner	32	61	76
UTVIDET RESULTATREGNSKAP ETTER IAS 1		31.12.10	31.12.09
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.132	3.823
Netto verdiendring finansielle eiendeler over egenkapital	6	0	0
Periodens totalresultat		9.132	3.823

BALANSE (tall i hele 1.000)	Note	31.12.10	31.12.09
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	10,11,12,13,14,31	151.271	50.645
Utlån til og fordringer på kunder	2,11,12,13,15,16,17,18,3	2.963.551	1.387.589
Utsatt skattefordel	20	0	9
Sum eiendeler		3.114.822	1.438.243
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,12,13,21,22,31	545.263	281.984
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder			
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,11,12,13,21,23,24,31	2.402.862	1.100.784
Andre forpliktelser		3.731	1.642
Sum gjeld		2.951.856	1.384.410
Innskutt egenkapital	27,28,29	150.010	50.010
Opptjent egenkapital	27,28	12.956	3.823
Sum egenkapital		162.966	53.833
Sum gjeld og egenkapital		3.114.822	1.438.243

Mo i Rana, 31. desember 2010
Mo i Rana, 3. mars 2011


Arnt Krane
styreleder


Lisbeth Flågå
nestleder


Helge Stanghelle


Inger Lise Strøm


Ranveig Kråkstad
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.10	50.000	10	3.823	53.833
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Avsatt utbytte			9.133	9.133
Egenkapital 31.12.10	150.000	10	12.956	162.966

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.09	100	10		110
Emitert ny aksjekapital	49.900			49.900
Resultat			3.823	3.823
Egenkapital 31.12.09	50.000	10	3.823	53.833

KONTANTSTRØMMER

	31.12.10	31.12.09
Resultat av ordinær drift	12.775	5.297
+ Ordinære avskrivninger		
+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler		
+ Tap på utlån, garantier mv.		
- Skattekostnader	3.643	1.474
- Utbetalt utbytte		
=Tilført fra årets drift	9.132	3.823
Endring diverse gjeld: + økning/-nedgang	2.089	1.642
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	9	-9
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-1.575.962	-1.387.589
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/-nedgang	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/-nedgang	263.279	281.984
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-1.301.453	1.100.150
- Investert i varige driftsmidler	0	0
+ Salg av varige driftsmidler	0	0
Endring i langsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	0	0
B Likviditetsendring fra investeringer	0	0
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip. + økning/- nedgang	1.302.079	1.100.784
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital + økning/- nedg.	100.000	49.900
C Likviditetsendring fra finansiering	1.402.079	1.150.684
A+B+C Sum endring likvider	100.626	50.534
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	50.645	110
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	151.271	50.645

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Helgeland Boligkreditt AS fikk i februar 2009 konsesjon som finansieringsforetak. Selskapet er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har hovedkontor i Mo i Rana, med adresse Jernbanegata 8601 Mo i Rana.

Presentasjonsvaluta

Alle beløp i regnskapet og noter er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er avgitt i samsvar med Finansdepartementets årsregnskapsforskrift § 1 – 5 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter, heretter kalt forenklet IFRS. Selskapet er en del av konsernet Helgeland Sparebank, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Forenklet IFRS legger de samme prinsipper til grunn som for IFRS.

Presentasjon i balanse og resultat

Utlån

Utlån balanseføres avhengig av motpart, enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder, avhengig av verdimålingsprinsipp.

Renteinntekter på utlån inkluderes på linjen for "netto renteinntekter".

Verdiendring som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen for utlån som balanseføres til amortisert kost og for porteføljene av utlån med rentebinding vurdert til virkelig verdi, inngår i "nedskrivning på utlån og garantier".

Øvrige verdiendringer på porteføljene av utlån med rentebinding vurdert til virkelig verdi inngår på linjen "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.

Forpliktelser til kredittinstitusjoner og kunder er regnskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjoner eller som innskudd fra kunder, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på internrentemetoden. Andre verdiendringer inngår i "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Segmentrapportering

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

Selskapets virksomhetsområde er p.t. personmarked. Selskapet har definert ett geografisk område hovedområde- Helgeland, kun en mindre andel er utenfor Helgeland.

Finansielle instrumenter

Selskapet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente
 - Utlån til fastrente

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

Finansielle derivater

De avtaler som konsernet har inngått er rente og valutarelaterte derivater. Renteswapper er knyttet til fastrente innlån og utlån, valutaswapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivatene verdsettes til virkelig verdi (clean vaule) og utgjør sammen med påløpte/opptjente renter verdi i balansen (se for øvrig eget avsnitt om sikringsbokføring). Effekten av endring i virkelig verdi resultatføres "gevinst/tap finansielle instrumenter".

Renter knyttet til derivater sikring inngår som en del av nettorenten.

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer. For verdipapirer som ikke er børsnotert og det ikke er et aktivt marked benytter selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som selskapet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av selskapet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden. Gjeld til flytende rente - blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuelle over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

NOTER TIL REGSKAPET

Gjeld til fast rente - vurderes til virkelig verdi (FVO). Gjelden vises i balansen til virkelig verdi (clean price) inklusive påløpte renter og med fradrag for egenbeholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at selskapet har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

Sikringsbokføring - selskapet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdiskring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Selskapet har ikke kontantstrømsikring.

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen. Kredittspread på rentebærende papirer endres ut fra en helhetsvurdering der observerte omsetninger i markedet, kredittmarginrapporter fra ulike meglerhus og interne vurderinger inngår som grunnlag for helhetsvurderingen. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på nullkuponkurven endres. Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

Selskapet har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett risikoområde.

Utlån til flytende rente måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstol, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrasket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet.

Utlån til amortisert kost, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over nettorente. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi.

Nedskrivninger på utlån

Et utlån eller en gruppe av utlån er nedskrevet når det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser som kan estimeres pålitelig, og som har betydning for de forventede fremtidige kontantstrømmene fra lånet eller gruppen av lån.

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskonteringen skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapskostnad. Utlån som er nedskrevet

individuelt er ikke tatt med i grunnlag for de gruppevise nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debitors evne til å betjene sine lån, og er relevante for beregningen av fremtidige kontantstrømmer fra de ulike risikogruppene. Hver enkelt risikogruppe vurderes samlet med hensyn til behov for nedskrivning.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen. Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som verdiendring finansielle instrumenter.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyr knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter består av konter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når selskapet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som følge av hendelser som har skjedd, det er sannsynlighetsovervekt for at et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen vil skje, og beløpets størrelse kan beregnes pålitelig. Avsetninger gjennomgås ved hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om

NOTER TIL REGSKAPET

sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt (gjeldsmetoden). Skatteøkende midlertidige forskjeller inneholder en utsatt skatteforpliktelse, og skattereduserende midlertidige forskjeller sammen med underskudd til fremføring, inneholder en mulig utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder.

Aksjekapital

Avsatt utbytte og konsernbidrag blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av selskapets representantskap. Avsetning er ikke medtatt i bergning av kapitaldekning.

Når utbyttet eller konsernbidrag er besluttet av forstanderskapet blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD

Organisering og fullmakter

Styret i Helgeland Boligkreditt AS fastsetter langsiktige mål for selskapets risikoprofil som er avstemt mot konsernets risikomål. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom rammeverk for risikostyring, herunder fullmakter.

Oppfølging og anvendelse

Risikorapporteringen i selskapet skal sikre at alle ledere har nødvendig informasjon om risikonivå og -utvikling. For å sikre kvalitet og tilstrekkelig uavhengighet blir risikorapporteringen organisert og ledet av enheter som er uavhengige av de operative virksomhetene.

Kapitalvurdering. Selskapets kapitalsituasjon og risiko vurderes og oppsummeres i en egen risikorapport til styret i Helgeland Boligkreditt AS.

Risikokategorier i Helgeland Boligkreditt AS

- Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at selskapets motparter/kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor
- Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke overholder sine betalingsforpliktelser.
- Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

- Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.
- Markedsrisiko er risiko for tap som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente, råvare- og egenkapitalinstrumenter.

Konsernet Helgeland Sparebank benytter en totalrisikomodell for kvantifisering av risiko gjennom beregning for de enkelte risikoformer og for konsernets samlede risiko i forretningsområdene, herunder også i de enkelte konsernselskapene. Kapitalbehovet skal bl.a. dekke uventede tap som kan oppstå i virksomheten. Beregningen er en del av Konsernets ICAAP. Helgeland Boligkreditt AS anvender finansielle derivater som en del av risikostyringen for å håndtere renterisiko. Selskapet har et målkrav til kjernekapitaldekning på 10 %. Morbanken vil sørge for at selskapet til en hver tid er kapitalisert.

Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Helgeland Sparebank som ivaretar operasjonell risiko. I tillegg er det inngått en rekke leveranseavtaler med morbanken som omfatter blant annet tjenester vedr. administrasjon, bankproduksjon og IT-drift. Har ikke eksponering i valuta.

NOTE 2.1 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for selskapet og vedrører alle fordringer på kunder, i hovedsak utlån.

Ansvar i henhold til innvilgede ikke utbetalte lån, ubenyttede deler av rammelån samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko. Oppgjørssisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at ikke alle transaksjonene skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko.

Samlet sett kan kredittrisikoen i selskapet betegnes som lav, alle utlån i sikkerhetsmassen er sikret med pant i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi.

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.10	31.12.09
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271	50.645
Utlån til kunder	2.963.551	1.387.589
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	3.114.822	1.438.234
Utlån til kunder virkelig verdi		0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi		0
Finansielle derivater		0
Sum kreditteksponering, balanseposter		1.438.234
Udisponert kredittrammer	454.737	0
Sum kreditteksponering, utenom balanse	454.737	0
Total kreditteksponering 1)	3.569.559	1.438.234

1)Kreditteksponering etter IFRS er det beløp som best representerer foretakets maksimale eksponering for kredittrisiko. For en finansiell eiendel er dette brutto balanseført verdi, fratrukket alle beløp som er motregnet i samsvar med IAS 32, og eventuelle tap ved verdifall.

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
31.12.10					
Adferdsscore					
Næringsliv					
Lav risiko	93.399		1.932	95.331	81 %
Middels risiko	17.055		99	17.154	14 %
Høy risiko	6.161		0	6.161	5 %
Sum næringsliv	116.615	0	2.031	118.646	100 %
Personmarked:					
Lav risiko	2.555.594		152.413	2.708.007	90 %
Middels risiko	244.288		1.149	245.437	8 %
Høy risiko	31.502		1.708	33.210	1 %
Ikke klassifisert	15.552		0	15.552	1 %
Sum Personmarked	2.846.936	0	155.270	3.002.206	100 %
Sum total	2.963.551	0	157.301	3.120.852	

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt.

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
31.12.09					
Adferdsscore					
Lav risiko	1.230.716		58.228	1.288.944	89 %
Middels risiko	112.903		2.662	115.565	8 %
Høy risiko	23.536		0	23.536	2 %
Ikke klassifisert	20.434		0	20.434	1 %
Sum utlån	1.387.589	0	60.890	1.448.479	100 %

Sikkerheter

Selskapet benytter sikkerheter i boligeiendom for å redusere risiko knyttet til kundenes betalingsvilje og -evne. Ved bevilgning av lån foreligger en objektiv verdivurdering av boligeiendommen. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter.

NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.10	31.12.09
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0
Engasjement fordelt på:	31.12.10	31.12.09
Lån med sikkerhet i bolig < 75 % av forsvarlig verdi	2.963.550	1.387.589
Lån med sikkerhet i bolig > 75 % av forsvarlig verdi	0	0

NOTER TIL REGSKAPET

Uordnede utlån uten nedskrivninger

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Uordnede lån blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning.

overtrukket antall dager	31.12.10	31.12.09
1-29 dager	0	0
30-59 dager	0	2.996
60-89 dager	0	0
➤ 90 dager	0	0
Sum uordnede lån uten nedskrivninger	0	2.996

NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

Helgeland Boligkreditt AS er ikke eksponert for markedsrisiko i tilknytning til valuta og egenkapitalinstrumenter.

Helgeland Boligkreditt er gjennom sin ordinære drift eksponert for renterisiko. Selskapets strategi er å bytte til seg kort rentebinding på alle renteinntekter og -kostnader. Rentebindingen knyttet til selskapets finansiering styres ved bruk av renteswapper, og styres i forhold til selskapets løpende porteføljer av utlån til kunder. Styret fastsetter renterisikorammer og posisjonene overvåkes løpende og det utarbeides månedlige rapporter som viser eksponering til selskapets styre og finansutvalget i banken.

Sensitivitetsanalysen viser forventet resultatutslag ved 2 prosentpoeng parallelt renteskift på hele rentekurven. Renterisiko per 31.12.20 utgjør 0,5 mill. kr. og er godt innenfor selskapets målkrav på 10 mill. kr.

NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING

Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.10

	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 Måneder	Fra 3 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Utlån til og fordr. på kredittinst. u/avtalt løpetid		151.271					151.271
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.963.551					2.963.551
Andre eiendeler, ikke rentebærende							
Sum eiendeler		3.114.822					3.114.822
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	545.263						545.263
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		2.402.862					2.402.862
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						3.731	3.731
Sum gjeld	545.263	2.402.862				3.731	2.951.856
Netto rente sensitivitetsgap	-545.263	711.960				-3.731	162.966

NOTER TIL REGSKAPET

Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.09

	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 Måneder	Fra 3 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Utlån til og fordr. på kredittinst. u/avtalt løpetid		50.645					50.645
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.387.589					1.387.589
Andre eiendeler, ikke rentebærende						9	9
Sum eiendeler		1.438.234				9	1.438.243
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	281.984						281.984
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		1.100.784					1.100.784
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						1.642	1.642
Sum gjeld	281.984	1.110.784				1.642	1.384.410
Netto rente sensitivitetsgap	-281.984	337.450				-1.633	53.833

NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER

Generelt om bruk av finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler som inngås for å fastsette finansielle verdier i form av rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder.

Derivater omfatter bytteavtaler (swapper). Finansielle derivater i Helgeland Boligkreditt AS handles for å håndtere likviditets- og markedsrisiko som oppstår som følge av selskapets ordinære virksomhet.

Følgende derivater benyttes for sikringsformål i Helgeland Boligkreditt AS:

Swapper: transaksjoner der to parter bytter kontantstrømmer for et avtalt beløp over en avtalt periode. Swappene Helgeland Boligkreditt benytter er skreddersydde for å avdekke selskapets risiko. Samtlige swapper er gjort med Helgeland Sparebank som motpart. De viktigste swappene er:

- renteswapper der det byttes enten fra fast til flytende rente eller fra flytende til fast rente

Rentestrømmer knyttet til både innlån og utlån er swappet til renter med kort rentebinding. Den totale renterisikoen er ubetydelig. Ved lange fastrente innlån benyttes sikringsbokføring.

Per 31.12.10 var både utlån og innlån avtalt til flytende rente og det er ikke inngått swappavtaler.

NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.

Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av likviditetsrisikoen i selskapet. Dette innebærer fastleggelse av rammer for styring av likviditetsrisikoen, organisering og ansvarsforhold, stresstester (for konsernet), rutiner for overvåkning av rammeutnyttelse og etterlevelse av retningslinjer, styre- og ledelsesrapportering samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

I henhold til Finansieringsvirksomhetslovens (fvl) § 2-32 " skal kredittforetaket påse at betalingsstrømmene fra sikkerhetsmassen til enhver tid skal gjøre kredittforetaket i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser overfor eiere av obligasjoner med fortrinnsrett og motparter i derivatavtaler". Selskapets styre har vedtatt at selskapet til enhver tid skal ha positive kontantstrømmer innenfor de nærmeste 6 måneder.

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon per 31.12.10 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 100 %.

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

31.12.10

Likviditetsrisiko, restløpetid							
	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 Måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	545.263						545.263
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer				1.703.212	699.649		2.402.861
Gjeld uten restløpetid						3.731	3.731
Sum utbetalinger	545.263			1.703.212	699.649	3.731	2.951.855

31.12.09

Likviditetsrisiko, restløpetid							
	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 Måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	281.984						281.984
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer				199.744	901.040		1.100.784
Gjeld uten restløpetid						1.642	1.642
Sum utbetalinger	281.984			199.744	901.040	1.642	1.384.410

NOTE 4. SEGMENT

Selskapet har definert ett geografisk område hovedområde- Helgeland. Overført portefølje er stort sett lån fra personmarkedet, noe portefølje fra enkeltmannsforetak.

NOTE 5. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av inntekter:	31.12.10	31.12.09
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.273	1.405
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	86.268	22.577
Sum renteinntekter	89.541	23.982
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	16.938	4.007
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	52.459	12.041
Renteutgifter øvrige	35	0
Sum renteutgifter	69.432	16.048
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	20.109	7.934

NOTE 6. NETTOVERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.10	31.12.09
Urealisert verdiendring fastrente utlån	0	0
Urealisert verdiendring innlån og swap	0	0
Sum verdi finansielle instrumenter	0	0

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 7. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.10	31.12.09
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6.373	2.350
Øvrige adm. kostnader	6	4
Sum lønn og administrasjonskostnader	6.379	2.354
Andre driftskostnader	973	288
Sum driftskostnader	7.352	2.642
Antall årsverk	0,3	0

NOTE 8. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.10	31.12.09
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Sum tap på utlån og garantier	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	0	0

NOTE 9. SKATTEKOSTNAD

	2010	2009
Årets skatter:		
Betalbar skatt	3.615	1.483
Endring utsatt skatt (note 23)	28	-9
Årets skattekostnad	3.643	1.474

Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:

Regnskapsmessig resultat før skatt	12.775	5.297
Permanente forskjeller		0
Endring midlertidige forskjeller (note 23)	99	-35
Skattepliktig inntekt	12.874	5.262

NOTE 10. EIENDELER

	31.12.10	31.12.09
Innskudd fra banker	151.271	50.645
Utlån til kunder	2.963.551	1.387.589
Verdijustering utlån til kunder	0	0
Finansielle derivater	0	0
Andre eiendeler	0	9
Sum eiendeler	3.114.822	1.438.243

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 11. KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

31.12.10					
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271				151.271
Utlån til og fordringer på kunder	2.963.551				2.963.551
Sum eiendeler	3.114.822				3.114.822
	Andre finansielle forpliktelser	Forpliktelser til v.v over resultatet		Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
31.12.10					
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	545.263				545.263
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.402.862				2.402.862
Sum gjeld	2.948.125				2.948.125
31.12.09					
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	50.645				50.645
Utlån til og fordringer på kunder	1.387.589				1.387.589
Sum eiendeler	1.438.234				1.438.234
	Andre finansielle forpliktelser	Forpliktelser til v.v over resultatet		Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
31.12.09					
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	281.984				281.984
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.100.784				1.100.784
Sum gjeld	1.382.768				1.382.768

Finansielle derivater

Renteswapper: avtaler om bytte med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Selskapet hadde per 31.12.10 ingen slike avtaler. Alle selskapets innlånsavtaler er knyttet mot flytende rente.

NOTE 12. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	Bokført verdi 31.12.10	Virkelig verdi 31.12.10
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271	151.271
Utlån til kunder	2.963.551	2.963.551
Sum finansielle eiendeler	3.114.822	3.114.822
Verdipapirgjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	545.263	545.263
Verdipapirgjeld	2.402.862	2.399.000
Sum finansiell gjeld	2.948.125	2.944.263

NOTER TIL REGSKAPET

	Bokført verdi 31.12.09	Virkelig verdi 31.12.09
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	50.645	50.645
Utlån til kunder	1.387.589	1.387.589
Sum finansielle eiendeler	1.438.234	1.438.234
Gjeld til kredittinstitusjoner	281.984	281.984
Verdipapirgjeld	1.100.784	1.099.645
Sum finansiell gjeld	1.382.768	1.381.629

NOTE 13. FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

Med virkning fra 1. januar 2009 har selskapet implementert endringene i IFRS 7 knyttet til finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen. Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- 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)

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

	31.12.10		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	0	2.963.551
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	0	0
Gjeldsinstrumenter	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	2.963.551
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	2.402.862	0
Sum forpliktelser	0	2.402.862	0

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

	31.12.09		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	0	1.387.589
Finansielle derivater	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	1.387.589
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	1.100.784	0
Finansielle derivater	0	0	0
Sum forpliktelser	0	1.100.784	0

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 14. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.10	31.12.09
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	151.271	50.645
Sum Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271	50.645
Geografiske områder	31.12.10	%
Sum Helgeland	151.271	100 %

NOTE 15. UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

	31.12.10	31.12.09
Personmarked	2.846.936	1.368.746
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	116.615	18.843
Sum	2.963.551	1.387.589

NOTE 16. UTLÅN

Utlån	31.12.10	31.12.09
Brutto utlån til kunder	2.958.944	1.385.770
Individuelle nedskrivninger på utlån		0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	2.958.944	1.385.770
Periodiserte renter	4.607	1.819
Nedskrivninger		0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	2.963.551	1.387.589

NOTE 17. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.10	%
Helgeland	2.390.505	81 %
Norge for øvrig	572.476	19 %
Utenfor Norge 1)	570	0 %
Sum	2.963.551	100 %

1) Kunder bosatt i utlandet, Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge.

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.09	%
Helgeland	1.122.024	81 %
Norge for øvrig	265.565	19 %
Utenfor Norge	0	0 %
Sum	1.387.589	100 %

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 18. UTVIKLING INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	31.12.10	31.12.09
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individ. nedskrivninger.	0	0
Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Sum individuelle nedskrivninger utlån	0	0
Gruppe nedskrivninger		
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	0	0
Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0
Sum gruppenedskrivninger	0	0

NOTE 19. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTE 20. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.10	31.12.09
Positive midlertidige forskjeller:		
Øvrige midlertidige forskjeller	0	0
Verdiendring OMF til amortisert kost	99	
Sum positive midlertidige forskjeller	99	0
Negative midlertidige forskjeller:		
Verdiendring OMF til amortisert kost	0	35
Sum negative midlertidige forskjeller	0	35
Fremførbart underskudd	0	0
Sum negative midlertidige forskjeller		35
Utsatt skattfordel	0	9
Utsatt skatt	28	0

NOTE 21. GJELD

	31.12.10	31.12.09
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	545.263	281.984
Gjeld til kredittinstitusjoner	545.263	281.984
Obligasjonsgjeld	2.402.862	1.100.784
Verdipapirgjeld	2.402.862	1.100.784
Skattegjeld	3.615	1.483
Annen gjeld	0	159
Sum annen gjeld	3.615	1.642
Sum gjeld	2.951.740	1.384.410

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 22. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.10	31.12.09
Med avtalt løpetid	545.263	281.984
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	545.263	281.984

Gjelden er i sin helhet relatert til morbanken Helgeland Sparebank.

Selskapet har en langsiktig rammekreditt i morbanken på 1 mrd. kr. Ubenyttet ramme per 31.12.10 var på 455 mill. kr.

NOTE 23. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er vurdert til amortisert kost.

Obligasjoner med fortrinnsrett:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Rente	Opptak	Forfall	Egen-behold.	31.12.10	31.12.09
No0010561798	NOK	300.000	Flytende	3mnd. nibor+0,40	2009	2013	299.618	199.744
No0010566839	NOK	500000	Flytende	3mnd. nibor+0,65	2010	2014	501.424	
No0010515489	NOK	450.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,49	2009	2015	450.510	450.510
No0010515497	NOK	450.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	450.530	450.530
No0010571573	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	501.380	
No0010592553	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	99.700	199.400
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett							2.402.862	1.100.784

Emisjon NO0010515489 og NO0010515497 er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning. Alle lån har soft cal ett år før endelig forfall.

NOTE 24. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD

	31.12.10	31.12.09
Utlån sikret med pant i bolig	2.963.551	1.387.589
Fratrukket misligholdte lån		0
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	151.271	50.645
Sum sikkerhetsmasse	3.114.822	1.438.233
 Verdipapirgjeld	 2.402.862	 1.100.784
 Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	 130 %	 131%

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

LTV (loan to value) per 31.12.10 var 41,3

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 25. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.10	31.12.09
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271	50.645
Utlån til og fordringer på kunder	153.350	164.560
Sum kortsiktige eiendeler	304.621	215.205
Utlån til og fordringer på kunder	2.810.201	1.223.029
Utsatt skattefordel	0	9
Sum langsiktige eiendeler	2.810.201	1.223.038
Sum totale eiendeler	3.114.822	1.438.243
GJELD OG EGENKAPITAL		
Gjeld til kredittinstitusjoner	545.263	281.984
Annen kortsiktig gjeld	3.731	1.642
Sum kortsiktig gjeld	548.994	283.626
Gjeld til kredittinstitusjoner		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.402.862	1.100.784
Andre forpliktelser		
Sum langsiktig gjeld	2.402.862	1.100.784
Sum gjeld	2.951.856	1.384.410
Innskutt egenkapital	150.010	50.010
Opptjent egenkapital	12.956	3.823
Sum egenkapital	162.966	53.833
Sum gjeld og egenkapital	3.114.822	1.438.243

NOTE 26. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Selskapet har ingen ansvarlige lån per 31.12.10.

NOTE 27. KAPITALDEKNING

	31.12.10	31.12.09
Sum innskutt kapital	150.010	50.010
Sum opptjent egenkapital	12.955	3.823
Tillegg	0	0
Fradrag	9.132	0
Sum kjernekapital	153.833	53.833
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	153.833	53.833
Vektet beregningsgrunnlag	1.272.012	551.738
Kapitaldekning i %	12,09 %	9,76 %
Herav kjernekapitaldekning i %	12,09 %	9,76 %

Aksjekapitalen er utvidet med 100 mill. kr. i 2010. Helgeland Sparebank er fortsatt eneaksjonær i selskapet.

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 28. KAPITALKRAV BASEL II

	31.12.10	31.12.09
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	30.250	10.125
Foretak	9.000	0
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.069.100	526.725
Forfalte engasjementer	0	0
Høyrisikoengasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	137.313	0
Kapitalkrav kredittrisiko	1.245.682	536.850
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	26.350	14.888
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Totalt kapitalkrav	1.272.012	551.738

Kapitalbehovet er beregnet ut fra standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden ved beregning av operasjonell risiko.

NOTE 29. AKSJEKAPITAL

Selskapet har en aksjekapital på kr 150.000.000, aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 30. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godt- gjørelse	Lån
2010 (beløp i tusen kr.)		
Daglig leder, Ranveig Kråkstad	248	0
Sum ledende ansatte	248	0
Styreleder, Arnt Krane	0	1.389
Nestleder, Lisbeth Flågeng	0	1.115
Helge Stanghelle	20	29
Inger Lise strøm	0	2.365
Sum styret	20	4.898
Leder, Thore Michalsen	10	0
Nestleder, Geir Sætran	0	1.389
Dag Hugo Heimstad	0	1.544
Ann Karin Krogli	0	1.807
Ingvar Møllersen	0	319
Brit Søfting	0	426
Sum Representantskap	0	5.485
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal	5	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	10	0
Sum kontrollkomite	15	0
Sum godtgjørelser og lån	283	10.383

NOTER TIL REGSKAPET

Per 31.12.10 er daglig leder ansatt i selskapet med 30 %. Selskapet har ingen pensjonsforpliktelse.

	Godt- gjørelse	Lån
2009 (beløp i tusen kr.)		
Daglig leder, Ranveig Kråkstad		0
Sum ledende ansatte	0	0
Styreleder, Arnt Krane	0	0
Nestleder, Lisbeth Flågeng	0	0
Helge Stanghelle	0	0
Inger Lise strøm	0	0
Sum styret	0	0
Sum kontrollkomite	0	0
Sum totalt	0	0

Per 31.12.09 er daglig leder innleid fra Helgeland Sparebank. Selskapet har ingen pensjonsforpliktelse.

Selskapet har ikke gitt lån til styret, daglig leder eller kontrollkomite.

NOTE 31. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Helgeland Boligkreditt AS er 100 prosent eiet av Helgeland Sparebank. Transaksjoner inngås mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland sparebank som del av de ordinære forretningstransaksjonene. Dette omfatter utlån, finansielle derivater som ledd i styringen av valuta- og renterisiko. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser og er regulert i

- Overførings og serviceavtale om overdragelse av låneportefølje fra Helgeland Sparebank til Helgeland Boligkreditt AS
- Hovedavtale om kjøp av forvaltningstjenester

Overføringsavtalen regulerer overdragelse av utlånsportefølje som kvalifiserer som sikkerheter ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (Covered bonds). I 2010 har det blitt overført porteføljer fra banken til Helgeland Boligkreditt AS med totalt 2,4 milliarder kroner. Overdragelsen er basert på markedsmessige betingelser.

Hovedavtalen innebærer at Helgeland Boligkreditt kjøper tjenester fra banken som omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon, distribusjon, kundekontakt, IT-drift, økonomi- og likviditetsstyring. For tjenestene betaler Helgeland Boligkreditt AS et årlig forvalterhonorar basert på forvaltet utlånsvolum i tillegg til innleide årsverk.

Helgeland Sparebank har ved utgangen av 2010 investert 900 millioner kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Konsernbidrag

Det har ikke vært utbetalt eller mottatt konsernbidrag i 2010, i disponeringer per 31.12.10 er 9.132 avsatt til konsernbidrag til morbanken.

Tiltakspakker

Emisjon OMF på 900 mill. kr. er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning.

Konserninterne transaksjoner	31.12.10	31.12.09
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	3.503	1.405
Renteutgifter og lignende utgifter	43.988	12.040
Forvaltingshonorar	6.326	2.350
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	151.271	50.645
Gjeld til kredittinstitusjoner	545.263	281.984
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	900.000	901.040

NOTER TIL REGSKAPET

NOTE 32. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.10	31.12.09
Resultat for regnskapsåret	9.132	3.823
Antall aksjer	150.000	50.000
Resultat per aksje i kroner	61	76
Utvannet resultat per aksje i kroner	61	76

NOTE 33. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

Selskapet er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet.

Pågående rettstvister: Helgeland Boligkreditt AS har ikke vært involvert i forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, og selskapet har heller ikke kjennskap til at det er anlagt eller varslet slike saker, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på selskapets finansielle stilling eller lønnsomhet.

NOTE 34. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING

	31.12.10	31.12.09
Renteinntekter og lignende inntekter	3,84	3,58
Rentekostnader og lignende kostnader	2,97	2,39
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0,86	1,18
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,00	0,00
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,00	0,00
Netto provisjonsinntekter	0,00	0,00
Driftskostnader	0,31	0,39
Driftsresultat	0,55	0,79
Resultat før skatt	0,55	0,79
Skatt på ordinært resultat	0,16	0,22
Årsresultat etter skatt	0,39	0,57

NOTE 34. ØVRIGE NØKKELTALL

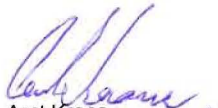
	31.12.10	31.12.09
Balanse		
Forvaltningskapital	3.114.832	1.438.234
Gjennomsnitt forvaltningskapital	2.334.691	670.281
Brutto ultån	2.963.551	1.387.589
LTV (loan to value)	41 %	42 %
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	130	131
Soliditet		
Ansvarlig kapital	153.833	53.833
Vektet beregningsgrunnlag	1.272.012	551.738
Kapitaldekning	12,09 %	9,76 %
Egnkapitalrentabilitet	7,7 %	9,3 %
Egenkapitalprosent	5,2 %	3,7 %

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1.januar til 31.desember 2010 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet står overfor.

Mo i Rana, 31. desember 2010

Mo i Rana, 3. mars 2011



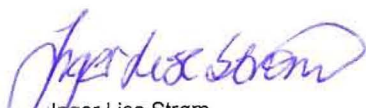
Arnt Krane
styreleder



Lisbeth Flågåeng
nestleder



Helge Stanghelle



Inger Lise Strøm



Ranveig Kråkstad
daglig leder

**ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDRØRENDE
HELGELAND BOLIGKREDITT AS FOR ÅRET 2010**

Kontrollkomiteen har i 2010 bestått av følgende medlemmer:

Økonomisjef Asle Bardal (leder)
Advokat Heidi Dahl
Siv.ing. Kåre Johan Åsli

Kontrollkomiteen har hatt 5 møter i 2010 og har ført tilsyn med selskapets virksomhet i henhold til Helgeland Boligkreditt AS vedtekter § 9.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller, årsregnskap for 2010 samt revisors beretning uten at dette gir foranledning til bemerkning.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som selskapets regnskap for 2010.

Mo i Rana 8. mars 2010.

HELGELAND BOLIGKREDITT AS KONTROLLKOMITE



Asle Bardal
(Leder)



Kåre Johan Åsli



Heidi Dahl

Til generalforsamlingen i Helgeland Boligkreditt AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Boligkreditt AS, som består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Helgeland Boligkreditt AS per 31. desember 2010, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings-skikk i Norge.

Mo i Rana, 9. mars 2011

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Per Erik Pedersen'.

Per Erik Pedersen
Statsautorisert revisor

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. banksjef Arnt Krane.

Representantskap:

Thore Michalsen, Mo i Rana, leder.

Geir Sætran, Mo i Rana nestleder

Dag Hugo Heimstad, Mosjøen

Ann Karin Krogli, Mo i Rana

Ingvar Møllersen, Mo i Rana

Brit Søfting, Mosjøen

Styre:

Arnt Krane, adm. banksjef Helgeland Sparebank, leder

Lisbeth Flågeng, viseadm. banksjef Helgeland Sparebank

Inger Lise Strøm, banksjef stab Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, dir. Rana Utviklingsselskap

Kontrollkomité:

Asle Bardal, Helgelandskraft AS leder

Kåre Åsli, selvstendig næringsdrivende

Heidi Dahl, Jurist Statens Innkrevningssentral

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Inger Lise Strøm, banksjef stab tlf 75 11 91 11

Tore Stamnes, banksjef finans tlf 75 11 90 91

Andre kilder:

Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt er en del av konsernet Helgeland Sparebank. Årsrapporter for er tilgjengelig under investorinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no