

årsrapport 2006

helgelandsparebank



Tusenårsstedet i Nordland - Alstahaug

Stedet Alstahaug ligger ved foten av fjellrekken De syv søstre, ca. 20 km sør for Sandnessjøen. Den arkeologiske dokumentasjonen og historien knyttet til stedets tidligere sogneherre, dikterpresten Petter Dass (1647 – 1707), danner fundamentet for forståelsen og opplevelsen av Alstahaug som tusenårssted. Dette er et symbol på menneskets kulturelle og åndelige identitet langs en tidslinje som fortsatt løper. I vår tolking kommer dette til uttrykk gjennom natur, arkitektur og andre kunstneriske uttrykk og ritualer. Sentralt i utviklingen av Alstahaug som tusenårssted er reisingen av et nytt museumsbygg tegnet av arkitektfirmaet Snøhetta AS. Bygningen, som skal danne rammen om en variert formidling av den mangfoldige rollen Petter Dass har i vår kulturhistorie, vil stå ferdig i juni 2007.

Innholdsfortegnelse

Innledning ved adm. banksjef Krane	Side	3
Hovedtall konsern (IFRS)	Side	4
Hovedtall morbank (N-Gaap)	Side	5
Styrets årsberetning 2006	Side	7
Eierstyring og selskapsledelse	Side	15
Resultat konsern (IFRS)	Side	18
Balanse konsern (IFRS)	Side	19
Endring i egenkapital konsern (IFRS)	Side	21
Kontantstrømoppstilling konsern (IFRS)	Side	21
Resultat morbank (N-Gaap)	Side	22
Balanse morbank (N-Gaap)	Side	23
Kontantstrømoppstilling morbank (N-Gaap)	Side	25
Noter Konsern (IFRS)	Side	26
Nøkkeltall konsern (IFRS)	Side	61
Noter morbank (N-Gaap)	Side	65
Nøkkeltall morbank (N-Gaap)	Side	93
Revisors beretning	Side	95
Kontrollkomiteens melding	Side	96
Tillitsvalgte og hovedadministrasjon	Side	97

Foto: Inge Ove Tysnes, Leif Karstensen, Snøhetta Arkitekter AS
Forsidekart og portrett av Petter Dass: Utlånt fra Helgeland Museum.

Innledning ved adm. banksjef Arnt Krane

Helgeland Sparebank har lagt bak seg sitt første hele driftsår. Det har vært spennende og utfordrende å lede banken gjennom denne tiden.

Beslutningen om å slå sammen Sparebanken Rana og Helgeland Sparebank ble gjort fordi det ble ansett som viktig å opprettholde en selvstendig bank i regionen.

For å sikre dette måtte banken:

- *bringe en for sterk tapssituasjon under kontroll*
- *redusere sine driftskostnader*
- *arbeide med å skape en bank og en felles bedriftskultur*
- *fremvise tilfredsstillende økonomisk resultat*

Gjennom 2006 har vi bevist at vi gjennomfører i samsvar med forutsetningene.



Selv om tap på utlån er høyere enn for gjennomsnitt av bankene, er tapsføringene i regnskapsåret langt lavere enn for 2005.

Siden fusjonen har banken redusert antall ansatte med 20% eller 46 årsverk. Reduksjonen er gjort i et nært samarbeid med tillitsvalgte, og uten at det er foretatt oppsigelser.

Gjennom et bevisst arbeid er en felles bedriftskultur for banken gradvis i ferd med å sette seg i organisasjonen. En personaltilfredshetsundersøkelse gjennomført i 2006 bekrefter trivsel blant ansatte og sterk tro på bankens fremtid.

De økonomiske resultatene i 2006 er tilfredsstillende og omtales fyldig i regnskap, noter og beretning.

Bankens kunder slutter helhetlig opp om banken. Gjennom måling av bankens markedsandeler og måling av kundenes tilfredshet med bankens tjenester, bekreftes andel over 50 % på Helgeland, og at kundene er meget tilfredse med banken sin.

På bakgrunn av dette er det grunn til å slå fast at Helgeland Sparebank er kommet for å bli. Det er et behov for en selvstendig bank på Helgeland.

Bankens ansatte er innstilt på fortsatt å stå på for kundene og for at Helgeland Sparebank skal være "En drivkraft for vekst på Helgeland"

Mo i Rana, mars 2007

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Arnt Krane'.

Arnt Krane
Adm. banksjef

Hovedbank konsern (IFRS)

(Beløp i millioner kroner)	2006	Proforma 2005		
		I % av gj.snitt forvaltn.kap.		I % av gj.snitt forvaltn.kap.
FRA RESULTATREGNSKAPET	Beløp		Beløp	
Renteinntekter og lignende inntekter	586	4,66	532	4,33
Rentekostnader og lignende kostnader	300	2,39	223	1,81
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	286	2,27	309	2,51
Netto provisjonsinntekter				
Inntekter fra finansielle eiendeler og andre	63	0,50	57	0,46
inntekter	31	0,24	63	0,41
Sum driftskostnader	207	1,64	284	2,21
Tap på utlån, garantier m.v.	14	0,11	85	0,69
Resultat etter tap og nedskrivninger	159	1,26	60	0,48
Skatt på ordinært resultat	42	0,34	9	0,06
Resultat av ordinær drift etter skatt	117	0,92	51	0,42
FRA BALANSEN	2006	Endring i %	2005	Endring i %
Forvaltningskapital	12.647	2,2	12.374	-2,1
Brutto utlån til kunder	11.468	6,8	10.740	-3,2
Innskudd fra kunder	7.378	10,8	6.657	5,4
Egenkapital	1.217	9,4	1.113	0,5
FORHOLDSTALL	2006	2005		
Innskudd i % av brutto utlån		64,3 %	62,0 %	
Tapsavsetninger i % av brutto utlån 31.12		1,8 %	1,9 %	
Årets tap i % av brutto utlån 01.01		0,1 %	0,8 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		10,0 %	4,1 %	
Kostnader i % av sum nto inntekter		54,4 %	72,6 %	
Kostnader i % av sum nto inntekter eks. fusjonskostnader og kursgevint/tap		54,2 %	58,7 %	
Kapitaldekningsprosent (N-gap)		15,1 %	14,8 %	
GRUNNFONDSBEVIS	2006	2005		
Grunnfondskapital (i millioner kroner)		201	201	
Overkursfond (i millioner kroner)		120	120	
Grunnfondsbrøk 31.12.		27,7%	29,4%	
Inntjening per grunnfondsbevis (i kroner)		17,0	3,8	

Hovedtall morbank (N-Gaap)

(Beløp i millioner kroner)	2006		2005	
	Beløp	I % av gj.snitt forvaltn.kap.	Beløp	I % av gj.snitt forvaltn.kap.
FRA RESULTATREGNSKAPET				
Renteinntekter og lignende inntekter	587	4,69	535	4,35
Rentekostnader og lignende kostnader	299	2,39	223	1,81
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	288	2,30	312	2,54
Sum netto andre driftsinntekter	76	0,60	68	0,55
Sum driftskostnader	195	1,55	268	2,18
Resultat før tap og nedskrivninger	169	1,35	112	0,91
Tap på utlån, garantier m.v.	11	0,09	90	0,73
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-4	-0,03	35	0,28
Resultat etter tap og nedskrivninger	154	1,23	57	0,46
Skatt på ordinært resultat	48	0,38	7	0,06
Resultat av ordinær drift etter skatt	106	0,85	50	0,41
FRA BALANSEN	Beløp	Endring i %	Beløp	Endring i %
Forvaltningskapital	12.557	2,2	12.298	-1,7
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11.529	6,3	10.847	-2,8
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.408	10,8	6.686	5,8
Egenkapital	1.163	7,1	1.085	3,2
FORHOLDSTALL		2006		2005
Innskudd i % av brutto utlån		64,3 %		61,6 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån 31.12		1,5 %		1,9 %
Årets tap i % av brutto utlån 01.01		0,1 %		0,8 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		9,4 %		4,6 %
Kostnader i % av sum nto inntekter		53,9%		70,6 %
Kostnader i % av sum nto inntekter eks. fusjonskostnader og kursgevinst/tap		53,9 %		56,3 %
Kapitaldekningsprosent		14,6 %		14,4 %
GRUNNFONDSBEVIS		2006		2005
Grunnfondskapital (i millioner kroner)		201		201
Overkursfond (i millioner kroner)		120		120
Grunnfondsbrøk 31.12.		27,70%		29,40%
Utbytte per grunnfondsbevis (i kroner)		13,8		7,5

Tusenårsstedet i Nordland - Alstahaug

Det nye Petter Dass museet skal plasseres til venstre for kirketårnet til Alstahaug gamle kirke, bygd så tidlig som på 1150-1200 tallet. Museet skal felles inn i fjellet ved at man skjærer seg inn i bergknausen.



Styrets årsberetning 2006

Den økonomiske utviklingen generelt

Norsk økonomi er i en høykonjunktur etter en sterk oppgang siden sommeren 2003, med lav rente, lav inflasjon, økt kjøpekraft i husholdningene og fortsatt fallende arbeidsledighet. De gode tidene avleirer seg ved høy sparing på statens hånd og god inntjening i næringslivet med full kapasitetsutnyttelse i mange bransjer. Det kan se ut til at sparingen i norske husholdninger har falt markert i det siste, og trolig var sparingen negativ i andre halvår 2006. Samtidig har husholdningenes inntekter drevet boligprisene ytterligere opp, noe som har medvirket til sterk kredittvekst og økning i netto gjeld for norske husholdninger.

Rammebetingelsene for bankene var gode også i 2006.

Om Helgeland

Næringsliv

2006 var et godt år for store deler av næringslivet på Helgeland, som preges av optimisme. Det har hele året vært høy byggeaktivitet, både innenfor offentlig og privat sektor. Flere store byggeprosjekter som f. eks. nytt politihus i Mo i Rana, Petter Dass Museet i Alstahaug og det nye slakteriet til Gilde på Bjerka i Hemnes kommune er realisert eller igangsatt. Dette kommer i tillegg til det pågående byggeprosjektet i Mosjøen, der Alcoa bygger ny anodefabrikk til aluminiumsindustrien.

2007 ser ut til å bli et godt år for byggebransjen med flere større byggeprosjekter. I Brønnøysund skal Olav Thon utvide sitt hotell og bygge nytt kulturhus sammen med kommunen til 200 mill kr. Ved Brønnøysund Lufthavn skal det bygges nytt terminalbygg til 100 mill kr., dette kommer i tillegg til generelt høy byggeaktivitet av leiligheter og boliger.

BPs beslutning om å legge basefunksjonen i forbindelse med utbyggingen av oljefeltet Skarv/Idun til Sandnessjøen har gitt hele regionen et løft. Dette har resultert i en utbygging av nytt baseområde og økende investeringsinteresse fra utenbys eiendomsselskaper og investorer.

I Rana planlegges nye leilighetsprosjekter, nye kjøpesenter, museum - og opplevelsessenter og kombinert høyskole og kulturhus.

I Vefsn foreligger det planer for leilighetsprosjekter og

næringsprosjekter. Det er konkrete planer om å bygge en ny ferdighusfabrikk, men mangelen på næringstomter er et problem som Vefsn kommune nå arbeider med å finne løsning på.

Økte energipriser har resultert i tiltakende interesse for å bygge ut nye energikilder i regionen. Helgelandskraft har igangsatt og planlegger utvidelser og nye vannkraftprosjekter i flere kommuner på Helgeland.

Mo Fjernvarme, som utnytter spillvarme fra industriproduksjonen i Mo Industripark gjennomførte i 2006 en utvidelse av sitt sprednett til bydelene rundt Mo sentrum. HAF Energi planlegger bygging av et nytt energigjenvinningsanlegg basert på husholdningsavfall. Mo Industripark bygger et nytt kraftverk i hovedkloakken. Der skal høydeforskjellen mellom industriparken og havet omdannes til elektrisk energi. I flere Helgelandskommuner arbeides det med privatbaserte realiseringer av nye mini- og småkraftverk, som skal utnytte fallmulighetene i mindre vassdrag. NVE har beregnet at det er et samlet potensial i mini- og småkraftverk på 800 GWh på Helgeland. Dette tilsvarer normal strømforsyning til en befolkning på over 100 000 mennesker.

Ferrolegeringsprodusentene i Mo Industripark har hatt vanskelige markedsvilkår i store deler av 2006. Dette bedret seg mot slutten av året med økende ferdigvarepriser.

Resten av industrien på Helgeland har hatt et godt år i 2006. Utbyggingen som Elkem og Alcoa gjennomfører i Mosjøen har gått etter planene, og det har vært stor aktivitet rundt denne utbyggingen. Elkem har signalisert muligheter for å bygge en ny elektrolysehall dersom det oppnås tilfredsstillende kraftavtaler.

Stålbransjen er inne i en høykonjunktur som ser ut til å fortsette inn i 2007.

Fundia Armeringsstål har fått nye spanske eiere, Celsa Armeringsstål, som har besluttet å investere 160 millioner kroner i et nytt forvarmingsanlegg ved bedriftens stålovn. Dette innebærer en langsiktig satsing på stål i Norge med mer rasjonell produksjon, lavere energiforbruk, bedre miljø og bedre kvalitet i strømndistribusjonen på Helgeland. Omleggingen vil medføre reduksjon i svevestøv og flim-mer i strømmettet.

Rana Gruber AS, som produserer jernmalm, kan se tilbake på sitt beste år som eget selskap.

Det ble ikke etablert et eget industrikraftmarked i 2006. Regjeringen arbeider videre for å finne en løsning som

sikrer norsk industri kraft til konkurransedyktig pris.

Den mekaniske industrien har hatt et historisk godt år i 2006. Flere av de mekaniske bedriftene på Helgeland har fått innpass i offshoreindustrien og i den offshorerelaterte skipsbyggingsindustrien. Dette gjelder bedrifter som Helgeland Sveiseindustrier AS på Nesna, Multimaskin AS og Mo Mekaniske Verksted AS i Mo i Rana. Scanbridge AS i Sandnessjøen og Ruukki Profiler AS i Mo i Rana har ordreserver og produserer med tilfredsstillende marginer. Det som begrenser ytterligere produksjonsvekst i denne bransjen er tilgangen på kompetent arbeidskraft. Dette er løst gjennom bruk av utenlandske fagarbeidere fra Polen og Romania.

Helgeland har en betydelig trevareindustri. Dette er viktige hjørnesteinsbedrifter, og mange lokalsamfunn som Hattfjelldal, Trofors, Hemnesberget og Terråk er svært avhengige av at disse bedriftene går bra. Denne industrien har hatt gode markedsvilkår og kapasitetsutnyttelse gjennom hele året.

Havbruksnæringen hadde i 2006 et av sine beste år produksjons- og inntjeningsmessig, med marginer opp mot 10 -12 kr. per kg laks/ørret. De gode vilkårene gjelder for alle ledd i næringen selv om bransjen ble utestengt fra det russiske markedet en del av året.

Vi registrerer en gryende optimisme også innenfor torseoppdrett selv om volumet fortsatt bare er på nivå med lakseproduksjonen ved begynnelsen av 1980 årene.

Tradisjonelt fiskeri har fortsatt variabel lønnsomhet. Spesielt flåtesiden har vært preget av myndighetenes manglende regelverk med hensyn til strukturordningen. Dette har hemmet utviklingen i næringen. Det er å håpe at et nytt regelverk vil komme i løpet av våren 2007.

For landbrukssektoren kan året 2006 karakteriseres som et normalt godt år, med avlinger i overkant av det normale særlig i de indre strøk.

Flere nye driftsbygninger ble tatt i bruk. Et utviklingstrekk er at det innen melkesektoren er økende interesse for samdrift, og at mange ønsker å bygge ut for produksjon av gris.

De statlige virksomhetene Brønnøysundregistrene, Statens Innkrevingssentral og Nasjonalbibliotekets avdeling i Rana, er virksomheter som vokser i betydning, omfang og i antall sysselsatte. Dette er virksomheter som tilfører lokalsamfunnene mangfold og kompetansearbeidsplasser, og som bidrar positivt i forhold til utdanning og generell vekst.

Samferdsel

Høsten 2006 ble tunnelen gjennom Umskardet åpnet for trafikk. Tunnelen har betydning både for næringstrafikken

og persontrafikken på E12 til Sverige, som blir mindre sårbar for værforholdene vinterstid. Arbeidet med en omforent veiplan for E6 gjennom Helgeland har stått stille i 2006. Regionens politikere har hittil ikke klart å bli enige om de samferdselspolitiske prioriteringene som må til for å utløse statlige bevilgninger til opprusting av E6. Arbeidet med tunnel og ny vei mellom Drevja og Leirfjord er imidlertid kommet et stykke videre gjennom nye politiske vedtak.

Reiseliv

Reiseliv og turisme er utpekt til å bli en vekstnæring på Helgeland. Området kan by på rike naturopplevelser både i innlandet og på kysten, og mange beskriver dette som et område med store utviklingsmuligheter. 2006 har vært et godt år for den etablerte turistnæringen med bra belegg og interesse for nye turistprodukter. I løpet av året er det lansert planer for nye turistprosjekter flere steder, men foreløpig ser det ut til at det mangler risikokapital til å realisere disse. Utviklingen preges fortsatt av mange små etableringer som attåttnæring, med fisketurisme som en hovedattraksjon. Denne delen av næringa vokser, men det er knyttet tvil til om de nye kvotene som fisketuristene får ta med seg ut av landet vil hemme den videre veksten.

Idrett og kultur

Helgeland har et blomstrende idretts- og kulturliv. Nordland Teaters nybygg i Mo i Rana har gitt teateret bedre arbeidsbetingelser, og resultatene viser seg gjennom gode kritikker og oppslutning fra lokalbefolkningen.

Mange lokale lag og foreninger gjør en innsats i sine lokalmiljø for å bidra til lokale aktiviteter og entusiasme. Kippermoen Cup i Mosjøen er et eksempel på dette. Dette er Nord-Norges største fotballturnering som samler mellom 2500 og 3000 barn og ungdom til fotballspill og fotballmoro hvert år.

2006 ble et stort festivalår på Helgeland. Aldri før har det blitt arrangert så mange lokale festivaler rundt omkring fra øydistrikt til innland. Blant de største festivalene kan vi nevne Trænafestivalen og Vikafestivalen. To rockefestivaler som ser ut til å befeste sine posisjoner som faste årlige arrangement med stor oppslutning.

Det er ikke tvil om at det finnes mange ildsjeler på Helgeland som hver med sin innsats bidrar til at Helgeland samlet sett har et yrende kultur- og idrettsliv.

Med en visjon om å være en drivkraft på Helgeland, er det bankens mål å fortsette å være en vesentlig støtte-spiller, slik at dette kan utvikle seg videre.

Om Helgeland Sparebank

Fusjonen har naturligvis satt sitt preg på driftssituasjonen også i 2006. Alle viktige beslutninger er imidlertid

gjennomført. Vi registrerer at virkningene av nedbemanninger og tekniske tilpasninger avtegner seg i resultatet for 2006. Det har vært stor oppmerksomhet på samordning og strømlinjeforming av produksjon og kundeaktiviteter. Vi ser resultater av dette arbeidet selv om det fortsatt vil ta noe tid før banken har full effektivitet i alle produksjonsledd. Styret er fornøyd med fusjonsprosessen.

I den første tiden etter fusjonen intensiverte konkurrentene sine markedsaktiviteter mot våre kunder, og Helgeland Sparebank hadde en svak volumvekst både i 2005 og i første del av 2006.

For å styrke konkurransekraften har banken i 2006 forbedret sine produktbetingelser, lansert nye kundeprogram og gjennomført en markedsplan med aktiviteter både mot eksisterende kunder, mot kunder som har byttet bank og mot kunder i andre banker. Dette har hatt god virkning, og det er gledelig å konstatere at utviklingen er snudd. Banken hadde mot slutten av 2006 har bra vekst med ny kundetilgang og økt volum.

Denne utviklingen bekreftes av markedsundersøkelser. Kundetilfredshetsundersøkelsen som banken gjennomførte høsten 2006 ga høy score på kundetilfredshet og lojalitet.

Gjennom hele 2006 er det lagt ned mye arbeid i opplæring og trening i kunde-kommunikasjon og salg. Det er en merkbar vilje og entusiasme for å nå målene i markedsplanene.

Historikk/distribusjon

Helgeland Sparebank er en sammenslutning mellom mange mindre, lokale sparebanker på Helgeland. De eldste bankkontorene er Vefsn Sparebank og Brønnø Sparebank som ble etablert i 1860. Banken er Norges 13. største sparebank, med 16 salgskontor i 14 av de til sammen 18 kommunene som utgjør regionen Helgeland.

Banken har over tid utviklet seg til å bli en betydelig næringslivsbank, med 37,5 % av sine utlån til næringsformål.

Hovedkanal for distribusjon er det omfattende kontornettet. Dette inkluderer bedriftskundeavdelinger i alle de fire byene Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund. I tillegg har banken en spesialenhet (kundesenter) for telefonbetjening og nettbank. Banken har investeringssenter og forsikringssenter i Mo i Rana og Mosjøen, men distribuerer både spare- / plasseringsprodukter og skadeforsikringsprodukter gjennom det ordinære kontornettet alle steder.

Helgeland Sparebank er en alliansefri bank, men har en IT- og innkjøpsavtale med DnB NOR. Dette gir banken tilgang til moderne og kostnadseffektive IT-løsninger og gunstige innkjøpsavtaler. Avtalen innebærer at banken

fritt kan velge å distribuere spesialprodukter fra DnB NOR eller andre frittstående produktleverandører.

Regnskapsprinsipper

Helgeland Sparebank avlegger konsernregnskap i henhold til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS). Regnskapet for morbanken avlegges etter norske regnskapsstandarder (NRS).

For å vise et mer riktig bilde av konsernets resultat er det for sammenligningstall i 2005 utarbeidet proforma tall.

I konsernregnskapet i 2005 er fusjonen ført som et oppkjøp, hvor Helgeland Sparebank er oppkjøpende bank. Sparebanken Rana er fusjonert inn i Konsernet Helgeland Sparebank fra og med 01.04.05. Det er derfor utarbeidet proformatall som viser summen av de to bankene fra og med 01.01.05. Konsernets sammenligningstall for 2004 er omarbeidet etter IFRS, men viser kun tall for "tidligere" Helgeland Sparebank før fusjonen.

Fusjonen er i morbanken regnskapsført som kontinuitet. Dette innebærer at morbanken viser sammenslåtte tall for de to bankene i 2005.

Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper er gitt i noter til årsregnskapet for konsernet og morbank.

Basel II – nye kapitaldekningsregler

Basel II er et totalrammeverk for beregning av bankens kapitaldekning og minstekrav til kapitaldekning. Som en følge av nye kapitaldekningsregler vil det være mulig å beregne minimumskrav til ansvarlig kapital i det enkelte selskap etter fastsatte interne målemetoder. Regelverket var forventet å tre i kraft fra 01.01.07. Dette er nå utsatt og bankene kan vente med å rapportere i.h.t. nytt regelverk fra 01.01.08.

Banken leide inn ekstern kompetanse for å gjennomføre forprosjekt i Basel II. Prosjektet er videreført internt, og banken fortsetter dette arbeidet i 2007 for å tilpasse seg regelverket.

Virksomheten i 2006 - Morbanken

Morbankens forvaltningskapital økte med 2,1 %, og ble 12,6 milliarder kroner mot 12,3 milliarder kroner i 2005. Morbankens resultat før skatt ble 154,4 millioner kroner, mot 56,8 millioner kroner året før. Dette er en forbedring på 97,6 millioner kroner.

Banken har økt netto andre inntekter, redusert driftsutgifter og tap på utlån.

Sum driftsutgifter er redusert med 74 millioner kroner, justert for fusjonskostnader i 2005 på 55 millioner kroner er kostnadene redusert med 19 millioner kroner i 2006. Sum årsverk per 31.12.06 var 184. Dette er en reduksjon på 17 årsverk sammenlignet med forrige årsskifte. Fra 2004 til 2005 var reduksjonen 30 årsverk. I løpet av en to års periode er bemanningen redusert med 47 årsverk, som en del av nedbemanningsprosessen ved fusjonen. Totalt innvilgede sluttpakker overstiger således målet som ble satt i fusjonsprospektet. Tap på utlån er utgiftsført med 11 millioner kroner i 2006 og dermed redusert med 79 millioner kroner fra 2005.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at årets overskudd etter skatt, 105,8 millioner, kroner disponeres som følger:
Det utbetales et utbytte på 13,78 kroner per grunnfondsbevis, til sammen 27,8 millioner kroner.

Som en konsekvens av implementering av ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet basert på IFRS, ble grunnfondsbeviser andel av implementeringseffekten belastet sparebankens fond med 3,3 millioner kroner (ved implementeringen 01.01.05). Årsaken til dette er at utbyttereguleringsfondet var null. Dette er midler som grunnfondsbeviserne må tilbakebetale til sparebankens fond. Dette innebærer at kr 1,64 pr grunnfondsbevis er fratrullet årets utdeling av utbytte (resultat per grunnfondsbevis kr. 15,42 fratrullet kr. 1,64 = kr. 13,78 som utbetales i utbytte per grunnfondsbevis).

19,0 millioner kroner avsettes til gavefond og resten av overskuddet, 59,0 millioner kroner, overføres til sparebankens fond.

God egenkapital og løpende inntjening sikrer fortsatt drift. Morbanken er ikke involvert i noen rettsvister som vurderes å ha betydning for konsernets soliditet eller lønnsomhet.

Virksomheten i 2006 – konsern

Konsernregnskapet fremkommer ved konsolidering av morbanken Helgeland Sparebank og bankens datterselskaper.

Konsernets virksomhet er i hovedsak tradisjonell bankdrift, med formidlingssalg av plasserings- og forsikringsprodukter. Virksomheten i morbankens datterselskaper og tilknyttede selskap er i hovedsak knyttet til utleie og drift av eiendommer.

I kommentarene er resultatutviklingen i konsernet sammenlignet med proformatall per 31.12.05. Dette gir det mest korrekte bilde av utviklingstrekkene i konsernet.

Resultatutvikling

Resultatet før skatt for 2006 ble 159 millioner kroner, mot 60 millioner kroner i 2005. Dette er en økning på 99 millioner kroner. Resultat etter skatt ble 117 millioner kroner mot 51 millioner kroner i 2005.

Konsernets resultat er noe høyere enn morbanken, etter tilførsel av inntekter fra tilknyttede selskaper. Oppstillingen nedenfor forklarer hovedforskjellen mellom morbankens resultat i henhold til N-GAAP og konsernets resultat i henhold til IFRS:

Effekt døtre og IFRS:	31.12.06	31.12.05
Resultat morbank	106	50
Effekt datter- og tilkn.selskap	+13	0
Resultat konsern N-GAAP	119	50
IFRS justeringer	-2	1
Resultat konsern IFRS	117	51

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 286 millioner kroner. Beløpssmessig er dette en reduksjon på 23 millioner kroner. Nedgang i nettorenten er delvis kompensert med økt volum. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,27 % mot 2,51 % i 2005, en reduksjon med 0,24 prosentpoeng. Konsernet opprettholder fortsatt et noe høyere nivå på nettorenten enn gjennomsnittet for sparebanker i Norge. Dette i tråd med at banken har en høyere risiko i BM segmentet.

Det er forventet økt press i nettorenten fremover. Nye aktører etablerer seg på Helgeland i 2007. Dette vil forsterke konkurransen og presse utlånmarginen. For å styrke tjenestetilbudet og relasjonen til kundene har banken kundeprogram med spesialtilpassede produkter for de ulike segmentene.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter fra betalingsformidling og andre banktjenester økte med 6 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde andre driftsinntekter 0,50 % mot 0,47 % i 2005. Utvikling i nettoprovisjonsinntekter har hatt en positiv utvikling med økte inntekter bl.a. fra skadeforsikring. Salg av OTP-avtaler økte på i slutten av året, og oppnådd volum ble høyere enn forventet. Dette er satsningsområder også i 2007.

Inntekter fra finansielle investeringer og inntekter fra tilknyttede selskaper

Inntekter fra finansielle investeringer og fra tilknyttede selskaper ble redusert med 29 millioner kroner.

Hovedårsaken til nedgangen er at banken i 2005 solgte flere større aksjeposter med gevinst.

Inntektene fra tilknyttede selskaper økte med 10 millioner kroner i 2006.

Driftskostnader

Sum driftskostnader for konsernet ble 207 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 77 millioner kroner fra 2005. Fusjonskostnader inngår da i denne posten i 2005. Dersom fusjonskostnader trekkes ut, er kostnadene 13 millioner kroner lavere enn fjoråret. De relative driftskostnadene ble 1,64 % av gjennomsnitt forvaltningskapital, mot 1,76 % i 2005 (eksl. fusjonskostnader). Styret besluttet i desember å gi alle ansatte en påskjønnelse i form av en pengegave på til sammen 2 millioner kroner. Arbeidsgiveravgiften i Nord-Norge økte fra 9,5 % i 2005 til 11,7 % i 2006. Ved beregning av årets pensjonskostnad er fremtidig forventet lønnsvekst i aktuarberegningen justert opp, og har økt pensjonskostnaden i 2006.

Sum driftskostnader i prosent av totale inntekter (fratrueket fusjonskostnader) ble 54,2 %. For 2005 var dette forholdstallet 58,7 %.

Tap og mislighold

Det er utgiftsført tap med 14 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 71 millioner kroner fra 2005. I prosent av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjør utgiftsførte tap i 2006 og 2005 henholdsvis 0,1 og 0,7 %. Dette er noe over gjennomsnittet av norske sparebanker som har inngang på netto tap i 2006. Konsernet har en noe høyere risiko i BM-segmentet enn snitt sparebanker. Arbeidet med å redusere kredittrisikoen er en løpende prosess, og vil fortsette i 2007.

Netto misligholdte engasjementer per 31.12.2006 ble 149 millioner kroner, eller 1,3 % av brutto utlån. Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer økte med 6 millioner kroner fra 2005.

Balanseutvikling

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen har økt med 273 millioner kroner siden 31.12.05 til 12,6 milliarder kroner per 31.12.06. Dette er en økning på 2,2 % sammenlignet med fjoråret.

Finansielle instrumenter

Sertifikat -og obligasjonsbeholdningen er stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank. Sertifikater og obligasjoner er netto økt med 52 millioner kroner siste år. Eksponering mot aksjemarkedet er redusert med 16 millioner kroner, og utgjør pr 31.12.06 147 millioner kroner.

Utlån

Utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 11,5 milliarder kroner. Utlånene er økt med 728 millioner kroner, dette er en vekst på 6,8 %. Veksten fordelte seg med 5,7 % i personmarkedet og 8,7 % i bedriftsmarkedet. Fordeling av konsernets portefølje er etter dette 62,8 % til personmarkedet og 37,2 % til bedriftsmarkedet. I 2005 var

denne fordelingen henholdsvis 63,5 % og 36,5 % Av brutto utlån er 9,9 milliarder kroner, eller 87,2 %, lånt ut til kunder på Helgeland. Dette er innenfor den målsetting som er satt i strategisk plan.

Innskudd fra kunder

Satsing på investeringssenter har gitt god innskuddsvekst i 2006. Innskudd fra kunder økte i løpet av 2006 med 721 millioner kroner eller 10,8 %. Innskuddsøkningen fordeler seg med 7,0 % i personmarkedet og 17,3 % i bedriftsmarkedet. Andel innskudd fra personmarkedet utgjør etter dette 61,2 % mot 63,4 % i 2005.

Innskudd i prosent av utlån økte fra 62,0 % i 2005 til 64,3 % i 2006.

Sum innskudd fra kunder utgjorde ved årets slutt 7,4 milliarder kroner. 6,9 milliarder kroner eller 93,6 % er innskudd fra kunder på Helgeland.

Finansiering

De viktigste finansieringsinstrumentene, i tillegg til innskudd fra kunder, er obligasjonslån, syndikatlån og sertifikater. Totale innlån utgjorde 3,5 milliarder kroner. Dette er en reduksjon på 247 millioner kroner fra 31.12.05. Konsernet har fortsatt arbeidet med å øke andelen av langsiktig finansiering og innlån med gjenværende løpetid over ett år, og denne utgjorde ved årsslutt 78 %. Langsiktige trekkfasiliteter med gjenværende løpetid over ett år er da ikke medtatt. Langsiktige trekkfasiliteter utgjorde 0,5 milliarder kroner, og er ubenyttet per 31.12.06.

Soliditet

Kapitaldekningen konsern (N-GAP) økte fra 14,8 % i 2005 til 15,1 % i 2006. Kjernekapitalen ble 13,5 % mot 12,7 % i 2005. Ved årets utgang hadde konsernet en samlet ansvarlig kapital på 1,2 milliarder kroner, hvorav grunnfondsbeviskapitalen og overkursfond utgjorde 322 millioner kroner. Konsernets soliditet anses å være god.

Grunnfondsbevis

Helgeland Sparebank sin grunnfondskapital er på 202 millioner kroner, fordelt på 2.018.259 grunnfondsbevis hver pålydende 100 kroner. Totalt antall grunnfondsbevisiere per 31.12.06 var på ca. 3.142, mot 5.707 ved forrige årsskifte. Kursen på bankens grunnfondsbevis var ved årsskiftet 200 kroner per bevis, mot 225 kroner per 31.12.05. De 20 største eierne eier til sammen 62 %.

Garantier

Garantier stilt overfor kunder utgjorde ved årets slutt 626 millioner kroner, som er 160 millioner kroner lavere enn ett år tidligere.

Kontantstrøm

Netto reduksjon i likviditetsbeholdningen i 2006 er på 447 millioner kroner. I løpet av året har det vært en økning i

kontantstrøm fra utlån med 212 millioner kroner, og økning på 590 millioner kroner i kundeinnskudd. Kontantstrøm fra finansiering har blitt redusert med 689 millioner kroner.

Risikostyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at konsernet skal nå sine mål over tid. Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende fokus. De overordnede rammene for konsernets risikostyring blir fastsatt av styret i strategisk plan. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Som et ledd i å styrke risikostyringen er det ansatt banksjef risikostyring, som tiltrer i første halvår 2007.

I henhold til styrets kontrollansvar er det fastsatt prinsipper for intern kontroll på ulike aktivitetsområder. Kontroll er etablert i samsvar med lover og forskrifter, pålegg fra Kredittilsynet og retningslinjer gitt av styret. På bakgrunn av løpende kontroller, samt administrerende banksjefs årsrapport, har styret tilfredsstillende grunnlag for å bekrefte at intern kontroll er forsvarlig ivaretatt.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Det er etablert et sett av styringsdokumenter som ivaretar behandling og oppfølging av kredittsaker. Kredittpolicyen er vedtatt av styret, og de viktigste virkemidlene i utøvelsen av denne er:

- restriktiv kredittgivning i forhold til
 - spesielt definerte bransjer
 - nyetableringer herunder knoppskyting hos egne næringslivskunder
 - overtakelse av næringslivskunder fra andre banker
- styring av virksomheten gjennom bruk av saksgangssystemer og fullmaktsrammer
- sterk fokus på regelverket knyttet til bruk av kredittfullmakter, herunder spesielt dokumentasjonskrav rundt kundens betjeningsevne samt beskrivelse av kritiske faktorer i tilknytning til bevilgningen
- høy kompetanse på medarbeidere knyttet til utlånsvirksomheten
- kredittgivning til enkeltkunder og bransjer vurderes opp mot medarbeidernes samlede kompetanse
- kreditt gis primært til kunder innenfor bankens geografiske nedslagsfelt

I kredittstrategien vektlegges prioritering av egne kunder

innenfor personkundemarkedet i forhold til næringslivskunder. Dette som et ledd i å redusere konsernets kredittrisiko over tid.

Kredittrisikoeksponeringen styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av låntakers og potensielle låntakers evne til å betjene renter og avdrag, samt en vurdering av den sikkerhet som ligger til grunn for lånet.

Med bakgrunn i Kredittilsynets utlånsforskrift og interne retningslinjer følges engasjement løpende med henblikk på identifisering av mulige tapsutsatte engasjementer.

For styring og overvåkning av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. Risikofordelt utlånsportefølje på henholdsvis næringslivs- og personkundeengasjement rapporteres kvartalsvis til styret.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2006 hadde banken ett engasjement som var utover 10 % av ansvarlige kapital.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall. Finansstrategien gjennomgås årlig av styret, siste gang i mars 2006. Strategien inneholder konkrete rammer og styringsparametere. Konsernets likviditetsrisiko reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, ulike innlånskilder og på ulike forfallstidspunkter. Det foreligger klare krav til andel langsiktig finansiering ved innlån, og disse kravene var oppfylt pr 31.12.06.

Styrets har vedtatt målsetning om minst 70 % langsiktig finansiering. Langsiktig finansiering har gjennom hele året vært innenfor denne rammen. Konsernet har i tillegg langsiktige ubenyttede trekkrettigheter på 0,5 milliarder kroner for ytterligere å begrense konsernets likviditetsrisiko. Innskuddsdekningen er et viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, dvs hvor mye av utlån til kunder som dekkes ved innskudd fra kunder. Styret følger utviklingen i innskuddsdekning og finansieringsstruktur, og har høy fokus på konsernets likviditetsrisiko.

Finansiell risiko

Konsernets finansielle risiko består i all hovedsak av renterisiko. Konsernet er i noe grad eksponert for valutarisiko, men i liten grad overfor aksjemarkedet fordi konsernet ikke har handelsportefølje i aksjer. Konsernet har kun aksjer i gruppen "tilgjengelig for salg", og dette er i all hovedsak langsiktige aksjeinvesteringer.

Styret har vedtatt en ramme for den totale renterisikoen

konsernet kan ta på seg, og denne rammen er overholdt i 2006. Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler. Renterisikoen knyttet til ordinære kunder er moderat. Utlån til fast rente blir sikret ved bruk av rentebytteavtaler.

Det er i 2006 tatt opp et syndikatlån i EURO, med tilhørende valutaswap. For øvrig er ikke konsernet direkte involvert i valutarelaterte instrumenter, og valutarisikoen anses å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd eller systemfeil, eller internt eller eksternt bedrageri. Den operasjonelle risikoen i forbindelse med fusjonsprosessen ble styrt gjennom ulike samordningsprosjekter. Konsernet har samordnet og videreført eksisterende retningslinjer og rapporteringsrutiner fra de to tidligere bankene for å sikre at nivået på operasjonell risiko minimeres. Vurdert ut fra organisasjonens kompetanse, konsernets inntjening og soliditet, mener styret at konsernets samlede risikoeksponering er forsvarlig.

Personal, arbeidsmiljø, kompetanse og sikkerhet

Per 31.12.06 hadde banken 210 ansatte. Av disse arbeidet 48 deltid, slik at antall årsverk utgjorde 184 mot 201 på samme tid året før. Vaktmestere, ansatte i kantine og renholdsfunksjoner utgjør 12 ansatte, eller 5,2 årsverk. Banken har nedbemannet med 8,5 % i 2006, dette er de resterende av de som avtalte sluttpakker ved nedbemanningsprosessen i 2005.

Arbeidsmiljøet har utviklet seg positivt og mye er nå på plass etter fusjonen. Arbeidsmiljøutvalget hadde seks møter i 2006 og fikk tatt tak i flere miljøområder. Det ble i 2006 gjennomført en personaltilfredshetsundersøkelse med ekstern bistand fra TNS Gallup. Undersøkelsen var anonym. Vi hadde en svarprosent på 85, og fikk en total trivselsindeks på 73. Snittet for Norge er en trivselsindeks på 54. Ut i fra dette kan vi lese at vi har en god trivsel i den nye banken, selv om det er variasjoner mellom kontorene. Ved enkelte kontor er det iverksatt konkrete tiltak ut i fra resultatene.

Gjennomsnittlig sykefravær i 2006 var på 5,4 %, mens tallet i 2005 var på 6,6 %. Det er gledelig å se at sykefraværet er gått ned så vidt mye, og at det i all hovedsak er sykefraværet over 8 uker som er redusert. Som IA-bedrift legger banken vekt på tett oppfølging av medarbeidere med sykefravær, og tilrettelegger for at sykefraværet for

den enkelte skal bli kortest mulig. Det er gjennomført samtaleopplæring med alle ledere, der sykeoppfølgings-samtaler har vært et tema. Bedriftshelsetjenesten Hjelp 24 var en ekstern hjelper i samtaleopplæringen.

"Kompetent" er ett av bankens kjerneverdier, og banken har kontinuerlig høy fokus på utvikling av de ansattes kompetanse. Det legges til rette for at ansatte kan styrke både sin formelle kompetanse, og sin direkte fag-/produkt kunnskap. Det har vært gjennomført flere større opplæringsprogram for bankens rådgivere og kundebehandlere via BI.

Høsten 2006 ble det gjennomført medarbeider- og lønnsamtaler med alle ansatte, der det er satt individuelle mål og gitt konkrete tilbakemeldinger blant annet i forhold til kompetanse.

Banken har fokus på sikkerhetsarbeidet. Overordnet ansvar for sikkerhet i konsernet er tillagt en stilling direkte underlagt adm. banksjef, og det er definert stedlige sikkerhetsansvarlige for hvert kontor.

Konsernets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Likestilling

I forstandskapet er det 40 medlemmer, hvorav 11 er kvinner og 29 er menn. I bankens styre er det 10 faste medlemmer hvorav 5 er kvinner og 5 er menn. I Helgeland Sparebank (morbanken) er det 210 ansatte, hvorav 154 er kvinner og 56 er menn. Det er i stor grad lagt til rette for deltidsarbeide. Av totalt 30 avdelingsledere og lokalbanksjefer i konsernet er 16 kvinner og 14 menn.

Helgeland Sparebank har innarbeidet en politikk og praksis som tar sikte på å fremme likestilling mellom kjønnene. Dette innebærer at alle ansatte, uavhengig av kjønn, har samme muligheter til å søke på nye stillinger. Ved nye ansettelse er det kun kvalifikasjoner og egnethet som vektlegges. Morbankens lønssystem har visse kriterier ved fastsettelse av den enkeltes lønn, og disse er ikke påvirket av den ansattes kjønn. Alle ansatte har lik mulighet til etterutdanning og generell kompetanseutvikling uavhengig av kjønn. Morbanken er fleksibel i forhold til å innvilge deltidsordning for ansatte som er i en omsorgssituasjon.

Det er styrets oppfatning at konsernets personalpolitikk og personalforvaltning utøves innenfor de rammer og intensjoner som likestillingsloven signaliserer.

Eierstyring og selskapsledelse

Den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) ble sist utgitt 8. desember 2005. Styret i Helgeland Sparebank har et aktivt forhold til innholdet i denne. Evaluering av styrets arbeid i 2006 er gjennomført.

Eierstyring og selskapsledelse omfatter mål og overordnede prinsipper som konsernet styres etter for å sikre grunnfondsbeveiseieres, innskyteres og andre gruppers interesser i konsernet. Virksomhetsstyringen skal sikre at formuesforvaltningen er forsvarlig, og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert. Hovedprinsippene bygger på åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet.

Nærmere beskrivelse av konsernets policy for eierstyring og selskapsledelse er presentert i eget kapittel i årsrapporten.

Styret

Bjørn Johansen er kommet inn som nytt styremedlem og har erstattet Roger Hansen.

Ansattererepresentant Elisabeth Helmersen har erstattet Tore Enga som er sluttet i banken.

Det har vært avholdt 13 styremøter i 2006.

Fortsatt drift

Konsernets årsregnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Det er grunn til å tro at kredittveksten på Helgeland i 2006 har vært lavere enn i landet for øvrig, noe som kan ha sammenheng med en mer moderat prisvekst i boligmarkedet i denne regionen. Dette kan igjen skyldes tilgangen på boliger i markedet, eller en mer forsiktig økonomisk disposisjon i husholdningene. Vi forventer at kredittveksten i vår region vil utvikle seg positivt i 2007. Den del av volumveksten som skriver seg til boligfinansiering vil ha betryggende underliggende verdier.

Vi forventer sterkere konkurranse framover, også fra nye aktører. Dette betyr press på bankens nettorente.

Banken har gjennomført en markedsundersøkelse i 2006 der kundenes fornøydhet samt markedsandel er målt. Resultatet av denne var meget tilfredsstillende og bekrefter vår markedsposisjon på Helgeland. Målet fremover er å opprettholde/styrke posisjonen i et marked med sterk konkurranse fra andre aktører. Banken vil møte konkurransen gjennom nye markedstilpassede produkter, god utnyttelse av kompetanse i distribusjonsnett og nærhet til kunden.

Styret vil rette en stor takk til alle medarbeidere for den flotte innsats til beste for sin arbeidsplass i 2006.

Styret for Helgeland Sparebank

Mo i Rana 31. desember 2006 | 26. februar 2007

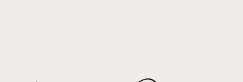

Eivind Lunde
styreleder


Thore Michalsen
nestleder


Siv B. Westvik


Brit Edvardsen


Steinar Aufles


Inger-Lise Pettersen


Bjørn Johansen


May Heimdal
ansatterrepr.


Elisabeth Helmersen
ansatterrepr.


Arnt Krane
adm. banksjef

Eierstyring og selskapsledelse

Rolle og ansvarsfordeling

I Helgeland Sparebank er forstanderskapet, som er bankens øverste organ, sammensatt av fire grupper. Innskyterne velger 7 medlemmer. Fylkestinget i Nordland fylkeskommune velger 7 medlemmer. Eierne av grunnfondsbevis velger 16 medlemmer. De ansatte i banken velger 10 medlemmer. Til sammen har forstanderskapet 40 medlemmer. For å endre vedtektene må et forslag om dette behandles i to møter i forstanderskapet, og det kreves to tredjedels flertall.

Forstanderskapet velger bankens styre. Vedtektene for Helgeland Sparebank sier at minst 2 av styrets medlemmer, med minst 2 varamedlemmer, skal velges blant de medlemmene av forstanderskapet som er valgt av grunnfondsbevisiere. Inntil 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av de ansatte. I tillegg er administrerende banksjef medlem av styret. Forstanderskapet velger også en kontrollkomité som består av 3 medlemmer.

Det tilstrebes en flat organisasjonsstruktur med vekt på utviklings- og påvirkningsmuligheter, ansvar og kostnads-effektiv produksjon.

Etablering av kommunikasjon om konsernets mål, strategi og verdier

Styret har behandlet og fastsatt bankens visjon, forretningsidé, kjerneverdier, strategiske og finansielle mål, servicemål, samt etiske retningslinjer. Konsernet har jobbet aktivt sammen med de ansatte i utarbeidelsen av den strategiske plattformen, og de ansatte har tilgang til all relevant informasjon på konsernets intranett.

Vedtektene finnes i sin helhet på konsernets nettside: www.hsb.no

Selskapskapital og utbytte

Bankens målsetting for kjernekapital og kapitaldekning er at denne skal være på nivå med det øvrige norske sparebankvesen (eksklusive DnB NOR). Egenkapitalen er sammensatt av egeneid egenkapital (sparebankens fond), ansvarlig lånekapital, grunnfondsbeviskapital og overkursfond.

Fullmakt til styret til å utvide grunnfondskapitalen, eller til å kjøpe egne grunnfondsbevis må vedtas av forstanderskapet. Det ble ikke gjort slike vedtak i 2006. Det

vektlegges å gi et konkurransedyktig kontantutbytte til grunnfondsbevisiere, og summen av kontantutbytte og avsetning til utbyttereguleringsfond skal avspeile grunnfondsbevisierens andel av egenkapitalen. Dette innebærer at Helgeland Sparebank i alminnelighet vil utbetale kontantutbytte framfor avsetning til utbyttereguleringsfond.

Forutsigbarhet og likebehandling av alle grunnfondsbevisiere

Styret og ledelsen tilstreber å likebehandle alle grunnfondsbevisiere. For erverv av mer enn 10 % av grunnfondsbevisene kreves det i henhold til lovgivningen tillatelse fra myndighetene.

Fri omsettelighet

Vedtektene inneholder ingen begrensninger i omsetteligheten av grunnfondsbevisene.

Grunnfondsbevisierens medvirkning og innflytelse

Grunnfondsbevisierne kan utøve sin innflytelse gjennom valg av medlemmer til forstanderskapet hvor de har 16 av 40 medlemmer. Valgene skal skje i valg møte som skal være avholdt innen utgangen av april, og før konstituerende møte i forstanderskapet. Invitasjon til valgmøtet med sakliste, påmeldingsskjema og valgkomiteens innstilling sendes samtlige grunnfondseiere fjorten dager før valgmøtet. Det er anledning til å la seg representere ved fullmakt.

Valgkomiteene

Valgkomiteene forbereder henholdsvis innskytternes valg til forstanderskapet, grunnfondsbevisierens valg til forstanderskapet, og de valg som foretas i forstanderskapet. Bankens nettsider inneholder opplysninger om hvem som sitter i komiteene.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Forstanderskapets valgkomité foreslår kandidater til styret i tråd med bestemmelser i lov og vedtekter. Ingen styremedlemmer eller representanter for ledelsen er medlem av valgkomiteen. Valgkomiteen foreslår også honorarsatser.

Styret diskuterer selv medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

Hensiktsmessig kompensasjon til styret og ledelse

Styrehonorarene som foreslås av valgkomiteen og fastsettes av forstanderskapet er ikke resultatavhengige eller knyttet til opsjoner.

Styret fastsetter lønn til adm. banksjef., adm. banksjef fastsetter lønn til ledende ansatte.

Styrets arbeid

Det har vært avholdt 13 styremøter i 2006. Styret har en årlig strategiprosess, hvor overordnede mål og strategiske valg blir fastsatt. På grunnlag av disse utarbeides handlingsplaner og budsjetter. I forbindelse med den årlige rapporteringen av intern kontroll, vurderer styret retningslinjene for denne. Styret har innført rutiner for å evaluere eget arbeid og kompetanse.

Overholdelse av lover, regler og etisk standard

Virksomheten er omfattet av en rekke lover, forskrifter og retningslinjer. Leder for de respektive enhetene er ansvarlig for at regelverket blir fulgt. Overholdelse av regelverket blir også testet av den eksterne revisjonen.

Informasjon og kommunikasjon

Helgeland Sparebank er notert på Oslo Børs. Banken melder inn datoer for viktige hendelser som valgmøter, forstanderskapsmøter og gir ut finansielle informasjon i form av delårsrapporter og årsoppgjør. Tilsvarende informasjon legges ut på bankens nettside.

Overtakelse

Finansieringsvirksomhetsloven setter begrensninger for hvor stor andel av grunnfondsbevisene som kan eies av en eier. Et spørsmål om fusjon avgjøres av forstanderskapet i de aktuelle sparebankene.

Revisor

Helgeland Sparebank har ansatt intern revisor som på vegne av administrerende banksjef skal vurdere og kontrollere at det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områder for å redusere risiko. Intern revisors kontroll skal skje på grunnlag av årlig utarbeidet revisjonsplan. Forstanderskapet har valgt ekstern revisor og godkjenner dennes godtgjørelse.

Petter Dass - dikterpresten



Petter Dass (1647-1707)

Dikter, predikant, humorist og salmeskriver. Petter Dass ble født på Nord-Herøy i 1647. Etter teologistudier i København reiste han tilbake til hjemplassen, der han en stund arbeidet som huslærer. I 1689 flyttet han til Alstadhaug for å bli sogneprest. Petter Dass omtales gjerne som Nordlands første heimstaddikter, med "Nordlands Trompet" som en reisebeskrivelse av landsdelen.

Petter Dass døde 17. august 1707.

Resultatregnskap konsern (IFRS)

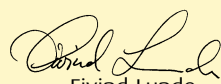
(Beløp i 1.000 kroner)	Proforma			
	2006	2005	2005	2004
Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	586.590	468.606	532.222	299.740
Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	300.266	197.216	223.164	124.188
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	286.324	271.390	309.058	175.552
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	77.127	65.657	73.576	36.047
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	14.339	14.910	16.740	9.063
Netto provisjonsinntekter	62.788	50.747	56.836	26.984
Inntekt fra andre på finansielle eiendeler tilgj. for salg (note 8.1)	6.585	44.484	46.408	-1.472
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper (note 8.2)	14.100	3.749	3.749	80
Andre driftsinntekter (note 9)	9.580	11.762	13.068	9.450
Driftskostnader (note 10, 11, 12, 13, 14, 24)	206.483	263.183	284.218	129.798
Tap på utlån, garantier m.v. (note 15)	13.822	81.452	84.649	52.081
Resultat før skatt	159.072	37.497	60.252	28.715
Skatt på ordinært resultat (note 16)	42.549	2.896	9.296	13.397
Resultat av ordinær drift etter skatt (note 17)	116.523	34.601	50.956	15.318
Resultat per grunnfondsbevis i kroner	17,00	3,80		

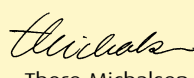
Balanse konsern (IFRS)

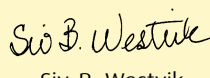
(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.06	31.12.05	31.12.04
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 18)	238.951	692.374	292.133
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 19)	3.278	48.623	5.127
Utlån til og fordringer på kunder (note 14, 20)	11.312.092	10.550.285	5.717.982
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg (note 21.2)	724.637	687.822	377.283
Investeringer i tilknyttede selskaper (note 32.2)	94.554	63.686	13.055
Utsatt skattefordel (note 23)	43.989	38.106	27.997
Øvrige immaterielle eiendeler (note 22)	240	630	455
Varige driftsmidler, investeringseiendommer og anleggsmidler holdt for salg (note 24, 25, 26)	117.347	189.569	85.713
Finansielle derivater (note 21.1)	41.451	47.570	40.537
Andre eiendeler (note 27)	70.383	55.430	24.798
Sum eiendeler	12.646.922	12.374.095	6.585.080
GJELD OG EGENKAPITAL:			
Gjeld til kredittinstitusjoner (note 29)	158.233	383.426	43.092
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 30)	7.377.727	6.657.434	3.468.369
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer (note 21.3)	3.513.515	3.760.187	2.272.826
Finansielle derivater (note 21.1)	44.818	47.860	40.665
Andre forpliktelser (note 12, 31)	195.709	223.226	81.920
Ansvarlig lånekapital (note 33.1)	139.776	188.842	119.482
Sum gjeld	11.429.778	11.260.975	6.026.354
Innskutt egenkapital (note 33, 34)	321.186	321.186	268.721
Opptjent egenkapital (note 33, 34)	895.958	791.934	290.005
Sum egenkapital	1.217.144	1.113.120	558.726
Sum gjeld og egenkapital	12.646.922	12.374.095	6.585.080

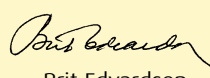
Betingede forplikt. utenom balansen (note 35, 36)

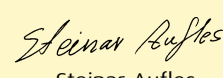
Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2006 | 26. februar 2007


Eivind Lunde
styreleder


Thore Michalsen
nestleder


Siv B. Westvik

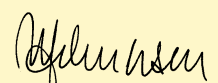

Brit Edvardsen


Steinar Aufles


Inger-Lise Pettersen


Bjørn Johansen

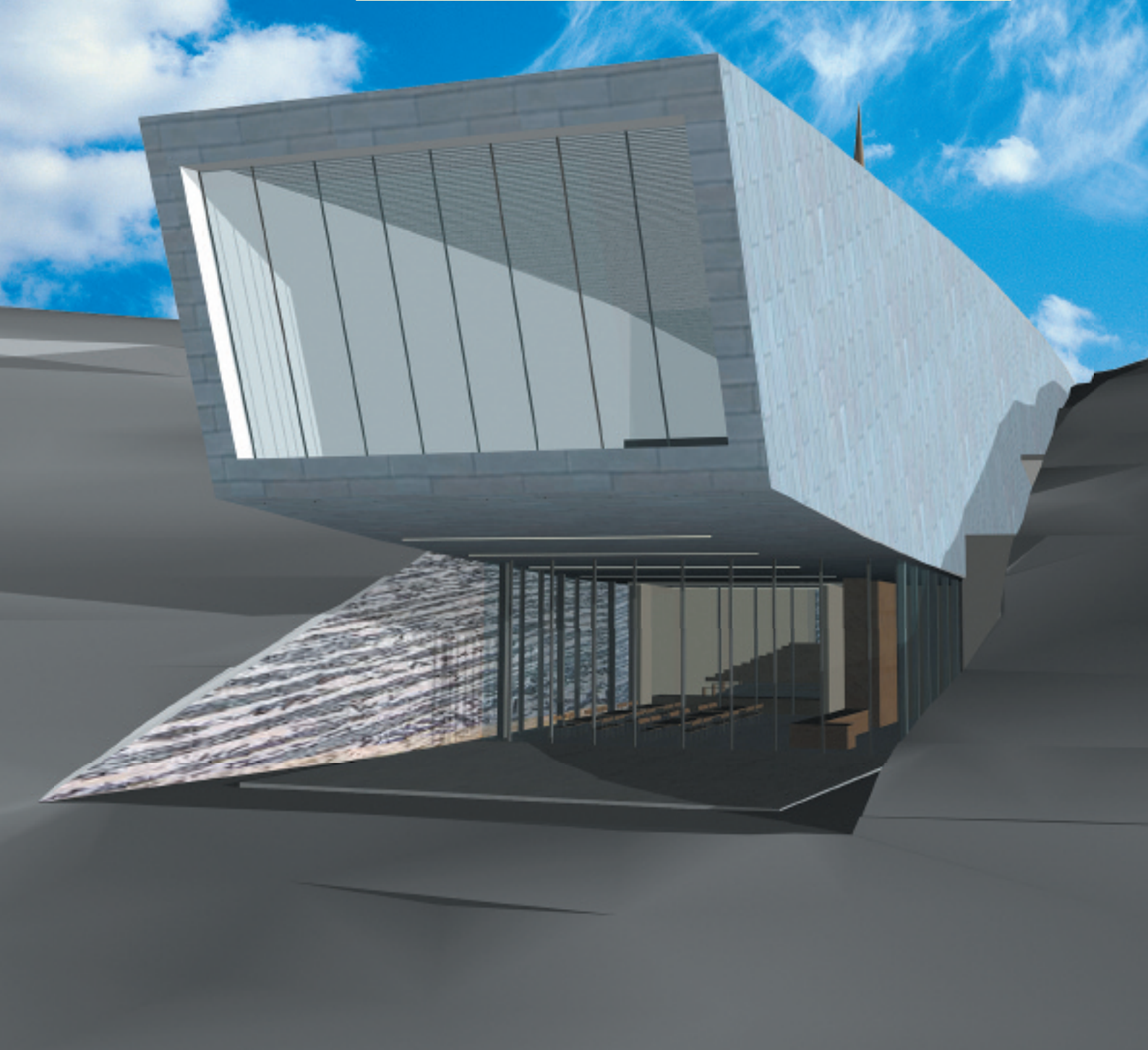
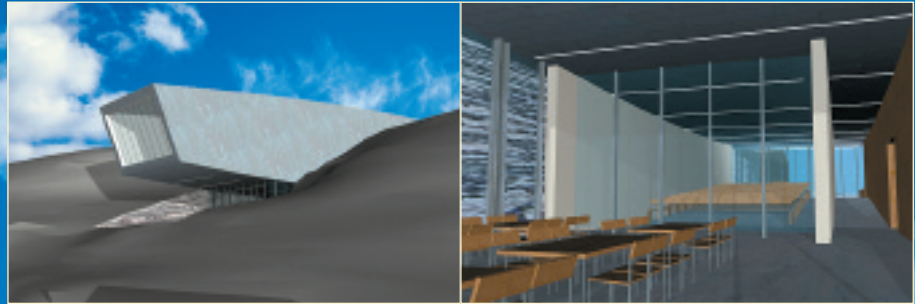

May Heimdal
ansattesrepr.


Elisabeth Helmersen
ansattesrepr.


Arnt Krane
adm. banksjef

Petter Dass - museet på Alstahaug

Museet sett fra sjøsiden vil ha en helt spesiell karakter. Petter Dass museet skal tiltrekke seg publikums oppmerksomhet og nysgjerrighet og også være et iøynefallende landemerke.



Endring egenkapital i året - konsern (IFRS)

	Sparebankens fond	Gave- fond	Grunnf- kapital	Overkurs- fond	Sum
Egenkapital per 31.12.05	791.934	0	200.728	120.458	1.113.120
Ubetalt utbytte på grunnfondsbevis	-15.136				-15.136
Resultat til Sparebankens fond	72.190				72.190
Overført til gavefond		19.158			19.158
Avsatt utbytte på grunnfondsbevis	27.812				27.812
Egenkapital per 31.12.06	876.800	19.158	200.728	120.458	1.217.144

Kontantstrøm konsern (IFRS)

(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.06	31.12.05
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-211.861	576.396
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	589.601	328.603
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	7.988	16.258
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	12.249	8.664
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-157.043	-155.961
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	240.934	773.960
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-689.492	-648.618
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	1.924	77.388
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	-446.634	202.730
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	1.360.726	621.426
Tilført likviditet ved oppkjøp	0	536.570
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	914.092	1.360.726
Likviditetsbeholdningen består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951	692.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.278	48.623
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning	671.863	619.729

Resultatregnskap morbank (N-GAAP)

(Beløp i 1.000 kroner)	2006	2005	2004
Renteinntekter og lignende inntekter (note 3)	587.287	535.100	575.724
Rentekostnader og lignende kostnader (note 4)	299.480	222.743	237.390
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	287.807	312.357	338.334
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning (note 5)	8.384	6.778	2.021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	77.127	73.576	67.212
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	14.339	16.740	15.180
Netto gevinst/tap på verdipapirer som er omløpsmiddel (note 8)	2.021	2.342	873
Andre driftsinntekter (note 9)	2.488	2.265	4.935
Sum netto andre driftsinntekter	75.681	68.221	59.861
Lønn og sosiale utgifter (note 10 og 11)	110.444	128.755*	111.027
Generelle administrasjonskostnader (note 12)	48.368	99.869*	57.377
Avskrivninger m.v av varige driftsmidler og immaterielle eiend. (note 24, 25)	8.230	8.901	12.682
Andre driftskostnader (note 13)	27.571	31.007	33.828
Sum driftskostnader	194.613	268.532	214.914
Resultat før tap og nedskrivninger	168.875	112.046	183.281
Tap på utlån, garantier m.v. (note 14.1)	11.232	90.029	108.832
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipap. som er anleggsmiddel (note 14.2)	-3.286	34.792	-2.369
Resultat etter tap og nedskrivninger	154.357	56.809	72.080
Skatt på ordinært resultat (note 15)	48.518	6.800	27.877
Resultat av ordinær drift etter skatt (note 16)	105.839	50.009	44.203
Disponeringer			
Overført til gavefond	19.000	0	0
Utbytte på grunnfondsbevis	27.812	15.136	14.708
Overført til/fra utbyttereguleringsfond	0	0	-1.273
Overført til Sparebankens fond	59.027	34.873	30.768
Sum overføringer og disponeringer	105.839	50.009	44.203
Resultat per grunnfondsbevis i kroner	15,42	7,50	

Balanse morbank (N-Gaap)

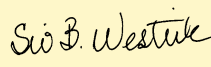
(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.06	31.12.05	01.01.05
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951	692.374	542.660
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 17)	3.278	47.936	19.508
Utlån til og fordringer på kunder (note 18)	11.528.910	10.847.377	11.141.743
- individuelle nedskrivninger (note 19)	-113.349	-148.017	-181.150
- gruppenedskrivninger på utlån (note 19)	-55.200	-58.200	-62.200
Overtatte eiendeler (note 21)	19.806	19.356	20.506
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning (note 20.1)	666.983	615.234	696.217
Aksjer og andeler med variabel avkastning (note 20.2)	49.357	67.205	116.197
Investeringer i tilknyttede selskaper (note 22)	48.208	30.648	26.562
Investeringer i datterselskaper (note 23)	46.797	48.408	42.640
Utsatt skattefordel (note 15)	13.442	35.404	29.860
Øvrige immaterielle eiendeler (note 24)	240	630	933
Varige driftsmidler (note 25)	34.273	37.522	41.514
Andre eiendeler (note 26)	16.824	15.129	8.719
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter (note 27)	58.080	46.862	64.874
Sum eiendeler	12.556.600	12.297.868	12.508.583
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid (note 2,29)	685	186.084	475
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (note 2, 29)	158.228	197.473	332.469
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 2, 30)	7.408.331	6.686.475	6.319.452
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 2, 31)	3.507.506	3.756.310	4.479.601
Annen gjeld (note 32)	101.648	51.765	62.903
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter (note 33)	43.939	104.970	44.518
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser (note 34)	33.519	40.229	28.378
Ansvarlig lånekapital (note 2, 35)	140.000	190.000	190.000
Sum gjeld	11.393.856	11.213.306	11.457.796
Innskutt egenkapital (note 36, 37)	321.186	321.186	322.284
Opptjent egenkapital (note 36)	841.558	763.376	728.503
Sum egenkapital	1.162.744	1.084.562	1.050.787
Sum gjeld og egenkapital	12.556.600	12.297.868	12.508.583
Finansielle derivater (note 40)			
Betingede forpliktelser utenom balansen (note 38, 39)			

Styret for Helgeland Sparebank

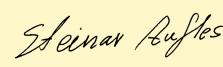
Mo i Rana 31. desember 2006 | 26. februar 2007


 Eivind Lunde
 styreleder


 Thore Michalsen
 nestleder

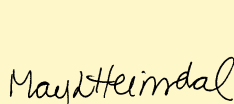

 Siv B. Westvik

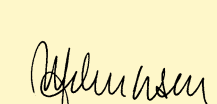

 Brit Edvardsen


 Steinar Aufles


 Inger-Lise Pettersen


 Bjørn Johansen

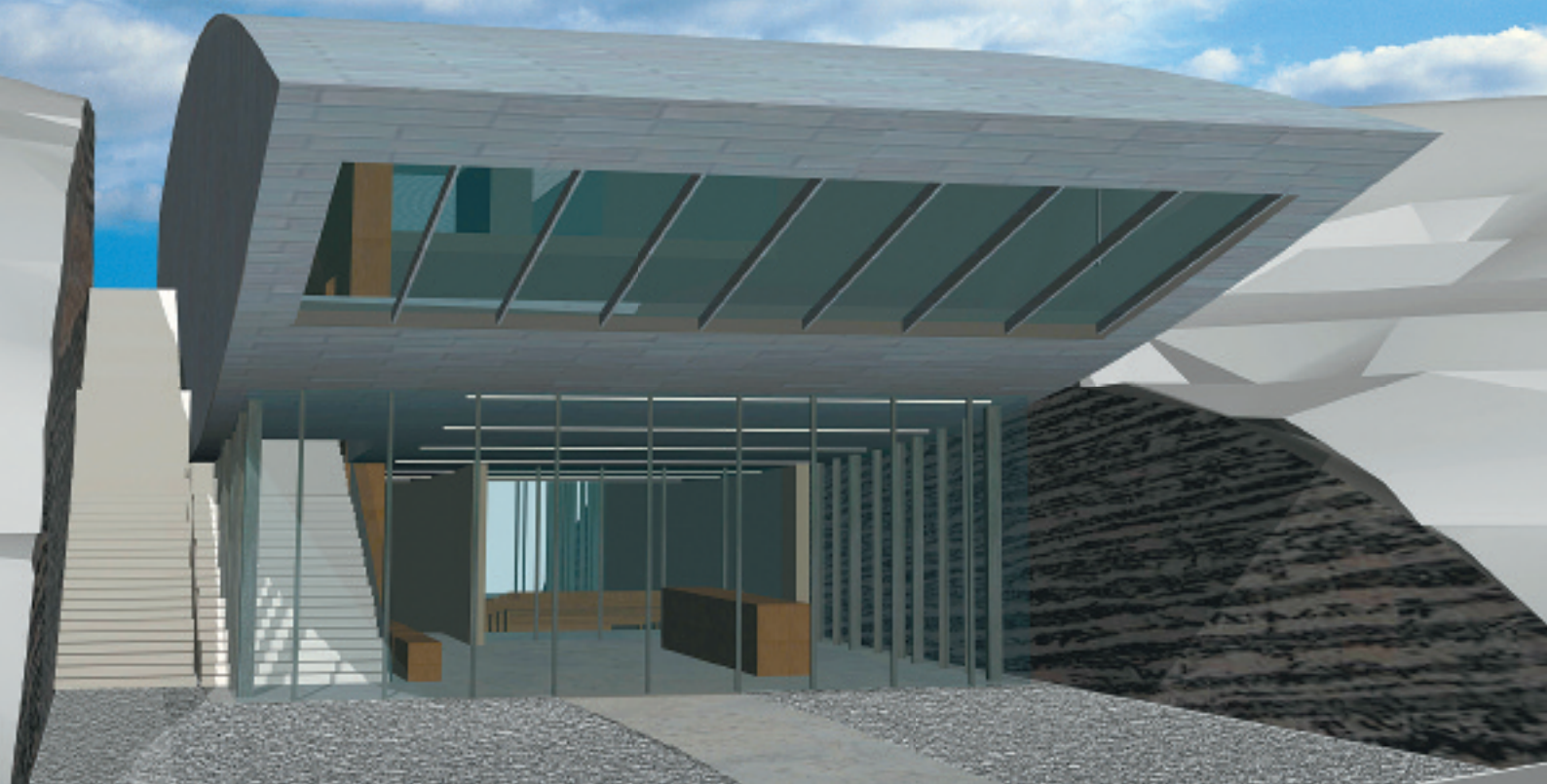

 Bente Johansen
 ansattrepr.


 Elisabeth Helmersen
 ansattrepr.


 Arnt Krane
 adm. banksjef

Petter Dass - museet på Alstahaug

Slik vil inngangspartiet fortone seg sett fra tunet foran Alstahaug gamle kirke. Fra inngangspartiet strekker den 64 meter lange bygningskroppen seg gjennom en skjæring i fjellet mot Alstahaugvågen.



Kontantstrøm morbank (N-Gaap)

(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-214.556	730.807	541.035
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	590.688	341.349	281.154
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-26.715	105.277	-28.969
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	12.249	9.322	53.646
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-157.043	-183.431	-52.175
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	204.623	1.003.324	794.691
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-704.628	-903.668	-583.586
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	1.924	78.486	-45.266
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	-498.081	178.142	165.839
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	740.310	562.168	396.329
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	242.229	740.310	562.168
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951	692.374	542.660
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 17)	3.278	47.936	19.508

Note 1 - Regnskapsprinsipper konsern

Generelt

Helgeland Sparebank har som mål å være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge alle typer finansielle produkter og tjenester, inkludert forsikringer og pensjonsprodukter til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjoner på Helgeland.

Bankens forretningsadresse er Jernbanegata 15, 8601 Mo i Rana. Hovedkontorfunksjon er delt mellom Mosjøen og Mo i Rana. Banken har i tillegg 14 avdelingskontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Berg, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, Trofors, Sandnessjøen, Herøy, Vågaholmen, Lurøy, Hemnesberget, Nesna og Korgen.

Konsernregnskapet for 2006 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). Helgeland Sparebank har implementert IFRS i konsernregnskapet med virkning fra 01.01.2005.

Endringer i regnskapsprinsipp - Implementering av Internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2006. I 2005 implementerte konsernet følgende IFRS standarder:

IFRS 1	Implementering
IFRS 3	Virksomhetssammenslutning
IAS 1	Presentasjon av Finansregnskapet
IAS 7	Kontantstrøm oppstilling
IAS 8	Valg av bruk av regnskapsprinsipper
IAS 10	Hendelser etter balansedagen
IAS 12	Skatt
IAS 16	Varige driftsmidler
IAS 24	Nærstående parter, konsernforhold
IAS 19	Pensjon
IAS 27	Utarbeidelse av konsernregnskap
IAS 28	Tilknyttede selskap
IAS 30	Noteopplysninger som skal gis i finansregnskapet til banker
IAS 32	Finansielle Instrumenter, Tilleggsopplysninger
IAS 33	Resultat per aksje
IAS 36	Nedskrivning av Eiendeler
IAS 37	Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler
IAS 38	Immaterielle Eiendeler
IAS 39	Finansielle Instrumenter
IAS 40	Investerings eiendom

Effekten ved implementering av IFRS ble regnskapsført direkte mot egenkapitalen pr 01.01.2005.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Helgeland Sparebank og alle datterselskaper. Konsernregnskapet er utarbeidet under forutsetning om ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Datterselskaper

Datterselskaper er alle selskaper som Helgeland Sparebank har bestemmende innflytelse overfor. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50% av aksjene, og er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet.

Oppkjøpsmetoden er brukt ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året er konsolidert fra/til tidspunkt for gjennomføring av kjøpet/salget. Identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskaper regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill, og eventuell mindeverdi resultatføres direkte.

Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konserninterne transaksjoner, mellomværende, intern fortjeneste og urealisert gevinst/tap er eliminert.

Proformatall fusjon

Helgeland Sparebank og Sparebanken Rana fusjonerte 01.04.2005. Fusjonen ble regnskapsført ved bruk av oppkjøpsmetoden, hvor Helgeland Sparebank er oppkjøpende bank. For å vise resultatet for det fusjonerte konsernet Helgeland Sparebank ved kontinuitet, er det benyttet proforma tall for 2005. Konsernets sammenligningstall for 2004 er omarbeidet etter IFRS, men viser kun tall for "tidligere" Helgeland Sparebank før fusjonen.

Tilknyttede selskap

Tilknyttede selskaper er selskaper der konsernet utøver betydelig innflytelse. Dette vil normalt være investeringer på mellom 20% og 50% av selskapenes egenkapital. Investeringer i tilknyttede selskaper er regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Når konsernets andel av et tap overstiger investeringen, er investeringen regnskapsført til null. Tapet regnskapsføres i den grad konsernet har forpliktelser til å dekke tapet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert gevinst er eliminert med konsernets andel i det tilknyttede selskapet.

Segment rapportering

Konsernets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet. Konsernet driver tradisjonell bankvirksomhet med formidlingssalg av spare-, plasserings- og forsikringsprodukter. Konsernet opererer i all hovedsak innenfor ett geografisk segment som er Helgeland.

Valuta

Konsernets valuta er norske kroner. Konsernet har ingen egen virksomhet i utlandet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs, og inntekter og kostnader er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Omregningsdifferanser resultatføres etter hvert som de oppstår.

Finansielle instrumenter

Konsernet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
- Finansiell gjeld

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Presentasjon og tilleggsopplysninger er satt opp i samsvar med IAS 32. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

Finansielle derivater

Konsernet har ingen finansielle derivater som er definert som sikringsinstrumenter. De avtaler som konsernet har inngått er renterelaterte og valutarelaterte derivater. Dette er swapper knyttet til fastrente innlån, utlån og bankinnskudd med aksjeavkastning.

Derivatene verdsettes til virkelig verdi i balansen, og effekten av endring i virkelig verdi resultatføres. Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer eller lik markedspris for ikke børsnoterte papirer. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er definert til å være investeringer hvor det ikke foreligger et avtalt forfall og som ikke inngår i en handelsportefølje, men

som er omsettelige og kan selges fritt ved behov. Konsernet har aksjer, sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende papirer som er klassifisert innenfor denne gruppen.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er regnskapsført til virkelig verdi. Virkelig verdi vil være markedsverdi på balansedagen. Finansielle eiendeler presenteres som omløpsmiddel dersom ledelsen har bestemt å avhende eiendelen innen 12 måneder fra balansedagen, hvis ikke klassifiseres de som anleggsmiddel.

Gevinst eller tap som følge av endringer i virkelig verdi balanseføres direkte mot egenkapitalen inntil investeringen faktisk er avhendet. Da vil akkumulert gevinst eller tap som tidligere er ført mot egenkapitalen reverseres og resultatføres.

Finansiell gjeld

Finansiell gjeld er definert til å være papirer som konsernet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av konsernet. Konsernet har gjeld ved utstedelse av verdipapirer klassifisert innenfor denne gruppen.

Gjeld til flytende rente blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Gjeld til fast rente verdsettes til virkelig verdi (Fair Value Option).

Virkelig verdi vil være lik emisjonsverdi fratrukket påløpte transaksjonskostnader. Effekt av endring i virkelig verdi resultatføres.

Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som renteinntekt/rentekostnad på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

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

Utlån måles fra og med 01.01.05 til amortisert kost i samsvar med ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet av 21.12.04 og IAS 39.

Utlån verdsettes i henhold til forskriften til virkelig verdi. I perioder etter første måling verddivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode, som et uttrykk for virkelig verdi på lånet. Lån med fast rente verdsettes til virkelig verdi (Fair Value Option).

Nedskrivning av 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.

Objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet kan være:

- Låntaker har betydelige finansielle problemer
- Manglende betaling av forfalte renter/avdrag
- Pant eller annen sikkerhet påregnes ikke å dekke lånet ved en eventuell realisasjon
- Det er sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller gå inn i gjeldsforhandlinger
- Det foreligger indikasjon på en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av utlån, men hvor verdifallet ennå ikke er mulig å identifisere for hvert enkelt utlån innenfor gruppen (for eksempel negative endringer i betalingsstatus eller i økonomiske forutsetninger av betydning for gruppen).

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 gruppevis 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, bransje, 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.

Beregning av nedskrivningsbeløp for en gruppe utlån foretas på grunnlag av forventede kontantstrømmer og historisk tapserfaring for de ulike risikogruppene. Historiske tap blir justert for effekten av nye betingelser som ikke var reflektert i perioden de historiske tapene skriver seg fra, og effekten av hendelser som ikke lenger er relevante blir tatt ut. Dersom det i ettertid viser seg at den tidligere beregnede nedskrivningen er for høy, blir denne reversert og resultatført.

Estimat på fremtidige kontantstrømmer avhenger av endringer i relevante observerbare data som kan indikere en endring i sannsynligheten for tap og størrelsen

på tap innenfor gruppen. Metode og forutsetninger for å beregne fremtidige kontantstrømmer gjennomgås regelmessig.

Når et lån ikke lenger kan inndrives og tapets størrelse er fastslått, blir lånet skrevet bort mot tilhørende avsetning for tap. Inngang på tidligere nedskrevne lån resultatføres som reduksjon på nedskrivninger for tap.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode resultatføres.

Renteinntektene eller rentekostnadene fordeles over utlånets eller innlånets løpetid. Alle provisjoner og gebyrer knyttet til innlån og utlån periodiseres over lånets løpetid, og inngår i beregningen av den effektive renten. Kredittprovisjonsinntekter for kreditter som det er sannsynlig at vil bli benyttet, regnskapsføres løpende som en justering av den effektive renten.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen.

Gebyr- og provisjonsinntekter/-kostnader

Gebyr- og provisjonsinntekter klassifisert innenfor denne resultatlinjen er garantiprovisjoner, giro- og transaksjonsgebyrer og lignende. Gebyr- og provisjonskostnader er interbank gebyr, gebyrer til BBS og lignende. Samtlige gebyrer og provisjoner i denne gruppen periodiseres og resultatføres i den periode de tilhører.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er balanseført når det kan påvises sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler som er henførbart til eiendelen, og eiendelens kostpris kan estimeres pålitelig. Immaterielle eiendeler er regnskapsført til kostpris.

Immaterielle eiendeler med ubegrenset økonomisk levetid avskrives ikke, men nedskrivning foretas hvis gjennvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjennvinnbart beløp beregnes årlig, samt ved indikasjoner på verdifall.

Immaterielle eiendeler med begrenset levetid blir avskrevet og eventuelle nedskrivningsbehov vurderes. Avskrivninger foretas lineært over beregnet økonomisk levetid.

Avskrivningsbeløp og avskrivningsmetode er gjenstand for en årlig vurdering, hvor de økonomiske realiteter legges til grunn.

Utgifter knyttet til kjøp av nye EDB-programvare er balanseført som en immateriell eiendel når disse ikke er en del av anskaffelseskostnaden til hardware. Programvare avskrives lineært over 5 år. Utgifter til vedlikehold av EDB-programvare utgiftsføres direkte dersom endringene i programvaren ikke øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler, med unntak av investeringseiendom og bygninger, er vurdert til kostpris fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når driftsmidler blir solgt eller utrangert, blir kostpris og akkumulerte av- og nedskrivninger tilbakeført, og eventuell gevinst eller tap blir resultatført.

Kostpris for et driftsmiddel er definert til kjøpspris, inkludert skatter, avgifter og direkte kostnader knyttet til å bringe driftsmiddelet klart for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som reparasjon og vedlikehold, er normalt kostnadsført. I de tilfeller der det kan påvises økt inntjening som følge av reparasjon/vedlikehold, er utgiftene til dette balanseført som tilgang driftsmidler.

Avskrivninger er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperioder:

- Bygninger og annen fast eiendom 30 –40 år
- Maskiner, utstyr, inventar og biler 3 –10 år

Avskrivningsperiode og - metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som benyttes samsvarer med de økonomiske realiteter for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi.

I forbindelse med implementeringen av IFRS er det foretatt dekomponering av driftsmidler av større verdi, og som består av komponenter med ulik levetid. Det er da foretatt ny vurdering av levetid for hver enkelt komponent, og avskrivningene er justert tilsvarende.

Investeringseiendommer er verdsatt til virkelig verdi basert på en verdsettelse foretatt av uavhengige eksperter. Uavhengig takst innhentes når det foreligger indikasjoner på verdiendring, dog senest hvert tredje år. En økning i balanseført verdi som følge av revaluering av investeringseiendom føres direkte mot egenkapitalen. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utligner tidligere verdiøkning av samme eiendom føres også direkte mot egenkapitalen. Ytterligere nedregulering som følge av revaluering resultatføres. Investeringseiendom er ikke gjenstand for avskrivning. Driftsmidler holdt for salg består av eiendeler som kon-

sernet har ervervet som ledd i inndrivelse av misligeholdte engasjement. Dette er driftsmidler som konsernet ikke har til hensikt å beholde og som skal selges innen 1 år. Driftsmidler holdt for salg verdsettes til virkelig verdi og er ikke gjenstand for avskrivning.

Leieavtaler

Konsernet som leietaker

Leiekontrakter hvor det vesentligste av risikoen er på kontraktsmotparten, blir klassifisert som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger er klassifisert som en driftskostnad og resultatføres over kontraktperioden. Konsernet har ingen finansielle leieavtaler.

Konsernet som utleier

Konsernet presenterer eiendeler som er utleid som driftsmidler i balansen. Leieinntektene inntektsføres lineært over leieperioden. Direkte kostnader pådratt initialt for å etablere et utleieforhold er tillagt den utleide eiendelens regnskapsførte verdi. Konsernet har ingen finansielle utleieavtaler.

Kontanter og kontantekvivalenter

I kontantstrømsanalysen er kontanter og kontantekvivalenter definert som kontanter i kasse, innskudd i Norges Bank og andre banker, sertifikater, obligasjoner og utlån og kreditter til andre banker. Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide midler som kan konverteres til kontanter innen 3 måneder.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når konsernet 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 sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsernets pensjonsforpliktelser er knyttet til ytelsesbaserte kollektive ordninger sikret i livsforsikringsselskap og usikrede ordninger. Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser presentert i regnskapet er fremkommet ved beregninger foretatt av aktuar.

De sikrede og usikrede pensjonsforpliktelsene beregnes som den diskonterte verdien av de fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen, sikrede og usikrede, basert på at arbeidstakerne opparbeider sine pensjonsrettigheter jevnt over den yrkesaktive perioden.

Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Den enkelte pensjonsordning vurderes for seg, men verdien av overfinansiering i en ordning og underfinansiering i andre ordninger nettoføres i balansen såfremt pensjonsmidlene kan overføres mellom ordningene. Netto pensjonsmidler presenteres i balansen som forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter, mens netto pensjonsforpliktelser presenteres som avsetning for forpliktelser.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønn og sosiale kostnader, og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen, forventet avkastning av pensjonsmidlene, resultatført virkning av planendring og endringer i estimater og pensjonsplaner, resultatført virkning av avvik mellom faktisk og forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Virkning av endringer i estimater samt avvik mellom faktisk og forventet avkastning periodiseres over gjenværende opptjeningstid eller forventet levetid først når den akkumulerte virkning overstiger 10 prosent av hva som er størst av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsene. Endring i pensjonsplaner periodiseres over gjenværende opptjeningstid.

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 sann-

synlig 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.

Grunnfondsbeviskapital

Ved utstedelse av nye grunnfondsbevis eller oppkjøp av annen virksomhet, behandles merkostnader direkte henførbare til utstedelsen av de nye grunnfondsbevisene eller oppkjøpet som en reduksjon av grunnfondsbevisenes pålydende.

Utbytte på grunnfondsbevis blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av bankens forstanderskap. Når utbyttet er besluttet av forstanderskapet blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

Når banken eller andre medlemmer i konsernet kjøper grunnfondsbevis utstedt av banken, blir det samlede kjøpsvederlaget trukket ut av den totale grunnfondsbeviskapitalen.

Segmentrapportering

Konsernet har ordinær bankdrift som sitt primære rapporteringsformat.

Sammenlignbarhet

Sammenligningstall er blitt justert der det er ansett nødvendig for at de skal være i overensstemmelse med presentasjonen for inneværende år.

Hendelse etter balansedagen

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelse av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Note 2 - Finansiell risikostyring - konsern

Konsernets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (inkludert valutarisiko, kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko og prisrisiko). Konsernets overordnede risikostyring fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet benytter finansielle derivater for å sikre seg mot renterisiko knyttet til fastrente innlån, fastrente utlån og bankinnskudd med aksjeavkastning.

Risikostyringen ivaretas av konsernets ledergruppe i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret. Styret har lagt frem skriftlige prinsipper for den overordnede risikostyringen, og har angitt skriftlige retningslinjer for spesifikke områder som kredittrisiko, renterisiko, valutarisiko, bruk av finansielle derivater og investering av overskuddslikviditet.

Note 2.1 - Kredittrisiko

Konsernet er eksponert for kredittrisiko. Kredittrisiko kan defineres som risikoen for at en lånetaker ikke vil være i stand til fullt ut å betale sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Bankens kredittrisikoeksponering styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av låntakeres og potensielle låntakeres evne til å betjene renter og avdrag, samt en vurdering av den sikkerhet som ligger til grunn for lånet.

Bankens kredittpolicy er vedtatt av bankens styre og gir klare overordnede føringer for reduksjon og nedbygging av kredittrisiko.

Risikofordelt utlånsportefølje på henholdsvis næringslivs- og personkundeengasjement rapporteres kvartalsvis til styret. For styring og overvåkning av bankens risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundefor-

hold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak samt gjennomganger i bankens kredittutvalg.

Risikoutviklingen i den samlede næringslivsportefølje kartlegges ved bruk av DnB NOR sin risikoklassifiseringsmodell (regionmodellen).

Modellen hensyntar kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2005 kombinert med en rekke andre parametere som bransje, geografi, revisjonsanmerkninger etc. Økonomiklassen kombineres med sikkerhetsdekning og kunden klassifiseres med lav, middels eller høy risiko. Klassifisering etter regionmodellen skjer løpende basert på tilgjengelig informasjon i systemet.

Samtlige personkunder risikoklassifiseres på basis av adferdsscore. Bruk av adferdsscore er delvis implementert i bankens fullmakts- og kredittbevilgningsrutiner.

Note 2.2 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Konsernet er eksponert overfor daglige endringer i tilgjengelige midler som følge av nye innskudd, forfalte innskudd, trekk på kreditter og garantier, og fra andre kontantoppgjør som for eksempel oppgjør av derivater. Konsernets innskuddsdekning er ikke tilstrekkelig til å møte alle disse behovene, siden erfaring viser at et minimum nivå av reinvestering av forfalte midler kan prognostiseres med rimelig grad av sikkerhet. Styret fastsetter mål for innskuddsdekning, og minstekrav til hvilken langsiktig finansiering ved låneopptak og andre trekkfasiliteter hos

andre banker som må være til stede for å ha tilfredsstillende likviditet. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom disse retningslinjene. Banken har over tid arbeidet med å økte andel langsiktig finansiering, det vil si finansiering med løpetid over ett år. Bankens målsetting per 31.12.06 er oppfylt.

Tabellen nedenfor analyserer konsernets eiendeler og gjeld pr 31.12.06 fordelt på relevante forfallsgrupper i henhold til restløpetid frem til kontraktsfestet forfall. Den er satt opp i henhold til gjeldende krav og gir ikke uten videre et fullstendig bilde av likviditetsrisikoen.

Likviditetsrisiko, restløpetid pr. 31.12.2006

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951						238.951
Utlån til og fordringer på kreditt- institusjoner u/avtalt løpetid	3.278						3.278
Netto utlån til og fordringer på kunder	91.276	128.840	1.186.350	2.692.539	7.213.087		11.312.092
Obligasjoner og sertifikater		89.600	134.183	417.764	30.316		671.863
Eiendeler uten restløpetid (inkl. swap)		41.450				379.286	420.736
Sum eiendeler	333.505	259.890	1.320.533	3.110.303	7.243.403	379.286	12.646.920
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	233						233
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid				158.000			158.000
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7.040.434						7.040.434
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder med avtalt løpetid		337.293					337.293
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	100.136	353.479	477.553	2.722.347			3.653.515
Gjeld uten restløpetid		44.817				194.805	239.622
Sum gjeld	7.140.803	735.589	477.553	2.880.347	0	194.805	11.429.097
Netto likviditetsgap	-6.807.298	-475.699	842.980	229.956	7.243.403	184.481	1.217.823

Likviditetsrisiko, restløpetid pr. 31.12.2005

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	692.374						692.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	48.623						48.623
Netto utlån til og fordringer på kunder	396.880	130.346	616.862	2.834.170	6.572.027		10.550.285
Obligasjoner og sertifikater		25.020	55.116	433.172	106.421		619.729
Eiendeler uten restløpetid (inkl. swap)		47.570				415.514	463.084
Sum eiendeler	1.137.877	202.936	671.978	3.267.342	6.678.448	415.514	12.374.095
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	186.083						186.083
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2.343	37.000		158.000			197.343
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	6.582.434						6.582.434
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder med avtalt løpetid		50.000	25.000				75.000
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	120.504	325.102	610.530	2.892.893			3.949.029
Gjeld uten restløpetid		47.860				223.226	271.086
Sum gjeld	6.891.364	459.962	635.530	3.050.893	0	223.226	11.260.975
Netto likviditetsgap	-5.753.487	-257.026	36.448	216.449	6.678.448	192.288	1.113.120

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:	31.12.06	31.12.05
Langsiktig trekkfasilitet 3 år forfall 2008		1.000.000
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011	516.140*	
Sum langsiktige trekkfasiliteter	516.140	1.000.000
Kortsiktig trekkfasilitet, 1år	130.000	130.000
Sum	646.140	1.130.000

* Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 Euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.06

Konsernet har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank	239.000	692.000
------------------------------------	---------	---------

Match og mismatch mellom forfall og rentesats på eiendeler og gjeld er svært viktig for styringen av konsernet. Det er uvanlig at banker har perfekt match, siden utførte forretninger ofte er av usikker karakter og av mange ulike typer. En ikke matchet posisjon kan potensielt skape fortjeneste, men kan også øke risikoen for tap.

Forfall på eiendeler og gjeld, evnen til å erstatte disse til en akseptabel kostnad, er en viktig faktor for å bestemme konsernets likviditet og dets eksponering overfor renteendringer.

Likviditetsbehov for å kunne møte krav om oppgjør knyttet til garantier og remburs er betydelig lavere enn størrelsen på selve forpliktelsen fordi konsernet generelt ikke forventer at tredjepart vil trekke ut likviditet under garantien. De totale utestående kontraktsfestede forpliktelser om å øke kreditter representerer ikke nødvendigvis fremtidige krav til likvide midler, siden mange av disse forpliktelsene vil forfalle eller utgå uten å bli fundet.

Note 2.3 - Markedsrisiko

Markedsrisikoen fremkommer i form av resultatutslag som følge av endringer i rentenivå og egenkapitalprodukter, som begge er eksponert for generelle og spesifikke bevegelser i markedet. Generelle og spesifikke bevegelser i markedet som vil kunne påvirke konsernets resultat vil være endringer i utenforstående faktorer som for eksempel industriens rammebetingelser, primærnæringenes rammebetingelser, nye virksomheter i Helgelandsregionen osv.

Konsernet er utsatt for prisrisiko i forhold til endringer i aksjeverdier på langsiktige investeringer klassifisert i balansen som tilgjengelig for salg.

Valutarisiko

Konsernet har kun mindre balanseførte finansielle posisjoner og kontantstrømmer i utenlandsk valuta. Disse anses ikke å være vesentlige. Konsernet er imidlertid eksponert for valutarisiko knyttet til valutalån. På grunn av at Helgeland Sparebank ikke er egen valutabank, forvaltes valutalånene hos valutabank. Helgeland Sparebank har stilt garantiansvar overfor valutabank.

Tabellen nedenfor oppsummerer konsernets eksponering for valutarisiko gjennom garantiansvar for valutalån hos valutabank pr 31.12:

Garantiansvar for valutalån:

	31.12.2006		31.12.2005	
	Lånebeløp i	Garantiansvar i	Lånebeløp i	Garantiansvar i
	Valtua	NOK	Valuta	NOK
Euro	3.951	32.418	6.388	50.420
Amerikanske Dollar	2.605	16.317	6.317	38.610
Sveitsiske Franc	20.321	103.713	22.588	130.170
Svenske kroner	65.962	59.933	65.962	56.500
Japanske Yen	39.894	2.083	73.316	7.000
Sum garantiansvar valutalån		214 484		282.700

Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Kontantstrøm renterisiko er risikoen for at fremtidige kontantstrømmer knyttet til de enkelte finansielle eiendels- og gjeldspostene vil fluktuere som følge av endringer i markedsrenten. Virkelig verdi renterisiko er risikoen for at verdien av en finansiell eiendel eller gjeldspost vil fluktuere som følge av endringer i markedsrenten. For både kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko er banken eksponert for effekter av fluktuasjoner i det gjeldende markedsrentenivået. Uventede endringer i markedsrentenivået kan føre til at rentemarginer øker, men kan også reduseres eller forårsake tap. Styret har vedtatt en ramme for den totale renterisikoen banken kan ta på seg. Banker styrer renterisikoen mot det ønskede nivå

gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler. Banker benytter "bankriskmodell" som verktøy for styring av renterisiko for hele balansen.

Tabellen nedenfor oppsummerer konsernets eksponering for renterisiko. Tabellen viser konsernets eiendeler og gjeld til bokførte verdier, kategorisert etter gjenstående tid til renteregulering. Den bokførte verdien av finansielle derivater, renteswap-avtaler som benyttes for å redusere konsernets renterisiko, er inkludert i andre eiendeler, ikke rentebærende - og annen gjeld, ikke rentebærende. Forventede renteregulerings- og forfallsdatoer avviker ikke vesentlig fra de kontraktsmessige datoer.

Renterisiko, gjestående tid til renteregulering pr 31.12.2006

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951						238.951
Utlån til og ford. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	3.278						3.278
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.312.091					11.312.091
Obligasjoner og sertifikater	65.221	522.492	84.149				671.862
Andre eiendeler, i kke rentebærende (inkl swap)		41.450				379.286	420.736
Sum eiendeler	307.450	11.876.033	84.149	0	0	379.286	12.646.918
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	233						233
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	103.000	55.000					158.000
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		7.040.434					7.040.434
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder med avtalt løpetid		337.293					337.293
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	906.771	2.746.744					3.653.515
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)		44.817				194.805	239.622
Sum gjeld	1.010.004	10.224.288	0	0	0	194.805	11.429.097
Netto rente sensitivitetsgap	-702.554	1.651.745	84.149	0	0	184.481	1.217.821

Dersom vi forutsetter at de bokførte finansielle eiendeler og gjeld pr 31.12.06 består frem til forfall eller oppgjør uten at konsernet endrer den innebygde renterisikoen, vil en umiddelbar og vedvarende økning i markedsrenten på 1 % for alle forfall ikke gi resultateffekter som overstiger rammen for maksimal renterisiko gitt av styret.

Renterisiko, gjestående tid til renteregulering pr 31.12.2005

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	692.374						692.374
Utlån til og ford. på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	48.623						48.623
Netto utlån til og fordringer på kunder		10.550.285					10.550.285
Obligasjoner og sertifikater	145.439	458.255		16.035			619.729
Andre eiendeler, i kke rentebærende (inkl swap)		47.570				415.514	463.084
Sum eiendeler	886.436	11.056.110	0	16.035	0	415.514	12.374.095
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	186.083						186.083
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	105.343	92.000					197.343
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	6.582.434						6.582.434
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder med avtalt løpetid		50.000	25.000				75.000
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	520.500	3.139.000	200.000			89.529	3.949.029
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)		47.860				223.226	271.086
Sum gjeld	7.394.360	3.328.860	225.000	0	0	312.755	11.260.975
Netto rente sensitivitetsgap	-6.507.924	7.727.250	-225.000	16.035	0	102.759	1.113.120

Note 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp

Konsernet utarbeider estimater og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimater 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.

3.1 Nedskrivning på utlån / avsetning for garantiforpliktelser

Låneporteføljer/ garantiforpliktelser overvåkes løpende med hensyn til behov for nedskrivninger / avsetninger for å møte mulige forpliktelser. Nedskrivning/ avsetning foretas når det foreligger objektive bevis for verdifall på utlån og/eller det vurderes som sannsynlig at garantiforpliktelser vil komme til oppgjør. Observerbare data som benevnes som objektive bevis er kjennskap om vesentlige finansielle problemer hos debitor, misligholdte betalingsforpliktelser, kontraktsbrudd, betalingsutsettelse eller at det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå i gjeldsforhandlinger eller blir tatt under konkursbehandling.

For grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper foretas nedskrivning basert på objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Bevisene kan inkludere observerbare data som indikerer at det har vært en negativ endring i betalingsstatus til låntakerne i gruppen, endringer i rammebetingelser innenfor definerte bransjer eller lokalisering som samsvarer med standarden for utlånene i gruppen. Estimater basert på historisk tapserfaring for utlån med definerte risikoegenskaper og objektive bevis for verditap som samsvarer med porteføljen, benyttes ved beregning av fremtidige kontantstrømmer. Metode for å beregne beløp og tidshorisont for fremtidige kontantstrømmer gjennomgås regelmessig for å redusere eventuelle avvik mellom tapsestimat og faktisk tapserfaring.

3.2 Virkelig verdi på derivater

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert på børs blir fastsatt ved å bruke markedsverdier på ikke børsnoterte instrumenter som det er relevant å sammenligne med, samt verdivurderingsmodeller.

Verdsettelsen gjennomgås periodisk av kvalifisert personell som er uavhengige i forhold til de som har inngått avtalene.

Alle modeller er godkjent før de blir tatt i bruk, og modeller blir testet for å sikre at output reflekterer virkelige data og sammenlignbare markedspriser. Av praktiske formål benyttes modellene kun observerbare data, men for områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjon kreves det at ledelsen utarbeider estimater. Endringer i antakelser om disse faktorene kan påvirke regnskapsført virkelig verdi av finansielle instrumenter.

3.3 Nedskrivning av finansielle eiendeler tilg. for salg

Konsernet foretar nedskrivning av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg når det foreligger en vesentlig eller langvarig reduksjon i virkelig verdi og den virkelige verdien er lavere enn historisk kost. For å kunne fastslå om verdinedgangen er vesentlig eller langvarig gjør konsernet en vurdering av blant annet normale svingninger i markedspris. I tillegg kan det være aktuelt å foreta nedskrivning når det foreligger bevis for en svekkelse av den økonomiske tilstanden til investor, bransjelønnsomhet, endringer i teknologi eller operasjonell og finansiell kontantstrøm.

3.4 Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelse og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente, lønnsutvikling, utvikling i G og den generelle utvikling i antall uføretrygdde og levealder. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelser og ikke til nettoforpliktelser som fremkommer i balansen.

Estimatendringer som følge av endringer i nevnte parametre vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid.

3.5 Skatter

Konsernet skattelegger for inntekt og formue innenfor Norge. Det vurderes ikke å være usikkerhet av betydning knyttet til den endelige skatteforpliktelser. Skatteforpliktelser er beregnet i henhold til standard norske satser for inntektskatt og formuesskatt. Det er beregnet utsatt skatteforpliktelse og skattefordel på grunnlag av beste estimat og i henhold til gjeldende skattesats i Norge.

Note 4 - Segment informasjon

Konsernet har definert sitt geografiske segment til å være ett hovedområde i Norge; Helgeland. Konsernets eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. Konsernet har kun mindre eksponering for kreditt-

risiko utenfor det definerte geografiske hovedområdet. Helgeland er hjemmeregionen til morbanken, som også er det operative selskapet i konsernet.

Pr. 31.12.2006	Sum Eiendeler	Sum Gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital kostnader
Helgeland	9.856.935	6.901.867	850.296	479.978	149.708
Utenfor Helgeland	1.455.157	475.860	125.527	71.088	10.408
Sum Totalt	11.312.092	7.377.727	975.823	551.066	160.116

Pr. 31.12.2005	Sum Eiendeler	Sum Gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital kostnader
Helgeland	9.031.044	6.041.705	734.791	381.355	83.310
Utenfor Helgeland	1.519.241	615.729	47.953	64.101	8.492
Sum Totalt	10.550.285	6.657.434	782.744	445.456	91.802

**Geografiske eksponering
av utlånsporteføljen:**

	2006	%-andel	2005	%-andel
Helgeland	9.856.935	87,2	9.031.044	85,6
Norge for øvrig	1.441.564	12,7	1.508.690	14,3
Utenfor Norge	13.593	0,1	10.551	0,1
Sum	11.312.092	100,0	10.550.285	100,0

Note 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2006	2005	Proforma 2005
Renteinntekter og lignende inntekter:			
Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v.	551.066	445.456	499.596
Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	12.220	8.432	9.322
Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	23.304	14.718	23.304
Sum renteinntekter og lignende inntekter	586.590	468.606	532.222
Rentekostnader og lignende kostnader:			
Renter på innskudd fra kunder	160.116	91.802	102.874
Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	6.428	2.873	3.939
Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikert lån	110.627	85.459	97.366
Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	23.095	17.082	18.985
Sum rentekostnader og lignende kostnader	300.266	197.216	223.164

Note 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2006	2005	Proforma 2005
Garantiprovisjon	8.362	6.621	7.610
Gebyr betalingsformidling	51.178	41.274	45.365
Mottatte interbank gebyr	2.568	3.215	3.581
Øvrige gebyr	15.019	14.547	17.020
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	77.127	65.657	73.576

Note 7 - Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester

	2006	2005	Proforma 2005
Betalte interbank gebyr	2.999	3.066	3.429
Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler	3.043	956	1.216
Betalingsformidling	7.869	9.904	10.818
Øvrige provisjoner	428	984	1.277
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	14.339	14.910	16.740
Netto provisjonsinntekter	62.788	50.747	56.836

Note 8.1 - Gevinst/tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

	2006	2005	Proforma 2005
Utbytte aksjer og grunnfondsbevis	3.651	7.487	6.778
Netto verdiendring fastrente utlån	95	317	318
Netto verdiendring sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-280	467	467
Gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	2.021	2.773	1.377
Netto gevinst aksjer	1.098	33.440	37.468
Netto gevinst /tap på verdipapirer	6.585	44.484	46.408

Note 8.2 - Inntekter fra tilknyttede selskaper

	2006	2005	Proforma 2005
Inntekter fra tilknyttede selskaper	14.100	3.749	3.749

Note 9 - Andre driftsinntekter

	2006	2005	Proforma 2005
Driftsinntekter faste eiendommer	7.381	10.568	11.734
Andre driftsinntekter	819	1.034	1.174
Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	1.380	160	160
Sum andre driftsinntekter	9.580	11.762	13.068

Note 10 - Sum driftskostnader

	2006	2005	Proforma 2005
Lønn og sosiale utgifter (note 11)	112.504	115.509	128.460
Generelle administrasjonskostnader (note 13)	48.458	96.221	109.997
Avskr./nedskr. varige driftsmidler/immater.eiendeler (note 22 og 24)	18.009	24.104	15.185
Andre driftskostnader (note 14)	27.512	27.349	30.576
Sum driftskostnader	206.483	263.183	284.218

Note 11 - Lønn og sosiale utgifter

	2006	2005	Proforma 2005
Lønn og honorarer *	79.508	94.442	103.766
Arbeidsgiveravgift	9.995	7.581	8.341
Pensjonskostnader ytelsesplaner (note 12)	16.751	11.023	12.906
Andre personalkostnader	6.250	2.463	3.447
Sum lønn og sosiale utgifter	112.504	115.509	128.460
Antall ansatte målt i årsverk per 31.12	187	203	203
Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk (proforma bank)	195	216	216

* 2005 er inkl. fusjonskostnader 20 mill.kr.

	2006		
	Godt- gjørelse	Pensjons- Kost.	Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane	1.193	1.834	744
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	1.062	406	357
Sum godtgjørelse ledende ansatte	2.255	2.240	1.101
Styreleder Eivind Lunde	110		0
Thore Michalsen	65		400
Siv B. Westvik	55		0
Inger Lise Petersen	55		300
Steinar Aufles	55		209
Brit Edvardsen	55		552
Bjørn Johansen	41		0
May Heimdal	55		739
Elisabeth Helmersen	55		1.289
Sum styret	546		3.489
Kontrollkomiteens leder, Christian Platou	45		0
Øvrige medlemmer kontrollkomiteen	67		561
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	20		590
Øvrige medl. av forstanderskapet	198		12.225
Sum forstanderskap og kontrollkomite	330		13.376
Sum total	3.131	2.240	17.966

Medtatte pensjonskostnader er i henhold til beregninger foretatt av aktuar for regnskapsåret.

Ledende ansatte låner til funksjonærvilkår i banken og nedbetaler lånene i henhold til ordinær nedbetalingsplan.

Styret i banken og forstanderskapet låner til ordinære kundevilkår både med hensyn til rente og nedbetalingstid.

Godtgjørelse og lån til ledende ansatte og styret og forstanderskapet:

	2005		
	Godt-gjørelse	Pensjons-kostnad	Lån
Adm. Banksjef, Arnt Krane	1.110	882	763
Vise adm. Banksjef, Lisbeth Flågeng	953	195	199
Sum ledende ansatte	2.063	1.077	962
Sum styremedlemmer	648		2.380
Kontroll. Komiteens Leder, Christian Platou	43		
Øvrig kontrollkomiteen	94		561
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	18		600
Øvrige medlemmer av forstanderskap	423		8.207
Sum kontrollkomité og forstanderskap	578		9.368
Sum totalt	3.289	1.077	12.710

Tillitsvalgte og ansattes låneforhold :

	31.12.06	31.12.05
Utlån til ansatte	199.093	181.091
Styret	3.489	2.380
Forstanderskapet	12.815	8.807
Kontrollkomiteen	561	561
Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	215.958	192.839

Rentesats lån til ansatte har vært lavere enn norm renten for 2006. Denne lånefordelen utgjør ca. 2,9 millioner kroner

Note 12 -Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Helgeland Sparebank og vesentlige datterselskaper har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte, som forvaltes av forsikringsselskap. Denne ordningen omfatter også etterlattepensjon og uførepensjon. Pensjonsordningen gir ansatte rett til fremtidige pensjonsytelser på 66 % av lønn ved fratredelse. I tillegg til de pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom forsikringsordningene, har banken udekkede pensjonsforpliktelser. Disse forpliktelsene gjelder

tilleggspensjoner for lønn ut over 12G og avtalefestet førtidspensjon (AFP). Konsernets pensjonsordninger omfatter totalt 231 aktive og 74 pensjonister, hvorav 22 førtidspensjonister.

Pensjonsforpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opp-tjening. Urealiserte gevinster og tap som følge av endringer i aktuarmessige forutsetninger fordeles over forventet gjenværende opptjeningstid.

Netto pensjonskostnad fremkommer på følgende måte:

	2006	2005
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	10.704	7.964
+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	9.433	7.644
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-6.444	-6.482
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	2.066	-9
+ Administrasjonskostnader	538	538
+ Arbeidsgiveravgift	1.907	1.368
Netto pensjonskostnad	18.204	11.023
Endring i balanseført netto forpliktelse:	31.12.06	31.12.05
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	66.434	66.048
+ Resultatført pensjonskostnad	18.204	11.023
- Premieinnbetalinger	-13.654	-8.521
- Utbetalinger over drift	-2.674	-1.596
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	68.310	66.954
Balanseført pensjonsforpliktelse er fastsatt som følger:	31.12.06	31.12.05
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	221.118	189.884
- Virkelig verdi av pensjonsmidler	-131.319	-123.926
Netto beregnede pensjonsforpliktelser/(-midler)	89.799	65.958
+/- Ikke resultatførte virkning av estimat-/planendringer	-21.489	996
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser/(-midler)	68.310	66.954
Brutto balanseførte pensjonsforpliktelser	68.310	66.954
Brutto balanseførte pensjonsmidler	0	0
Økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene:	2006	2005
Diskonteringsrente	4,4 %	4,4 %
Lønnsregulering	3,5 %	3,0 %
Regulering av løpende pensjon	3,5 %	3,0 %
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,5 %	3,0 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,4 %	5,4 %
Arbeidsgiveravgift - av årets kostnad	11,7 %	14,1 %
Arbeidsgiveravgift - av fremtidig forpliktelse	5,1 %	14,1 %
Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,0 %	50,0 %

Sikret avtale om førtidspensjon overfor administrerende og viseadministrerende banksjef

I den balanseførte pensjonsforpliktelsen inngår pensjon til administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef.

Administrerende banksjef har rett og eventuelt plikt dersom banken ønsker det, til å fratre sin stilling fra han fyller 62 år til han fyller 67 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra eventuell fratredelse til ordinær pensjonsalder. Pensjonen er nedtrappende fra fratredelsestidspunktet til ordinær pensjonsalder.

Viseadministrerende banksjef har rett til (ikke plikt til) å fratre sin stilling ved 60 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra fylte 60 til 67 år. Førtidspensjonen skal utgjøre 66 % av årlig lønn på det tidspunkt som førtidspensjonen skal begynne å løpe.

Note 13 - Andre administrasjonskostnader

	2006	2005	Proforma 2005
Markedsføring	9.080	8.819	9.153
EDB-kostnader	20.493	31.484	33.639
Faglitteratur, blanketter og rekvisita	4.295	6.337	7.069
Annonser, porto og telefon	9.509	8.929	8.863
Fusjonskostnader	0	35.512	45.620
Øvrige administrasjonskostnader	5.081	5.140	5.653
Sum andre administrasjonskostnader	48.458	96.221	109.997

Spesifikasjon av fusjonskostnader belastet regnskapet i forbindelse med fusjonen mellom Helgeland Sparebank og Sparebanken Rana i 2005:

	2006	2005	Proforma 2005
Kostnader i forbindelse med uttreden fra Terra	0	30.000	30.000
Kostnader til sluttvederlag ansatte	0	20.152	20.152
Øvrige IT-kostnader knyttet til teknisk fusjon	0	4.200	4.200
Ekstern bistand due dilligence og utgifter med tilrettel. av fusjon	0	1.160	11.268
Sum fusjonskostnader	0	55.512	65.620

Note 14 - Andre driftskostnader

	2006	2005	Proforma 2005
Driftskostnader leide lokaler	8.055	8.842	10.225
Driftskostnader faste eiendommer	3.199	2.629	3.267
Vedlikehold lokaler	2.263	1.360	1.866
Vedlikehold maskiner og utstyr	4.531	3.923	3.989
Honorar ekstern revisjon	266	560	630
Honorar bistand revisjon	816	477	477
Andre driftskostnader	8.382	9.558	10.122
Sum andre driftskostnader	27.512	27.349	30.576

Note 15 - Tap på utlån, garantier m.v.

	2006	2005	Proforma 2005
Resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:			
Individuell nedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	16.822	85.452	88.649
Gruppenedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	-3.000	-4.000	-4.000
Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	13.822	81.452	84.649
Spesifikasjon av resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:			
Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 31.12.	105.560	140.637	140.637
- Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 01.01.	140.637	170.044	170.044
- Periodens endring i gruppenedskrivning	-3.000	-4.000	-4.000
+ Konstatert tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	27.031	96.474	103.542
+ Konstatert tap som det tidligere år ikke er nedskrevet individuelt for	27.558	21.357	17.980
- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2.690	2.972	3.466
Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	13.822	81.452	84.649

Note 16 - Skattekostnad

	2006	2005	Proforma 2005
Årets skatter:			
Betalbar skatt	26.865	2.699	2.699
Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	0	-10.610	-4.210
Endring utsatt skatt (note 23)	15.864	10.807	10.807
Årets skattekostnad	42.549	2.896	9.296
Spesifikasjon mellom regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:			
Regnskapsmessig resultat før skatt	159.072	37.497	37.497
Permanente forskjeller	44.555	-75.033	-75.033
Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	-67.847	15.879	15.879
Endring midlertidige forskjeller (note 23)	-56.016	22.725	22.725
Skattepliktig inntekt	79.764	1.068	1.068

Note 17 - Resultat per grunnfondsbevis

Ordinært resultat per grunnfondsbevis:	2006	2005
Resultat av ordinær drift etter skatt	116.523	34.601
Grunnfondsbeveiseiernes prosentvis andel av resultatet	29,41 %	30,35 %
Grunnfondsbeveiseiernes andel av resultatet	34.269	10.501
Resultat per grunnfondsbevis	16,98	3,80
Utvannet resultat per grunnfondsbevis	16,98	3,80

Resultat per grunnfondsbevis beregnes ved å dele grunnfondsbeveiseiernes andel av netto resultat av ordinær drift etter skatt med et vektet gjennomsnitt av ordinære grunnfondsbevis som har vært utstedt gjennom året.

Utvannet resultat per grunnfondsbevis

Utvannet andel per grunnfondsbevis beregnes ved en reduksjon i resultat per grunnfondsbevis som følge av at man forutsetter at konvertible instrumenter blir konvertert, at opsjoner eller tegningsretter blir utøvd som følge av at visse betingelser er oppfylt.

Note 18 - Kontanter og fordringer på sentralbanker

	31.12.06	31.12.05
Kontantbeholdning	75.351	65.010
Innskudd i Norges Bank	163.600	627.364
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951	692.374

Note 19 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.06	31.12.05
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner*	3.278	48.623
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.278	48.623

* Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner løper i sin helhet til flytende rente.

Note 20 - Utlån til og fordringer på kunder**Note 20.1 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv**

	31.12.2006		31.12.2005	
	Personmarked	Næringsliv	Personmarked	Næringsliv
Kasse-/drifts- og brukskreditter	40.912	555.725	57.206	356.801
Byggelån	26.661	160.781	27.768	78.940
Pantelån	7.139.603	3.542.169	6.733.446	3.484.462
Ansvarlig lån	0	2.500	0	1.500
Brutto utlån til kunder	7.207.176	4.261.175	6.818.419	3.921.703

Helgeland Sparebank tilbyr ulike former for finansiering både til person- og bedriftsmarkedet. Utlån til flytende rente er 10.356 mill.kr. (10.507 mill.kr. i 2005) og utlån til fast rente er 112 millioner kroner (233 millioner kroner i 2005).

Note 20.2 - Nedskrivninger på utlån og garantier

	31.12.06	31.12.05
Individuelle nedskrivninger:		
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	140.637	127.584
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01 Rana		42.460
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	27.031	100.277
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	20.674	47.850
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9.825	30.195
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	38.545	7.175
Sum individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12.	105.560	140.637
*Herav individuelle nedskrivninger på utlån	101.060	131.637
*Herav individuelle nedskrivninger på garantier	4.500	9.000
Gruppenedskrivninger:		
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	58.200	62.200
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	-3.000	-4.000
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån og garantier 31.12.	55.200	58.200
Sum nedskrivninger på utlån og garantier 31.12.	160.760	198.837

Note 20.3 - Tapsutsatte lån og garantier

	31.12.06	31.12.05
Misligholdte engasjement over 90 dager	210.216	214.758
- Nedskrivninger på misligholdte engasjement	61.667	67.533
Sum netto misligholdte engasjement	148.549	147.225
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	115.428	140.577
- Nedskrivninger øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	41.876	71.284
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	73.552	69.293

Note 20.4 - Endring amortisert kost på engasjement med nedskrivninger

	31.12.06	31.12.05
Amortisert kost nedskrevet engasjement 01.01	4.114	4.043
Netto resultatført amortisert rente i på nedskrevet engasjement	2.388	1.737
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevet engasjement	-3.463	-1.666
Amortisert nedskrevet engasjement 31.12.	3.039	4.114

Note 20.5 -Risikoklassifisering lån og kreditter

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for næringslivskunder er utviklet av DnB NOR (regionmodellen).

Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for den samlede næringslivsportefølje per 31.12.06. Modellen hensyntar kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2005 kombinert med en rekke andre parametere som bransje, geografi, revisjonsanmerkninger etc. Økonomiklassen kombineres med sikkerhetsdekning og kunden klassifiseres med lav, middels eller høy risiko.

Klassifisering etter regionmodellen skjer løpende basert på tilgjengelig informasjon i systemet. Sikkerhetsvurderinger foretas løpende i tilknytning til nye bevilgninger, i forbindelse med kundekontakt og rutinemessig oppfølging av egne porteføljer, samt ved halvårslige risikorapporteringer etter fastlagt rutine administrativt og til styret.

Den samlede personkundeporteføljen er per 31.12.06 klassifisert ut fra adferdsscore. Modellen inngår i saksgangssystemet og utlånsporteføljen inndeles i lav, middels og høy risiko.

Tabellen nedenfor viser brutto utlån, potensiell eksponering (ubenyttet trekkrettighet), individuell nedskrivning samt garantier per risikoklasse fordelt på næringslivs- og personmarkedsportefølje.

Gruppenedskrivningen er vurdert i forhold til grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper, og er følgelig ikke tilordnet risikoklassene lav, middels eller høy. Samtlige misligholdte næringslivsengasjement er klassifisert som høy risiko. Mislighold er i denne sammenheng basert på betalingsmislighold uavhengig av antall dager mislighold.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av bankens ulike typer engasjement på risikoklasser:

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Individuell nedskrivning	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Næringsliv :	Regionmodel							
Lav risiko	2.600.066	2.200.132	464.948	462.052	548.682	456.987		
Middels risiko	822.340	953.347	39.995	194.678	93.741	109.442		
Høy risiko	838.769	768.224	97.637	78.813	128.570	79.658	91.041	124.434
Sum								
næringsliv	4.261.175	3.921.703	602.580	735.543	770.993	646.087	91.041	124.434
Personmarked:	Adferdsscore							
Lav risiko	6.248.648	5.722.466	18.838	27.366	161.035	102.713		
Middels risiko	850.941	940.303	4.505	19.214	37.658	24.399		
Høy risiko	107.587	155.650	395	3.933	6.135	9.545	14.518	16.203
Sum								
Personmarked	7.207.176	6.818.419	23.738	50.513	204.828	136.657	14.518	16.203
Sum totalt	11.468.351	10.740.122	626.318	786.056	975.821	782.744	105.559	140.637
Tapsavsetning	-156.259	-189.837	-4.500	-9.000				
Sum	11.312.092	10.550.285	621.818	777.056	975.821	782.744	105.559	140.637

Note 20.6 -Engasjement og tap fordelt på sektor/næring

Tapsnivået i personmarkedet er vesentlig lavere enn forrige år, men fortsatt noe høyere enn bransjens gjennomsnittstall. Like inkasso- og oppfølgingsrutiner er implementert, og har gitt effekt for inneværende år. Basert på erfaringstall, bransjetall samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap i personmarkedsporteføljen på 0.05 -0.1 %.

Tapene i næringslivsporteføljen er i større grad normalisert. Bankens kredittrisiko er påvirket av tilstedeværelse i Distrikts-Norge, engasjement i sykliske bransjer, som marine arter, samt nærings-eiendommer med varierende utleiegrad. Fremtidige tap forventes i hovedsak å komme innenfor høyrisikogruppen, samt noe mindre innenfor engasjement i gruppen middels risiko. Basert på historikk, grundig kjennskap til bankens engasjement samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap over en femårsperiode på 0,2-0,5 % av brutto utlån i næringslivsporteføljen. Ved prising av engasjement vektlegges kundens betjeningsevne. Det vil følgelig normalt være relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på utlån.

Banken har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett risikoområde. Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked:

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering		Individuelle tapsavsetninger utlån		Mislighold		Tapsutsatte ikke misligholdt	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Finansinstitusjoner												
Kommuner og kommunale foretak	5.256	9.105										
Jord- og skogbruk	754.148	731.693	5.315	4.285	80.519	68.701	3.736	3.681	7.430	6.217	3.518	5.303
Fiske- og havbruk	538.437	391.641	135.855	179.764	197.708	216.747	27.907	37.518	21.434	21.264	62.579	58.144
Bergverk og industri	215.436	202.482	81.573	47.889	138.522	62.504	5.528	4.013	13.298	1.004	370	9.594
Bygg- og anleggsvirksomhet	234.825	226.014	48.262	98.982	67.959	46.478	2.533	5.242	3.531	9.217	0	0
Varehandel, hotell og restaurant	476.794	551.317	97.755	108.596	86.434	71.762	14.227	20.743	17.638	37.624	10.767	6.055
Finansiering, eiendom	1.461.268	1.278.421	56.959	66.730	61.253	42.754	28.249	35.612	76.502	60.679	21.356	75.964
Transport og tj.ytende næringer	575.011	531.029	176.862	229.300	127.564	126.089	8.861	17.625	17.393	5.987	5.950	17.974
Personmarked	7.207.176	6.818.420	23.737	50.510	204.828	136.658	14.518	16.203	52.990	65.541	10.886	9.551
Ikke fordelt					11.036	11.051						
Sum	11.468.351	10.740.122	626.318	786.056	975.823	782.744	105.559	140.637	210.216	207.533	115.426	182.585

Note 21 - Finansielle instrumenter**Note 21.1 - Finansielle derivater**

	31.12.06		31.12.05	
	Nominell Verdi	Markeds- Verdi	Nominell Verdi	Markeds- Verdi
Renterelaterte				
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	110.000	2.738	465.000	11.162
Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkastning	17.124		34.076	
Renteswap-avtaler fastrentelån	145.000	-6.106	299.500	-11.453
Valuta relaterte				
Valutaswap-avtale syndikatlån *)	504.750			
Sum finansielle derivater	776.874	-3.368	798.576	-290

*) Opptatt i Euro, omregnet til NOK.

De avtaler som konsernet har inngått er renterelaterte derivater. Dette er renteswaper knyttet til fastrente innlån, utlån og bankinnskudd med aksjeavkastning

De finansielle derivater som konsernet benytter er ikke klassifisert som sikringsinstrumenter i henhold til IFRS. Begrunnelsen for å bruke renteswap-avtaler er at den positive eller negative verdiendringen på den underliggende posten for det alt vesentlige vil bli oppveid av en motsatt verdiendring i renteswaper.

Note 21.2 - Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

	31.12.06	31.12.05
Sertifikater og obligasjoner	671.863	619.729
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	52.774	68.093
Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	724.637	687.822

Beholdning av sertifikater og obligasjoner:

	31.12.06			31.12.05		
	Bokført Verdi	Markeds- Verdi	Pålydend. Verdi	Bokført Verdi	Markeds- Verdi	Pålydend. Verdi
Obligasjoner utstedt av det offentlige	126.953	128.700	130.000	30.043	30.154	30.000
Andre ihendehaverobligasjoner	540.181	543.163	540.000	585.191	589.575	585.000
Sum sertifikater og obligasjoner	667.134	671.863	670.000	615.234	619.729	615.000

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmiddel. Hensikten med sertifikat- og obligasjonsbeholdningen er å sikre at banken oppfyller likviditetsreservekravet.

Bankens verdipapirbeholdning er definert å ikke være handelsportefølje.

Verdipapirporteføljen hadde per 31.12.06 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,5 år.

Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2006 har vært 3,60 %.

Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året.

Netto kursregulering obligasjoner er utgiftsført med 0,1 millioner kroner i år.

Note 21.3 - Beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis

SELSKAP	Selskapets aksjekap. 1.000 kr	Antall aksjer	Eier- andel	Pålydende verdi	Kost pris	Virkelig verdi
Vigner Olaisen AS	250	362			14.272	14.480
Helgeland Marinfisk AS	2.250	2.542		5000	9.313	6.287
Trænstaven Holding AS	2.200	1.195		1.000	6.294	2.676
Alfa Eiendom AS	4.683	1.174	12,5 %	1.000	1.587	1.587
Så Korn invest AS	9.277	3.250			1.300	600
Andre					1.634	1.079
VPS-REGISTRERTE AKSJER:						
Norgesinvestor proto AS		100.000		100	10.000	12.600
Eksportfinans AS		217			3.998	3.998
Kredittforeningen for Sparebanker AS		1.840			1.895	1.895
Teller AS					1.774	1.774
Norgesinvestor Opportunities AS					1.200	1.200
Fjord Marin AS		141.397			780	851
Bankenes Betalingssentral AS	165.000	19.026		25	599	952
DnB Nor USA		4.950		100	500	501
DnB Nor Europa II		4.950		100	500	605
DnB Nor Norden II		2.500		100	250	611
DnB Nor Telecom		4.993		100	500	350
DnB Nor Health Care		4.993		100	500	453
DnB Nor Japan		2.500		100	250	152
DnB NOR (børsnotert)	6.785.724	155		100	22	86
Sum aksjer					57.168	52.737
Sparebank 1 Nord-Norge	659.701	100		100	12	38
Sum grunnfondsbevis, børsnotert					12	38
Sum aksjer og grunnfondsbevis					57.180	52.775

Tilgang og avgang aksjer, andeler og grunnfondsbevis:

	31.12.06	31.12.05
Beholdning 1.1 Helgeland Sparebank	68.093	53.389
Tilført ved oppkjøp		97.732
Tilgang	2.273	17.379
Avgang	-19.212	-97.523
Nedskrivning	-700	-2.000
Justering til virkelig verdi	2.320	-884
Beholdning pr 31.12.	52.774	68.093

Note 21.4 - Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Effektiv rente	31.12.06	31.12.05
Obligasjonslån	3,05	3.120.136	4.099.528
Egne obligasjoner		-165.000	-422.690
Syndikatlån	3,39	508.615	0
Aksje/børsindeks obligasjonslån		49.764	83.348
Sum finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.513.515	3.760.187

Spesifikasjon av obligasjonslån:

	Forfall	Kupong	Egen beh.	Pålydende
Obligasjonslån	2007	3 m Nibor + 0,21 %	105.000	965.000
Obligasjonslån	2008	3 m Nibor + 0,25 %	10.000	800.000
Obligasjonslån	2009	3 m Nibor + 0,33 %		600.000
Obligasjonslån	2010	3 m Nibor + 0,27 %		600.000
Obligasjonslån	2011	3 m Nibor + 0,13 %	50.000	150.000
Sum obligasjonslån			165.000	3.115.000
Aksje-/børsindekserte obligasjonslån				54.000
Syndikatlån med siste forfall 2011 *				504.750
Sum finansiell gjeld ved utstedelse av verdipapirer			165.000	3.673.750

* Det syndikerte lånet er inngått i Euro. Det er inngått tilsvarende valuta swap.

Ubenyttede trekkfasiliteter:

	31.12.06	31.12.05
Langsiktig trekkfasilitet 3 år forfall 2008*	0	1.000.000
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*	516.140	0
Sum langsiktige trekkfasiliteter	516.140*	1.000.000
Kortsiktig trekkfasilitet , 1år	130.000	130.000
Sum trekkfasiliteter pr 31.12	646.140	1.130.000

*Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 Euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.06.

Konsernet har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank pr 31.12	238.000	692.000
---	---------	---------

Obligasjoner til flytende rente; rente fastsettes forskuddsvis for 3-6 måneder av gangen og belastes renteutgifter. Bankens obligasjoner tilbakebetales ved forfall, dersom avtale tillater det og banken ønsker det kan lånet tilbakebetales tidligere. Ingen av konsernets underordnede obligasjoner er sikret

Konsernet har ikke misligholdt lånte midler i løpet av regnskapsåret. Det gjelder både hovedstol, betaling av renter og/eller innløsningsbeløp.

Note 22 - Øvrige immaterielle eiendeler

Banken har følgende kjøpte immaterielle eiendeler:

	Kjøpt Software		Øvrige immaterielle eiendeler		SUM	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Kostpris 01.01	733	627	13.537	2.495	14.270	3.122
Tilgang	0	106		10.108	0	10.214
Kjøp av selskap				934		934
Kostpris 31.12	733	733	13.537	13.537	14.270	14.270
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	675	172	12.965	2.495	13.640	2.667
Årets avskrivning	28	48	362	362	390	410
Årets nedskrivning		455		10.108		10.563
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	703	675	13.327	12.965	14.030	13.640
Netto bokført verdi 31.12	30	58	210	572	240	630

Kjøpt software er operasjonelle IT-systemer som banken benytter i sin ordinære drift.
Konsernet har ingen opparbeidede immaterielle eiendeler.

Note 23 - Utsatt skatt / utsatt skattefordel

	31.12.06	31.12.05
Positive midlertidige forskjeller:		
Utlån	34.462	8.598
Driftsmidler	11.463	0
Andre midlertidige forskjeller	0	16.969
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer og finansielle derivater	9.019	0
Sertifikater og obligasjoner	4.880	4.495
Sum positive midlertidige forskjeller	59.824	30.062
Negative midlertidige forskjeller:		
Nedskrivning aksjer og obligasjoner	149	133
Utlån	1.629	0
Andre forskjeller	4.468	-16.078
Driftsmidler	51.485	32.458
Pensjonsforpliktelse	68.308	66.954
Gjeld ved utstedelse verdipapirer og finansielle derivater	28.929	13.678
Sum negative midlertidige forskjeller	154.968	97.145
Netto midlertidige forskjeller	95.144	67.083
Fremførbart underskudd	2.136	69.017
Netto negative forskjeller –grunnlag for utsatt skattefordel	97.280	136.100
Utsatt skatt	16.751	
Utsatt skattefordel	43.989	38.106

Utdeling av utbytte til morbankens grunnfondsbeveiere påvirker verken bankens betalbare eller utsatte skatt.

Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt nettoføres når konsernet har en juridisk rett til å motregne utsatt skattefordel mot utsatt skatt i balansen.

Petter Dass - museet - fjellskjæring

Her er selve skjæringen av slissen i bergknausen gjennomført. Med helt spesielle metoder ble tomten til Petter Dass museet skjært ut i bergknausen.



Note 24 - Varige driftsmidler

	2006			2005		
	Bygninger og annen fast eiendom	Maskiner, utstyr, inventar og biler	SUM	Bygninger og annen fast eiendom	Maskiner, utstyr, inventar og biler	SUM
Anskaffelseskost per 01.01.	184.320	126.401	310.721	90.675	114.034	204.709
Tilgang	1.086	9.096	10.182	51.232	5.725	56.957
Avgang	52.063	430	52.493			
Tilgang ved kjøp av selskap			0	42.413	6.642	49.055
Anskaffelseskost per 31.12	133.343	135.067	268.410	184.320	126.401	310.721
Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.	68.089	110.555	178.644	60.839	103.809	164.648
Årets avskrivninger	7.107	6.440	13.547	7.250	6.746	13.996
Årets nedskrivninger	132		132			
Avgang akk. av- og nedskrivninger						
Akk. Av- og nedskrivning per 31.12.	75.328	116.995	192.323	68.089	110.555	178.644
Bokført verdi per 31.12.	58.015	18.072	76.087	116.231	15.846	132.077
Økonomisk levetid *)	30-40 år	3-10 år		30-40 år	3-10 år	

*) Økonomisk levetid for det enkelte driftsmiddel er lagt til grunn.

Note 25 - Investeringsseiendom

	2006	2005
Bokført verdi 01.01	43.322	43.322
Avgang	-14.582	0
Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi	-3.100	0
Bokført verdi pr 31.12	25.640	43.322

Uavhengig verdsettelse av investeringsseiendom til virkelig verdi ble foretatt 31.12.2004. Det foreligger ingen restriksjoner på når investeringsseiendommen kan realiseres, eller hvordan inntektene og kontantstrømmen til avhendingen kan benyttes. Det foreligger ingen vesentlige kontraktsmessige forpliktelser til å kjøpe, konstruere eller utvikle investeringsseiendommer.

Note 26 - Anleggsmidler holdt for salg

	2006	2005
Bokført verdi 01.01	14.170	2.330
Tilgang	2.970	0
Tilgang ved oppkjøp	0	12.340
Avgang	-520	-500
Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi	-1.000	0
Bokført verdi pr 31.12	15.620	14.170

Note 27 - Andre eiendeler

	31.12.06	31.12.05
Diverse interimskonti	10.970	9.278
Medlemsinnskudd Kredittforening for sparebanker	5.850	5.850
Opptjente renter på utlån og verdipapirer	0	29.270
Forskuddsbetalte kostnader	53.563	11.032
Sum andre eiendeler	70.383	55.430

Note 28 - Utenlandsk valuta

Konsernet har ingen egen beholdning av utenlandsk valuta, men har utenlandske sedler og reisesjekker i kommisjon. Helgeland Sparebank benytter DnB NOR som valutabank. Konsernet har ingen transaksjoner i utenlandsk valuta av betydning, men har stilt garanti for valutalån forvaltet av valutabank på vegne av Helgeland Sparebank. Se note 2.3, valutarisiko.

Note 29 - Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	31.12.06	31.12.05
Gjeld til kredittinstitusjoner uten løpetid	233	2.473
Gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid inntil 1 mnd	0	185.953
Gjeld til Kredittforening for sparebanker med løpetid over 6 mnd	158.000	195.000
Sum	158.233	383.426

Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 mndr:

	Forfall	Kupong	Pålydende
Kredittforeningen for Sparebanker	30.06.2008	Fast 3m Nibor + 0,26 %	40.000
Kredittforeningen for Sparebanker	01.10.2009	Fast 3m Nibor + 0,35 %	103.000
Kredittforeningen for Sparebanker	09.09.2010	Fast 3m Nibor + 0,30 %	15.000
Sum kredittforening for sparebanker			158.000

Note 30 - Innskudd fra kunder og gjeld til kunder

	31.12.06	31.12.05
Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	2.848.739	2.598.240
Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	4.191.694	3.724.307
Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	287.293	259.887
Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	50.000	75.000
Sum innskudd fra kunder	7.377.726	6.657.434

Geografisk fordeling kundeinnskudd :	2006	%-andel	2005	%-andel
Helgeland	6.901.867	93,6	6.070.723	91,2
Norge for øvrig	475.860	6,4	586.711	8,8
Utenfor Norge	0	0,0	0	0,0
Sum	7.377.727	100,0	6.657.434	100,0

Petter Dass - museet på Alstahaug

*Bygget utføres i en kombinert stål- og bergkonstruksjon.
Her ser vi at deler av stålkonstruksjonen er kommet
på plass ut mot Alstahaugvågen.*



Note 31 - Andre forpliktelser

	31.12.06	31.12.05
Annen kortsiktig gjeld	48.995	35.983
Betalbar skatt	24.841	2.400
Sum annen gjeld	73.836	38.383
Påløpte renter kundeinnskudd og likviditetsinnskudd	962	385
Påløpte renter andre	0	4
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	11.430	11.971
Påløpte renter sertifikater/obligasjoner	447	6.306
Avsatt exit IT-kostnader og sluttpakker	11.847	50.875
Andre påløpte kostnader *	7.401	39.348
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	32.087	108.889
Pensjonsforpliktelser (note 12)	68.310	66.954
Avsetning til tap på garantier	4.500	9.000
Andre forpliktelser		0
Sum påløpte forpliktelser	72.810	75.954
Utsatt skatt	16.751	
Sum andre forpliktelser	195.484	223.226

* I 2005 inngår 30 millioner kroner i avsatte kostnader ved uttrede fra Terra Gruppen.

Note 32 - Nærstående parter**Note 32.1 - Datterselskaper**

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
ANS Bankbygg Mo	Mo i Rana	97 %	45.680	3.521	45.571
AS Sparebankbygg*)	Sandnessjøen	100 %	857	-122	50
Helg. Sp. Eiendomsselskap AS	Mosjøen	100 %	2.102	3.595	350
Helgeland Utviklingsselskap AS	Mosjøen	100 %	24	-199	824
Norest Gruppen AS	Mo i Rana	100 %	-6.637	-2.984	
Denbygget AS	Mo i Rana	100 %	-3.479	-497	
Ultra Invest AS	Mo i Rana	100 %	-2.045	-1.537	
Balanseført verdi 31.12.					46.795

Aksjene i Norest Gruppen AS er bokført i Helgeland Utviklingsselskap AS. Aksjene i Denbygget AS og Ultra Invest AS er bokført i Norest Gruppen AS.

*) Minoritetsinteresse ANS Bankbygg er ikke vist som egen linje i regnskapet, verdien er ikke vesentlig.

Note 32.2 - Tilknyttede selskaper

Selskap	Beliggenhet	Bransje	Eierandel	Balanseført verdi 31.12.05	Resultat- andel 2005	Balanseført verdi 31.12.06	Virkelig verdi
Rana Invest AS	Mo i Rana	Investering	37,6 %	39.411	12.438	51.850	51.850
Eiendomsmegleren							
Helgeland Eiend.formid. AS	Mo i Rana	Eiendomsformidling	34,0 %	4.411	527	4.067	4.067
Helgeland Vekst AS	Sandnessjøen	Investering	38,9 %	18.745	984	37.277	37.277
Storgt. 73 AS	Brønnøysund	Eiendom	42,9 %	1.119	241	1.360	1.360
Sum				63.686	14.190	94.554	94.554

Regnskapet til Rana Invest AS er fortsatt ikke ferdigstilt. Balanseført verdi av selskapet er derfor basert på foreløpige tall fra selskapet pr 31.12.2006.

Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene for 2006:

Selskap	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Omsetning	Årsresultat
Rana Invest AS *	213.062	74.115	138.947		
Eiendomsmegleren					
Helgeland Eiendomsformid. AS	3.662	2.856	806	5.795	1.200
Helgeland Vekst AS	93.511	222	93.288	183	7.322
Storgt. 73 AS	5.299	2.125	3.174	1.253	563
Totalt	315.534	79.318	236.215	7.231	9.085

*) 2005 tall

Note 32.3 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og datterselskap

Mellomværende:	31.12.06	31.12.05
Fordringer		
Utlån til datterselskapene	61.086	112.978
Individuelle nedskrivninger for tap	-12.290	-16.380
Sum netto fordringer	48.796	96.598
Gjeld:		
Innskudd fra datterselskap	29.628	28.064
Sum gjeld	29.628	28.064
Transaksjoner:		
Renteinntekter fra datterselskap	2.278	3.928
Sum renteinntekter	2.278	3.928
Rentekostnader fra datterselskap	789	501
Sum rentekostnader	789	501
Leiekostnader til datterselskap	6556	6.864
Sum kostnader	6.556	6.864
Utbetaling fra dattersesskap	4.732	926
Sum utbetaling	4.732	926

Note 32.4 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper (TS)

Mellomværende:	31.12.06	31.12.05
Fordringer:		
Utlån til tilknyttede selskaper	1909	2.399
Sum netto fordringer	1.909	3.399
Gjeld:		
Innskudd fra tilknyttede selskaper	47.667	24.825
Sum gjeld	47.667	24.825
Transaksjoner:		
Renteinntekter fra tilknyttede selskaper	102	95
Sum renteinntekter	102	95
Rentekostnader fra tilknyttede selskaper	473	908
Sum rentekostnader	473	908
Utbytte fra tilknyttede selskaper	2.018	2.675
Sum utbytte	2.018	2.675

Note 33 - Egenkapital / ansvarlig kapital

Kapitaldekningen viser bankens soliditet i forhold til risikovektet balanse.

Note 33.1 - Kapitaldekning

	Konsern N-GAAP	
	31.12.06	31.12.05
Sparebankens fond	871.592	797.864
Gavefond	19.000	0
Sum opptjent egenkapital	890.592	797.864
Grunnfondsbeviskapital	201.826	201.826
Overkursfond	120.458	120.458
Egne grunnfondsbevis	-1.098	-1.098
Sum innskutt kapital	321.186	321.186
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-7.607	-9.204
Goodwill	-10.357	-31.610
Sum kjernekapital	1.193.814	1.078.236
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	140.000	190.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-4.231
Sum netto ansvarlig kapital	1.333.814	1.264.005
Vektet beregningsgrunnlag	8.840.845	8.521.294
Kapitaldekning i %	15,09 %	14,83 %
Herav kjernekapital	13,50 %	12,65 %

Vektingen av bankens eiendels- og utenom balanseposter er foretatt i henhold til regler fastsatt av Kredittilsynet.

Note 33.2 - Egenkapital / ansvarlig kapital

Spesifikasjon av ansvarlig kapital:	Forfall	Kupong	Avdragsstr.	Virkelig verdi	Pålydende
Ansvarlig lån	24.09.2012	3m Nibor + 1,30 %	Call 24.09.07		70.000
Ansvarlig lån	04.06.2014	3m Nibor + 1,65 %	Call 04.06.09		70.000
Sum ansvarlig lån				139.776	140.000

Note 34 - Grunnlag for beregning av kapitaldekning

	0%	10%	20%	50%	100%	Riskio vektet beløp
Kontanter og ordinære innskudd i banker	238.951		3.278	0	0	656
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	126.953		227.947	0	312.082	357.671
Utlån	36.005		7.531	7.019.150	4.405.139	7.916.220
Øvrige fordringer inkl. overtatte eiendeler	0		0	57.809	54.660	83.565
Øvrige anleggsmidler (ekskl. goodwill)	0		0	0	229.278	229.278
Sum eiendeler	401.909		238.756	7.076.959	5.001.159	8.587.390
Poster utenom balansen med konverteringsfaktor 100 %	3.566		111.670	31.781	284.499	322.724
Poster utenom balansen med konverteringsfaktor 50 %	3.291			18.199	172.090	90.595
Renterelaterte kontrakter	273.713		0	0	0	886
Sum poster utenom balansen	280.570		111.670	49.980	456.589	414.205
Fradrag for tapsavsetninger og reguleringer som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital						-160.750
Grunnlag for beregning av kapitaldekning	682.479		350.426	7.126.939	5.457.748	8.840.845

Note 35 - Konsernets garantiansvar fordelt på garantitype

	31.12.06	31.12.05
Betalingsgarantier	78.908	82.845
Kontraktsgarantier	114.585	84.680
Lånegarantier	378.024	564.155
Annet garantiansvar	54.801	54.376
Sum garantiansvar	626.318	786.056
Sikringsfondet	31.12.06	31.12.05
Garanti ovenfor Sikringsfondet	0	8.207

Note 36 - Pantstillelser

	31.12.06	31.12.05
Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
D-lån i Norges Bank	635.000	590.000
Sum pantstillelser	635.000	590.000

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital - konsern

	2006	2005	Proforma 2005
Renteinntekter og lignende inntekter	4,66	4,34	4,33
Rentekostnader og lignende kostnader	2,39	1,83	1,81
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,27	2,51	2,51
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,61	0,61	0,60
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,14	0,14
Netto provisjonsinntekter	0,50	0,47	0,46
Gevinst/tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg som omløpsmiddel	0,16	0,45	0,29
Andre driftsinntekter	0,08	0,11	0,11
Sum driftskostnader eksklusiv fusjonskostnader	1,64	1,93	1,76
Fusjonskostnader	0,00	0,51	0,45
Tap på utlån, garantier m.v.	0,11	0,75	0,69
Resultat før skatt	1,26	0,35	0,48
Skatt på ordinært resultat	0,34	0,03	0,06
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,92	0,32	0,42

Petter Dass - museet - grunnstein

Den 27. august 2006 ble grunnsteinen for museet lagt ned. Det var avtroppende biskop Øystein Larsen som fikk dette ærefulle oppdraget.



GRUNNSTEIN FOR
PETTER DASS-MUSEETS NYB
LAGT NED AV
BISKOP ØYSTEIN LARS
27. AUGUST 2006

Note øvrige nøkkeltall konsern

(beløp i millioner kroner og %)	2006	2005
Forvaltningskapital per 31.12.	12.647	12.374
Gjennomsnitt forvaltningskapital	12.613	10.801
Brutto utlån	11.468	10.740
Spesifisert nedskrivning	-101	-132
Gruppenedskrivning	-55	-58
Spesifisert nedskrivning garantier	-5	-9
Innskuddsdekning i % av brutto utlån	64,3 %	62,0 %
Utlån til personmarkeds kunder (proforma tall)	62,8 %	63,5 %
Vekst brutto utlån (proforma tall)	6,8 %	-3,2 %
Vekst kundeinnskudd (proforma tall)	10,8 %	5,4 %
Kjernekapital og ansvarlig kapital per 31.12.	1.334	1.264
Vektet beregningsgrunnlag	8.841	8.521
Vektet beregningsgrunnlag i prosent av forvaltningskapital	69,9 %	68,9 %
Kapitaldekning	15,1 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	13,5 %	12,7 %
Egenkapitalprosent	9,6 %	9,0 %
Egenkapitalrentabilitet	10,0 %	4,1 %
Totalrentabilitet	0,9 %	0,3 %
Børskurs, kroner per grunnfondsbevis	200	225
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per gr.f.bevis)	11,2	58,7
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per gr.f.bevis)	1,8	2,0
Grunnfondsbevisprosent 31.12	27,7 %	29,4 %
Egenkapital per grunnfondsbevis, i kroner	112,2	112,2
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	17,0	3,8
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	17,0	3,8
Kostnader i % av inntekter	54,4 %	72,6 %
Kostnader i % av inntekter eksklusiv fusjonskostnader	54,4 %	58,4 %
Kostnader i % av inntekter eksklusiv fusjonskostnader og kursgevinster	54,2 %	58,7 %
Antall årsverk	187	203
I % av brutto utlån:		
Brutto mislighold	1,8 %	1,9 %
Netto mislighold	1,3 %	1,5 %
Sum totale nedskrivninger	1,4 %	1,8 %
Tap på engasjement	0,1 %	0,8 %

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forv.kapital:	Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
Kjernekapital:	Grunnfondsbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond
Vektet beregningsgrunnlag:	Definert i h.t. Kredittilsynets definisjoner og forskrifter
Kapitaldekning:	Ansvarlig kapital i i % av risikovektet beregningsgrunnlag
Egenkapitalprosent:	Egenkapital i % av forvaltningskapital.
Egenkapitalrentabilitet:	Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig egenkapital
Totalrentabilitet:	Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Kostnader i % av inntekter:	Sum driftskostnader i % av nettorente og andre inntekter
Netto mislighold:	Sum mislighold fratrukket spesifisert tapsavsetning.

Petter Dass - museet på Alstahaug

*Det nye Petter Dass museet skal bekles med plater av sink.
Her er det meste av bygningen ut mot sjøsiden på plass.
Den store glassflaten vil gi nærhet til landskapet rundt og
samtidig sørge for mye naturlig lys i publikumsarealene.*



Note 1 - Regnskapsprinsipper morbank

Generelt

Årsoppgjøret for 2006 er satt opp i samsvar med de krav som stilles til lover og forskrifter for sparebanker, norske regnskapsstandarder (NRS) samt i.h.t. god regnskapsskikk. Regnskapet er satt opp etter samme regnskapsprinsipper som for 2005. Opplysninger i notene gjelder morbankens selskapsregnskap. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er oppgitt i millioner kroner dersom ikke annet er angitt. Fusjonen er i morbankens regnskap i 2005 regnskapsført som kontinuitet. Dette innebærer at morbanken viser sammenslåtte tall for de to bankene i 2005.

Periodiseringer

Renteinntekter, kredittprovisjoner og kredittgebyrer.

Renteinntekter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som belastes kunden ved låneopptak, ble før 01.01.05 i sin helhet tatt til inntekt på opptakstidspunktet. I.h.t ny utlånsforskrift blir etableringsgebyret nå periodisert (amortisert) over lånets løpetid.

Inntekter og kostnader

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader av betydning periodiseres og registreres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader av betydning, inntektsføres og registreres som fordring.

Utlån til kunder

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

Utlån måles fra og med 01.01.05 til amortisert kost i samsvar med ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet av 21.12.04 og IAS 39. Utlån verdsettes i henhold til forskriften til virkelig verdi. I perioder etter første måling verdivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode, som et uttrykk for virkelig verdi på lånet. Lån med fast rente verdsettes til virkelig verdi (Fair Value Option).

Nedskrivning av 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.

Objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet kan være:

- Låntaker har betydelige finansielle problemer
- Manglende betaling av forfalte renter/avdrag
- Pant eller annen sikkerhet påregnes ikke å dekke lånet ved en eventuell realisasjon
- Det er sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller gå inn i gjeldsforhandlinger

- Det foreligger indikasjon på en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av utlån, men hvor verdifallet ennå ikke er mulig å identifisere for hvert enkelt utlån innenfor gruppen (for eksempel negative endringer i betalingsstatus eller i økonomiske forutsetninger av betydning for gruppen).

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifall på lånet. Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskontering skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapkostnad. Utlån som er nedskrevet individuelt er ikke tatt med i grunnlaget for de gruppevise nedskrivningene.

Utlån vurderes gruppevis når det ikke foreligger objektive bevis for å nedskrive lånene individuelt. Nedskrivning foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Nedskrivningsbehovet vurderes gruppevis for risikoutsatte næringer samt portefølje i personmarkedet med like risikoegenskaper.

Beregning av nedskrivningsbeløp for en gruppe utlån foretas på grunnlag av forventede kontantstrømmer og historisk tapserfaring for de ulike risikogruppene. Historiske tap blir justert for effekten av nye betingelser som ikke var reflektert i perioden de historiske tapene skriver seg fra, og effekten av hendelser som ikke lenger er relevante blir tatt ut. Dersom det i ettertid viser seg at den tidligere beregnede nedskrivningen er for høy, blir denne reversert og resultatført.

Estimat på fremtidige kontantstrømmer avhenger av endringer i relevante observerbare data som kan indikere en endring i sannsynligheten for tap og størrelsen på tap innenfor gruppen. Metode og forutsetninger for å beregne fremtidige kontantstrømmer gjennomgås regelmessig. Når et lån ikke lenger kan inndrives og tapets størrelse er fastslått, blir lånet skrevet bort mot tilhørende avsetning for tap. Inngang på tidligere nedskrevne lån resultatføres som reduksjon på nedskrivninger for tap.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler ment for videresalg bokføres i balansen som omløpsmidler. Dersom eiendelenes antatte realisasjonsverdi er lavere enn overtakessummen, foretas det nedskrivning. Både nedskrivning og tap ved realisering bokføres som tap på utlån, mens realisering av gevinst føres som inngang på tidligere avskrevne lån.

Eiendeler overtatt til eget bruk bokføres som anleggsmidler.

Finansielle eiendeler og gjeld

Obligasjoner, sertifikater, andeler og andre anleggsaksjer

Banken har som uttalt politikk at vi ikke handler med verdipapirer med sikte på kortsiktige gevinster. Bankens verdipapirbeholdning (obligasjoner, sertifikater og aksjer) faller derfor utenom definisjon for handelsportefølje.

Obligasjoner og sertifikater som omløpsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Obligasjoner som anleggsmidler. Banken har ingen obligasjoner klassifisert som anleggsmiddel.

Anleggsaksjer er bokført til anskaffelseskost.

Dersom verdien av aksjene faller vesentlig under anskaffelseskost, og verdifallet ikke er vurdert til å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene til markedsverdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer bokføres til markedsverdi på emisjonstidspunktet. Eventuell over/underkurs periodiseres som rentekostnad frem til forfall. Effekten av renteswapper bokføres som en korreksjon til rentekostnaden/renteinntekten.

Tilbakekjøp av egne lån

Ved tilbakekjøp av egne verdipapirer bokføres postene som egne verdipapirer under gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler bokføres til anskaffelseskost og avskrives lineært over driftsmidlets/eiendelens økonomiske levetid.

Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

- Faste eiendommer	3-4 %
- Maskiner, inventar og biler	10-33 %
- Software	20-30 %
- Øvrige immaterielle eiendeler	20 %

Neds-krivninger blir foretatt når differansen mellom den bokførte verdien og den virkelige verdien er vesentlig, og ikke av forbigående art.

Bankinnskudd med aksjeavkastning

For Bankinnskudd med aksjeavkastning (BMA) er risikoen knyttet til verdiøkningen i indeksene sikret ved en indeks og rentebytteavtale. Banken mottar den samme indeksøkningen i denne bytteavtalen som den skal betale videre til innskuddskundene mot å betale en løpende rente. Denne renten kostnadsføres som rentekostnad på innskudd fra kunder.

Utenlandsk valuta

Banken har ikke balanseposter eller derivater i utenlandsk valuta.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser bokføres i henhold til Norsk Regnskapsstandard vedrørende pensjonsforpliktelser. Bankens pensjonsforpliktelser er knyttet til ytelsesbaserte kollektive ordninger sikret i livsforsikringsselskap og usikrede ordninger. Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser presentert i regnskapet er fremkommet ved beregninger foretatt av aktuar.

De sikrede og usikrede pensjonsforpliktelsene beregnes som den diskonterte verdien av de fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen, sikrede og usikrede, basert på at arbeidstakerne opparbeider sine pensjonsrettigheter jevnt over den yrkesaktive perioden.

Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Den enkelte pensjonsordning vurderes for seg, men verdien av overfinansiering i en ordning og underfinansiering i andre ordninger nettoføres i balansen såfremt pensjonsmidlene kan overføres mellom ordningene.

Netto pensjonsmidler presenteres i balansen som forskuddsbetalinger og opptjente inntekter, mens netto pensjonsforpliktelser presenteres som avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønn og sosiale kostnader, og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen, forventet avkastning av pensjonsmidlene, resultatført virkning av planendring og endringer i estimer og pensjonsplaner, resultatført virkning av avvik mellom faktisk og forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Virkning av endringer i estimer samt avvik mellom faktisk og forventet avkastning periodiseres over gjenværende opptjeningstid eller forventet levetid først når den akkumulerte virkning overstiger 10 prosent av hva som er størst av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsene. Endring i pensjonsplaner periodiseres over gjenværende opptjeningstid.

Skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessig fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endring av utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret, korrigert med for lite/mye avsatt forrige år.

Finansielle derivater utenom balansen

De avtaler som banken har inngått er renterelaterte derivater. Avtalene er inngått i den hensikt å redusere / nøytralisere bankens risiko for svingninger i rentemarkedet.

Virksomhetsområde

Helgeland Sparebank vurderer virksomheten i banken som ett samlet virksomhetsområde.

Internasjonale regnskapsstandarder - IFRS

Banken vil utarbeide og rapportere regnskapet til morbanken fullt ut i samsvar med IFRS når det blir gitt tillatelse fra Kredittilsynet om at reglene kan implementeres.

Morbanks regnskap er for 2006 utarbeidet iht Norske Generelle Aksepterte Regnskapsprinsipper (NGAP).

Note 2 - Finansiell risikostyring**Note 2.1 - Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering**

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten rentereg.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951						238.951
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	3.278						3.278
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.360.361					11.360.361
Sertifikater og obligasjoner	65.229	523.372	78.382				666.983
Ikke rentebærende eiendeler						287.028	287.028
Sum eiendeler	307.458	11.883.733	78.382	0	0	287.028	12.556.601
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	912						912
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	103.000	55.000					158.000
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		7.071.038					7.071.038
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder med avtalt løpetid		337.293					337.293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	904.750	2.604.000				- 1.244	3.507.506
Ikke rentebærende gjeld						179.108	179.108
Ansvarlig lånekapital		140.000					140.000
Egenkapital						1.162.744	1.162.744
Sum gjeld og egenkapital	1.008.662	10.207.331	0	0	0	1.340.608	12.556.601
Netto likviditetsgap	-701.204	1.676.402	78.382	0	0	-1.053.580	

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels –og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider. Morbanken har vedtatt ramme for den totale renterisikoen. Morbanken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler.

Note 2.2 Likviditetsrisiko

Tabellen nedenfor viser likviditetsrisikoen målt ved restløpetid til forfall på de ulike balansepostene.

Likviditetsrisiko, restløpetid:

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten rentereg.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951						238.951
Utlån til og fordringer på kredittinstitusj. u/avtalt løpetid	3.278						3.278
Netto utlån til og fordringer på kunder	91.276	128.840	1.186.350	2.734.718	7.219.177		11.360.361
Obligasjoner og sertifikater		88.582	133.382	415.047	29.972		666.983
Eiendeler uten restløpetid						287.028	287.028
Sum eiendeler	333.505	217.422	1.319.732	3.149.765	7.249.149	287.028	12.556.601
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	912						912
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid				158.000			158.000
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder u/ avtalt løpetid	7.071.038						7.071.038
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder m/ avtalt løpetid		337.293					337.293
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	100.000	353.000	407.000	2.647.506			3.507.506
Gjeld uten restløpetid						179.108	179.108
Ansvarlig lånekapital			70.000	70.000			140.000
Egenkapital						1.162.744	1.162.744
Sum gjeld og egenkapital	7.171.950	690.293	477.000	2.875.506	0	1.341.852	12.556.601
Netto likviditetsgap	-6.838.445	-472.871	842.732	274.259	7.249.149	-1.054.824	

Likviditetsrisiko er risikoen for at morbanken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Morbanken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall fastsatt av styret. Morbanken har over tid arbeidet med å økte andel langsiktig funding, med løpetid over ett år. Bankens målsetting per 31.12.06 er oppfylt.

Note 3 - Renteinntekter og lignende inntekter

	2006	2005	2004
Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v.	551.763	508.451	547.468
Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	12.220	9.322	7.961
Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	23.304	17.327	20.296
Sum renteinntekter og lignende inntekter	587.287	535.100	575.725

I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 2,30 %. Dette er en nedgang fra 2005 på 0,24 prosentpoeng. Morbanken har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett geografisk område og bankdrift som ett virksomhetsområde.

Note 4 - Rentekostnader og lignende kostnader

	2006	2005	2004
Renter på innskudd fra kunder	159.330	102.452	106.226
Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	6.428	3.940	15.747
Renter på sertifikatlån	0	8.947	29.095
Renter på obligasjonslån	109.897	84.759	75.886
Renter på syndikatlån	730	3.660	1.145
Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	23.095	18.985	9.291
Avgift sikringsfondet *	0	0	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	299.480	222.743	237.390

*) Forretningsbankenes sikringsfond og Sparebankens sikringsfond ble slått sammen i 2004 og sparebankene ble innvilget avgiftsfrihet i en overgangsperiode på 3 år. Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd begrenset oppad til 2 millioner kroner av kundens samlede innskudd i morbanken.

Note 5 - Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning

	2006	2005	2004
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med var. avkastning	1.634	5.551	2.021
Inntekter av eierinntesser i tilknyttende selskaper	2.018	300	0
Inntekter av eierinntesser i konsernselskap	4.732	927	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	8.384	6.778	2.021

Note 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2006	2005	2004
Garantiprovisjon	8.362	7.611	5.452
Gebyr betalingsformidling	51.178	44.798	46.569
Mottatte interbankgebyr	2.568	3.581	1.367
Forsikringstjenester	11.298	10.331	8.363
Øvrige gebyr	3.720	7.255	5.461
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	77.126	73.576	67.212

Note 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2006	2005	2004
Betalte interbankgebyr	2.999	3.429	2.788
Gebyr på kunders bruk av betalingsterminaler	3.042	1.217	1.056
Betalingsformidling	7.869	10.818	10.585
Øvrige provisjoner	428	1.276	751
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14.338	16.740	15.180

Note 8 - Netto gevinst / tap på verdipapirer

	2006	2005	2004
Netto kursgevinst/-tap på obligasjoner og sertifikater	2.698	2.534	1.066
Opp- og nedskrivninger på obligasjoner og sertifikater	-677	-192	-193
Sum netto gevinst/tap på verdipapirer	2.021	2.342	873

Note 9 - Andre driftsinntekter

	2006	2005	2004
Driftsinntekter faste eiendommer	289	240	1.786
Andre driftsinntekter	819	1.865	2.462
Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	1.380	160	687
Sum andre driftsinntekter	2.488	2.265	4.935

Note 10 - Lønn og sosiale utgifter

	2006	2005	2004
Lønnskostnader/gruppeliv *)	79.508	103.767	87.018
Arbeidsgiveravgift	8.285	8.341	7.023
Pensjonskostnader	16.335	13.281	12.294
Honorarer	878	1.226	1.397
Andre personalkostnader	5.348	2.140	3.295
Sum lønn og sosiale utgifter	110.354	128.755	111.027
Antall ansatte per 31.12	201	216	260
Antall årsverk per 31.12	184	201	231

*) inklusiv fusjonskostnader på 20 millioner kroner ved avsetning sluttpakker i 2005.

Godtgjørelse og lån til ledende ansatte, styret og forstanderskapet:				2006
	Godtgjørelse	Pensjonskost.	Lån	
Adm. banksjef Arnt Krane	1.193	1.834	744	
Viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng	1.062	406	357	
Sum ledende ansatte	2.255	2.240	1.101	
Styreleder Eivind Lunde	110		0	
Thore Michalsen	65		400	
Siv B. Westvik	55		0	
Inger Lise Pettersen	55		300	
Steinar Aufles	55		209	
Brit Edvarden	55		552	
Bjørn Johansen	41		0	
May Heimdal	55		739	
Elisabeth Helmersen	55		1.289	
Sum Styret	546		3.489	
Kontrollkomiteens leder, Christian Platou	45		0	
Øvrige medlemmer kontrollkomiteen	67		561	
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	20		590	
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	198		12.225	
Sum kontrollkomité og forstanderskap	330		13.376	
Sum totalt	3.131	2.240	17.966	

Ledende ansatte låner til funksjonærvilkår i banken og nedbetaler lånene i henhold til ordinær nedbetalingsplan.

Styret i banken og forstanderskapet låner til ordinære kundevilkår både med hensyn til rente og nedbetalingstid

Godtgjørelse og lån til ledende ansatte, styret og forstanderskapet:				2005
	Godtgjørelse	Pensjonskost.	Lån	
Adm. Banksjef, Arnt Karne	1.110	882	763	
Vise adm. Banksjef, Lisbeth Flågeng	953	195	199	
Sum ledende ansatte	2.063	1.077	962	
Sum styremedlemmer	648	0	2.380	
Kontroll. Komiteens Leder, Christian Platou	43	0		
Øvrig kontrollkomiteen	94	0	561	
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	18	0	600	
Øvrige medlemmer av forstanderskap	423	0	8.207	
Sum kontrollkomité og forstanderskap	578	0	9.368	
Sum totalt	3.289	1.077	12.710	

Ansattes låneforhold:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Utlån til ansatte	199.198	181.209	171.925

Rentesats lån til ansatte har vært lavere enn normrenten for 2006. Denne lånefordelen utgjør ca. 2,9 millioner kroner

Note 11 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Sammensetning av periodens pensjonskostnad:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	10.075	8.151	7.167
+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	9.319	7.708	7.892
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-6.862	-6.482	-6.614
+ Resultatført virkning av planendring	-275	-275	-275
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	4.122	2.337	1.665
+ Administrasjonskostnader	538	538	240
+ Arbeidsgiveravgift	-582	1.304	2.219
Netto pensjonskostnad	16.335	13.281	12.294
Endring i balanseført forpliktelse:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	18.446	15.282	12.276
Resultatført pensjonskostnad	16.334	13.281	12.293
Premieinnbetalinger	-13.654	-8.521	-7.350
Utbetalinger over drift	-2.674	-1.596	-1.937
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	18.452	18.446	15.282
Balanseført pensjonsforpliktelse:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	212.187	179.037	159.917
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-131.013	-121.496	-110.900
Netto beregnet pensjons(forpliktelser)/-midler	81.174	57.541	49.017
Ikke resultatførte virkning av estimat-/planendringer	-62.722	-39.095	-33.735
Netto balanseførte pensjons(forpliktelser)/-midler	18.452	18.446	15.282
Brutto balanseførte pensjonsforpliktelser (note 34)	29.019	31.078	28.379
Brutto balanseførte pensjonsmidler (note 27)	-10.567	-12.632	-13.097

Banken har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte plassert i livsforsikringsselskap. Forpliktelsen omfatter 231 ansatte og 74 pensjonister. Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Pensjonsordningen gir de ansatte rett til fremtidige pensjonsytelser med 66 % av lønn ved fratredelse. I tillegg til pensjonsforpliktelser som dekkes gjennom forsikringsordningene, har banken udekkede pensjonsforpliktelser. Disse forpliktelsene omfatter tilleggspensjon etter AFP (Avtalefestet førtidspensjon).

Følgende forutsetninger er anvendt ved beregning av kapitalisert pensjonsforpliktelse:

	2006	2005
- Diskonteringsrente	4,75 %	4,75 %
- Lønnsregulering	3,50 %	3,00 %
- Regulering av løpende pensjon	3,50 %	3,00 %
- Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,50 %	3,00 %
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,75 %	5,75 %
- Arbeidsgiveravgift –av årets kostnad	11,70 %	14,10 %
- Arbeidsgiveravgift - av fremtidig forpliktelse	5,10 %	14,10 %
- Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00 %

Sikret avtale om førtidspensjon for administrerende og viseadministrerende banksjef.

I den balanseførte pensjonsforpliktelsen inngår pensjon til administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef. Administrerende banksjef har rett og eventuelt plikt dersom banken ønsker det til å fratre sin stilling fra han fyller 62 år til han fyller 67 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra eventuell fratredelse til ordinær pensjonsalder. Pensjonen er nedtrappende fra fratredelsestidspunktet til ordinær pensjonsalder.

Viseadministrerende banksjef har rett til (ikke plikt til) å fratre sin stilling ved 60 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra fylte 60 til 67 år. Førtidspensjonen skal utgjøre 66 % av årlig lønn på det tidspunkt som førtidspensjonen skal begynne å løpe.

Note 12 - Genrelle administrasjonskostnader

	2006	2005	2004
Markedsføring	9.080	9.129	7.897
EDB-kostnader *)	20.493	69.730	29.180
Faglitteratur, blanketter og rekvisita	4.295	4.755	4.125
Annonser, porto og telefon	9.509	10.069	10.720
Øvrige administrasjonskostnader*)	5.081	6.186	5.455
Sum generelle administrasjonskostnader	48.458	99.869	57.377

*) Inklusiv fusjonskostnader: avsetning IT-kostnader 34,2 millioner kroner og øvrig adm kostnader 1,3 mill. kr i 2005.

Note 13 - Andre generelle driftskostnader

	2006	2005	2004
Driftskostnader leide lokaler	8.055	10.225	5.165
Vedlikehold lokaler	3.199	2.997	2.130
Vedlikehold maskiner og utstyr	2.263	1.652	4.119
Driftskostnader faste eiendommer	4.531	4.267	6.383
Honorar ekstern revisjon	266	580	1.047
Honorar bistand revisjon	816	527	0
Andre driftskostnader	8.441	10.759	14.984
Sum andre generelle driftskostnader	27.571	31.007	33.828

Note 14.1 - Tap på utlån, garantier m.v.

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
+/- periodens endring i individuelle nedskrivninger	-38.167	-24.133	-63.993
+ periodens endring i gruppenedskrivning	-3.000	-4.000	0
+ Periodens konst. tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger for	27.031	100.277	95.031
+ Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	28.058	20.857	80.393
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2.690	2.972	2.599
Sum tap på utlån, garantier m.v	11.232	90.029	108.832

Note 14.2 - Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Nedskrivning obligasjoner	0	266	2.445
Nedskrivninger aksjer	-6.504	-4.449	-637
Kursgevinst aksjer/grunnfond	3.988	41.119	1.761
Kurstap aksjer/grunnfond	-770	-2.144	-6.006
Sum nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer	-3.286	34.792	-2.437

Note 15 - Skattekostnad

	2006	2005	2004
Årets skatter:			
Betalbar skatt	26.558	2.400	13.843
Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	0	-1.144	0
Endring utsatt skatt	21.961	5.544	14.034
Skattekostnad	48.519	6.800	27.877
Spesifikasjon mellom regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:			
Regnskapsmessig resultat før skatt	154.355	56.809	72.080
Permanente forskjeller	-20.377	-76.609	1.823
Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	-63.533	15.879	-34.572
Endring midlertidige forskjeller	9.415	3.921	1.694
Skattepliktig inntekt	79.860	0	41.025
Utsatt skatt-/ skattefordel:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Positive midlertidige forskjeller:			
Andre midlertidige forskjeller	-1.971	589	-2.992
Pensjonsmidler	10.565	11.490	-3.808
Sum positive midlertidige forskjeller	8.594	12.079	-6.800
Negative midlertidige forskjeller:			
Nedskrivning aksjer og obligasjoner	149	133	12.499
Driftsmidler	24.173	32.675	32.934
Andre forskjeller	856	5.618	-12.099
Pensjonsforpliktelse	31.425	31.077	13.370
Sum negative midlertidige forskjeller	56.603	69.503	46.704
Netto midlertidige forskjeller	-48.009	-57.424	-53.504
Fremførbart underskudd	0	69.017	53.138
Netto negative forskjeller –grunnlag for utsatt skattefordel	-48.009	-126.441	-106.641
Utsatt skattefordel	13.443	35.403	29.859

Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er balanseført i regnskapet.

Note 16 - Resultat per grunnfondsbevis

Grunnlag utbyttebrøk:	Sparebankens fond	Gave-fond	Grunnfonds-kapital	Overkurs-fond	Egne grunn-fondsbevis	Sum
Korrigert egenkapital per 01.01	763.375			120.458	-1.098	1.084.562
Resultat til sparebankens fond	59.026					59.026
Gavefond		19.158				19.158
Egenkapital per 31.12	822.401	19.158	201.826	120.458	-1.098	1.162.745
Resultat per grunnfondsbevis						31.12.06 31.12.05
Grunnfondskapital					120.458	120.458
Overkursfond					201.826	201.826
Sum innskutt kapital					322.284	322.284
Grunnfondsbeveiserens andel ved implementering ny utlånsforskrift					-3.317	-3.317
Egenkapital per 01.01.					1.084.562	1.050.785
Grunnfondsbrøk 01.01.					29,41 %	30,35 %
Årsoverskudd					105.837	50.009
Resultat per grunnfondsbevis					15,42	7,50
Utvannet resultat per grunnfondsbevis					15,42	7,50
Utbytte per grunnfondsbevis (15,42 - 1,64 = 13,78 i 2006)					13,78	7,50

*Som en konsekvens av implementering av ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet basert på IFRS, ble grunnfondsbeveiserens andel av implementeringseffekten belastet sparebankens fond med 3,3 millioner kroner per 01.01.05. Årsaken til dette var at utbyttereguleringsfondet var null. Dette er midler som grunnfondsbeveiserne må tilbakebetale til sparebankens fond. Dette innebærer at kr 1,64 pr grunnfondsbevis er fratrukket ved utdeling av utbytte per 31.12.06.

Note 17 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Utlån og kreditter til andre banker uten avtalt løpetid	3.278	43.705	19.508
Ansvarlig lånekapital til andre finansinstitusjoner	0	4.231	0
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.278	47.936	19.508

Note 18 - Utlån til og fordringer på kunder

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Kasse-/drifts- og brukskreditter	596.637	415.541	506.728
Byggelån	187.442	106.707	196.295
Ansvarlige lån bokført som utlån	4.500	1.500	0
Nedbetalingslån	10.740.331	10.323.629	10.454.156
Brutto utlån til kunder	11.528.910	10.847.377	11.157.179

Note 18.1 - Risikoklassifisering av lån, garantier m.v.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for næringslivskunder er utviklet av DnB NOR (regionmodellen).

Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for den samlede næringslivsportefølje per 31.12.06. Modellen hensyntar kundens betjenings- evne ut fra offisielle regnskap for 2005 kombinert med en rekke andre parametere som bransje, geografi, revisjonsanmerkninger etc. Økonomiklassen kombineres med sikkerhetsdekning og kunden klassifiseres med lav, middels eller høy risiko. Klassifisering etter regionmodellen skjer løpende basert på tilgjengelig informasjon i systemet. Sikkerhetsvurderinger foretas løpende i tilknytning til nye bevilgninger, i forbindelse med kundekontakt og rutinemessig oppfølging av egne porteføljer, samt ved halvårslige risikorapporteringer etter fastlagt rutine administrativt og til styret.

Den samlede personkundeporteføljen er per 31.12.06 klassifisert ut fra adferdsscore. Modellen inngår i saksgangssystemet og utlånsporteføljen inndeles i lav, middels og høy risiko.

Tabellen nedenfor viser brutto utlån, potensiell eksponering (ubenyttet trekkrettighet), individuell nedskrivning samt garantier per risikoklasse fordelt på næringslivs- og personmarkedsportefølje.

Gruppenedskrivningen er vurdert i forhold til grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper, og er følgelig ikke tilordnet risikoklassene lav, middels eller høy. Samtlige misligholdte næringslivsengasjement er klassifisert som høy risiko. Mislighold er i denne sammenheng basert på betalingsmislighold uavhengig av antall dager mislighold.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av bankens ulike typer engasjement på risikoklasser:

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Individuell nedskrivning	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Næringsliv :	Region modell							
Lav risiko	2.617.264	2.200.132	464.948	462.052	548.682	456.987		
Middels risiko	822.340	953.347	39.995	194.678	93.741	109.442		
Høy risiko	883.537	875.479	97.637	79.813	128.570	79.658	103.331	140.814
Sum Næringsliv	4.323.141	4.028.958	602.580	736.543	770.993	646.087	103.331	140.814
Personmarked:	Adferdsscore							
Lav risiko	6.248.648	5.733.398	18.838	27.366	161.035	102.713		
Middels risiko	850.941	940.303	4.505	19.214	37.658	24.399		
Høy risiko	106.180	144.718	395	3.933	6.135	9.545	14.518	16.203
Sum personmarked	7.205.769	6.818.419	23.738	50.513	204.828	136.657	14.518	16.203
Sum brutto utlån	11.528.910	10.847.377	626.318	787.056	975.821	782.744	117.849	157.017

Note 18.2 - Engasjement og tap fordelt på sektor/næring

Tapsnivået i personmarkedet er vesentlig lavere enn forrige år, men fortsatt noe høyere enn bransjens gjennomsnittstall. Like inkasso- og oppfølgingsrutiner er implementert, og har gitt effekt for inneværende år. Basert på erfaringstall, bransjetall samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap i personmarkedsporteføljen på 0.05- 0.1 %.

Tapene i næringslivsporteføljen er i større grad normalisert. Bankens kredittrisiko er påvirket av tilstedeværelse i Distrikts-Norge, engasjement i sykliske bransjer, som marine arter, samt nærings-eiendommer med varierende utleiegrad. Fremtidige tap forventes i hovedsak å komme innenfor høyrisikogruppen, samt noe mindre innenfor engasjement i gruppen middels risiko. Basert på historikk, grundig kjennskap til bankens engasjement samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap over en femårsperiode på 0,2 -0,5 % av brutto utlån i næringslivsporteføljen. Ved prising av engasjement vektlegges kundens betjeningsevne. Det vil følgelig normalt være relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på utlån.

Banken har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett risikoområde. Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked:

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell Eksponering		Individuelle nedskrivn. utlån		Mislighold		Tapsutsatt ikke misligholdt	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Finansinstitusjoner												
Kommuner og kommunale foretak	5.256	9.105										
Jord- og skogbruk	754.148	731.693	5.315	4.285	80.519	68.701	3.736	3.681	7.430	6.217	3.518	5.303
Fiske- og havbruk	538.437	391.641	135.855	179.764	197.708	216.747	27.907	37.518	21.434	21.264	62.579	58.144
Bergverk og industri	215.436	202.482	81.573	47.889	138.522	62.504	5.528	4.013	13.298	1.004	370	9.594
Bygg- og anleggsvirksomhet	234.825	226.014	48.262	98.982	67.959	46.478	2.533	5.242	3.531	9.217	0	0
Varehandel, hotell og restaurant	476.794	551.317	97.755	108.596	86.434	71.762	14.227	20.743	17.638	37.624	10.767	6.055
Finansiering, eiendom Transport og tjenesteytende næringer	575.011	531.029	176.862	229.300	127.564	126.089	8.861	17.625	17.393	5.987	5.950	17.974
Personmarked	7.207.176	6.818.420	23.737	50.510	204.828	136.658	14.518	16.203	52.990	65.541	10.886	9.551
Ikke fordelt på næring					11.036	11.051						
Sum	11.528.806	10.847.377	626.318	787.056	975.823	782.744	117.849	157.017	210.216	207.533	158.426	182.585

Note 19 - Individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger på utlån og garantier

	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03	31.12.02
Individuelle nedskrivninger:					
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	157.017	181.150	188.144	88.212	40.789
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	27.031	100.277	156.203	55.572	13.876
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	16.584	53.124	65.609	22.297	9.511
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9.825	30.195	89.986	121.527	52.427
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	38.545	7.175	6.386	6.421	638
Sum individuelle nedskrivninger på utlån pr 31.12	117.850	157.017	181.150	170.044	88.213
Herav individuelle nedskrivninger på utlån	113.349	148.017	181.150	170.044	88.213
Herav individuelle nedskrivninger garantier (note 34)	4.500	9.000	0	0	0
Gruppe nedskrivninger:					
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01.	58.200	62.200	62.200	94.400	69.400
+ /- Periodens endring i gruppenedskrivninger (endring uspesifiserte avsetninger i 2003-2001)	-3.000	-4.000	0	24.800	25.000
Sum gruppenedskrivning på utlån pr 31.12	55.200	58.200	62.200	119.200	94.400

Note 19.1 - Tapsutsatte utlån og garantier m.v.

	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03	31.12.02
Misligholdte utlån og garantier m.v.	210.216	214.758	247.936	346.341	283.184
Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier m.v.	60.668	67.533	63.917	94.385	54.736
Sum netto misligholdte utlån og garantier m.v.	149.548	147.225	184.019	251.956	228.448
	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03	31.12.02
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier m.v	158.428	182.584	252.792	284.121	140.843
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån og garantier m.v.	53.876	86.984	117.233	74.508	33.477
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	104.552	95.600	135.559	209.613	107.366

Note 19.2 - Endring amortisert kost på engasjement med nedskrivninger

	31.12.06	31.12.05
Amortisert kost nedskrevet engasjement 01.01	4.114	4.043
Netto resultatført amortisert rente på nedskrevet engasjement	2.388	1.737
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevet engasjement	-3.463	-1.666
Amortisert nedskrevet engasjement 31.12.	3.049	4.114

Note 20 - Finansielle instrumenter

Note 20.1 - Certifikater og obligasjoner med fast avkastning

	31.12.06			31.12.05		
	Bokført Verdi	Markeds- Verdi	Pålydend. Verdi	Bokført Verdi	Markeds- Verdi	Pålydend. Verdi
Omløpsmidler						
Obligasjoner utstedt av det offentlige	126.953	128.700	130.000	30.043	30.153	30.000
Andre ihendehaverobligasjoner	540.030	543.163	540.000	575.191	579.451	575.000
Ansvarlig lån Sparebanken Vest	0	0	0	10.000	10.124	10.000
Sum omløpsmidler	666.983	671.863	670.000	615.234	619.729	615.000

Hensikten med sertifikat - og obligasjonsbeholdningen er å sikre at banken oppfyller likviditetsreservekravet.

Bankens verdipapirbeholdning er definert å ikke være handelsportefølje.

Verdipapirporteføljen hadde per 31.12.06 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,5 år.

Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2006 har vært 3,6 %.

Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året.

Netto kursregulering obligasjoner er utgiftsført med 0,1 millioner kroner i år.

Note 20.2 Beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis

SELSKAP	Selskapets aksjekap. i 1000 kr.	Antall aksjer	Eier- andel	Pålydende verdi	Kost- pris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Vigner Olaissen AS	250	362			14.272	14.480	14.272
Helgeland Marinfisk AS	2.250	2.542		5000	9.313	6.287	6.287
Trænstaven Holding AS	2.200	1.195		1.000	6.294	2.676	2.675
Alfa Eiendom AS	4.683	1.174	12,5 %	1.000	1.587	1.587	1.587
Så Korn invest AS	9.277	3.250			1.300	600	600
Andre					1.634	1.079	1.084
VPS-REGISTRERTE AKSJER:							
Norgesinvestor proto AS		100.000		100	10.000	12.600	10.000
Eksportfinans AS		217			3.998	3.998	3.998
Kredittforeningen for Sparebanker AS		1.840			1.895	1.895	1.895
Teller AS					1.774	1.774	1.774
NorgesInvestor Opportunities AS					1.200	1.200	1.200
Fjord Marin AS		141.397			780	851	851
Bankenes Betalingssentral AS	165.000	19.026		25	599	952	599
DnB NOR USA		4.950		100	500	501	500
DnB NOR Europa II		4.950		100	500	605	500
DnB NOR Norden II		2.500		100	250	611	250
DnB NOR Telecom		4.993		100	500	350	500
DnB NOR Health Care		4.993		100	500	453	500
DNB NOR Japan		2.500		100	250	152	250
DNB NOR (børsnotert)	6.785.724	155		100	22	86	22
Sum aksjer					56.168	52.737	49.345
Sparebank 1 Nord-Norge	659.701	100		100	12	36	12
Sum grunnfondsbevis, børsnotert					12	36	12
Sum aksjer og grunnfondsbevis					57.180	52.775	49.357

Petter Dass - museet - interiør



Den store glassflaten ut mot Alstahaugvågen gir en fantastisk utsikt ut mot havet, samtidig som masse naturlig lys vil strømme inn i museet.

Note 21 - Overtatte eiendeler

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Overtatte eiendommer	19.806	19.356	20.506
Overtatt løsøre	0	0	0
Sum overtatte eiendeler	19.806	19.356	20.506

Overtatte eiendeler er eiendeler banken har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte engasjement

Note 22 - Investeringer i tilknyttede selskap (TS)

	Aksjekap.	Antall aksjer I Helgeland Sparebank	Eier- Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rana Invest AS	53.475	4.136	37,60 %	1.000	10.028	51.850	10.178
Eiendomsformiding Helgeland AS	315	1.071	34,00 %	100	3.900	4.067	3.900
Helgeland Vekst AS	72.600		38,92 %	100	28.257	39.293	34.070
Storgt. 73 AS	140		42,90 %			1.360	60
Sum investeringer i TS						96.570	48.208

Note 23 - Investeringer i datterselskaper (DS)

Datterselskap	Aksjekap.	Antall aksjer	Eier- Andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
ANS Bankbygg Mo			97 %				45.571
AS Sparebankbygg	100	100	100 %	1.000	100	100	50
Helg. Sp. Eiendomsselskap AS			100 %				350
Helgland. Eiendomstorg AS	670	670		1.000	825	825	825
Helgeland Utviklingsselskap AS	200	200	100 %	1.000	200	0	1
Norestgruppen AS *)	500		100 %				
Denbygget AS *)	100		100 %				
Ultra Invest AS *)	100		100 %				
Balanseført verdi 31.12.							46.797

*) Aksjene i Norest Gruppen AS er bokført i Helgeland Utviklingsselskap AS. Aksjene i Denbygget AS og Ultra Invest AS er bokført i Norest Gruppen AS.

Tilgang og avgang aksjer, tilknyttede - og konsern selskaper:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Beholdning 1.1.	146.260	185.399	107.501
Tilgang	20.655	21.301	81.250
Avgang	-20.435	-55.764	-2.258
Nedskrivning	-2.120	-4.676	-1.094
Beholdning 31.12.	144.361	146.260	185.399

Spesifikasjon 2006:

Tilgang og avgang aksjer og andeler med variabel avkastning:

Beholdning 01.01.06	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Beholdning 31.12.06
67.205	2.272	-19.420	-700	49.356

Tilgang og avgang tilknyttede selskaper:

Beholdning 01.01.06	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Beholdning 31.12.06
30.648	17.560		0	48.208

Tilgang og avgang i konsern selskaper:

Beholdning 01.01.06	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Beholdning 31.12.06
48.408	823	-1.015	-1.420	46.797

Mellomværende med datterselskap	2006	2005	2004
Eiendeler :			
Utlån til datterselskapene	61.086	112.978	59.285
Individuelle nedskrivninger for tap	-12.290	-16.380	-11.000
Sum eiendeler	48.796	96.598	48.285

Gjeld:

Innskudd fra datterselskaper	29.628	28.064	22.074
------------------------------	--------	--------	--------

Note 24 - Øvrige immaterielle eiendeler

Banken har følgende kjøpte immaterielle eiendeler

	Kjøpt Software		Øvrige immaterielle eiendeler		SUM	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Kostpris 01.01	989	883	4.304	4.304	5.293	5.187
Tilgang	0	106	0	0	0	106
Kostpris 31.12	989	989	4.304	4.304	5.293	5.293
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	931	172	3.732	3.370	4.663	3.542
Årets avskrivning	28	48	362	362	390	410
Årets nedskrivning	0	711	0	0	0	711
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	959	931	4.094	3.732	5.053	4.663
Netto bokført verdi 01.01	58	711	572	934	630	1.645
Netto bokført verdi 31.12	30	58	210	572	240	630

Kjøpt software er operasjonelle IT-systemer som banken benytter i sin ordinære drift.
Konsernet har ingen opparbeidede immaterielle eiendeler.

Note 25 - Varige driftsmidler

	Faste eiendommer	Maskiner, inventar, biler	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.	70.723	179.524	250.247
+ tilgang	990	9.010	10.000
- avgang	4.979	430	5.409
= Anskaffelseskost per 31.12	66.734	188.104	254.838
Akk. av/nedskrivning per 01.01.	46.511	166.214	212.725
+ ord. avskrivning	1.482	6.358	7.840
- tilbakeført v/salg			
= Akk. av/nedskrivning per 31.12.	47.993	172.572	220.565
Bokført verdi pr 01.01	24.212	13.310	37.522
Bokført verdi per 31.12.	18.741	15.532	34.273
Prosentsetter for ordinær avskrivning	3-4 %	10-33 %	
Økonomisk levetid	30 år	3-10 år	

Spesifikasjon av tilganger og avganger (I= Investeringer A = Avgang):

		31.12.06	31.12.05	31.12.04
Maskiner, inventar og transportmidler	I	9.010	2.764	4.957
	A	430		646
Egne bygg og eiendommer/tomt	I	990	1.734	9.000
	A	4.979		2.563
Sum	I	10.000	4.498	13.957
Sum	A	5.409		3.209

Note 26 - Andre eiendeler

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Diverse interimskonti	10.974	9.279	4.519
Medlemsinnskudd Kredittforening for sparebanker	5.850	5.850	4.200
Sum andre eiendeler	16.824	15.129	8.719

Note 27 - Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Opptjente renter utlån	40.539	29.270	43.398
Opptjente renter verdipapirer	3.364	4.582	3.760
Forskuddsbetalte kostnader	3.611	378	4.619
Pensjonsmidler (note 11)	10.565	12.632	13.097
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	58.079	46.862	64.874

Note 28 - Utenlandsk valuta

Banken har ingen egen beholdning av utenlandsk valuta, men har utenlandske sedler og reisesjekker i kommisjon. Helgeland Sparebank benytter DnB NOR som valutabank.

Note 29 - Gjeld til kredittinstitusjoner med og uten avtalt løpetid

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	685	186.084	475
Likviditetsinnskudd med løpetid inntil 1 mnd	228	2.473	30.219
Likviditetsinnskudd med løpetid 1-3 mnd	0	0	200.250
Innskudd fra kredittforeningen for Sparebanker	158.000	195.000	102.000
Sum	158.913	383.558	332.944

Gjeld til kredittforeningen for Sparebanker fordelt på forfallstidspunkt:

Kredittforening for Sparebanker	30.06.2008	3m Nibor + 0,26 %	Fast	40.000
Kredittforening for Sparebanker	01.10.2009	3m Nibor + 0,35 %	Fast	103.000
Kredittforening for Sparebanker	09.09.2010	3m Nibor + 0,30 %	Fast	15.000
Sum innskudd fra kredittforeningen for sparebanker				158.000

Note 30 - Innskudd fra kunder og gjeld til kunder

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	2.848.739	2.598.240	3.710.518
Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	4.222.299	3.753.348	2.190.774
Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	287.293	259.887	356.160
Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	50.000	75.000	62.000
Sum innskudd fra kunder	7.408.331	6.686.475	6.319.452

Note 31 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Eff. rente	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Sertifikatlån		0	0	590.000
Obligasjonslån	3,05	3.113.756	4.085.000	3.575.101
Egne obligasjoner		-165.000	-422.690	-148.000
Term loan		0	0	200.000
Syndikatlån*	3,37	504.750	0	262.500
Aksje/børsind.oblig.lån		54.000	94.000	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.507.506	3.756.310	4.479.601

Det syndikerte lånet er inngått i Euro. Det er inngått tilsvarende valutaswap

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Langsiktig trekkfasilitet, 3 år forfall desember 2006	0	0	100.000
Langsiktig trekkfasilitet 3 år forfall 2007	0	0	112.500
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011	516.140*	1.000.000	0
Sum langsiktige trekkfasiliteter	516.140	1.000.000	212.500
Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år	130.000	130.000	405.000
Sum ubenyttede trekkfasiliteter	646.140	1.130.000	617.500

* Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 Euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.06

Banken har i tilegg

Overskuddslikviditet i Norges Bank	239.000	692.000	403.000
------------------------------------	---------	---------	---------

Note 31 - Fortsettelse gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Spesifikasjon av forfallsstruktur på obligasjonene	Forfall	Kupong	Egen beh.	Pålydende
Obligasjonslån	2007	3 m Nibor + 0,21%	105.000	965.000
Obligasjonslån	2008	3 m Nibor + 0,25%	10.000	800.000
Obligasjonslån	2009	3 m Nibor + 0,33%	0	600.000
Obligasjonslån	2010	3 m Nibor + 0,27%	0	600.000
Obligasjonslån	2011	3 m Nibor + 0,13 %	50.000	150.000
Sum totalt obligasjonslån			165.000	3.115.000

Forfallsstruktur på aksje/børsindekserte obligasjonslån:	Forfall	Pålydende
Sum aksje/børsind. Obl.lån	17.12.2008	54.000

Note 32 - Annen gjeld

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Skyldig skattetrekk	5.031	4.665	4.608
Avsatt utbytte	27.812	15.136	14.709
Annen kortsiktig gjeld	43.964	29.564	30.338
Betalbar skatt	24.841	2.400	13.248
Sum annen gjeld	101.648	51.765	62.903

Note 33 - Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Påløpte renter kundeinnskudd og likviditetsinnskudd	962	384	5.921
Påløpte renter andre	0	0	300
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	11.430	9.973	11.150
Påløpte renter sertifikater/obligasjoner	12.299	8.703	23.776
Påløpte kostnader fusjon	11.847	50.874	0
Andre påløpte kostnader	7.401	35.036	3.371
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	43.939	104.970	44.518

Note 34 - Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

	31.12.06	31.12.05	31.12.94
Pensjonsforpliktelser	29.019	31.078	28.378
Individuelle nedskrivninger garantier	4.500	9.000	0
Øvrige påløpte kostnader og forpliktelser	0	151	0
Sum avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	33.519	40.229	28.378

Note 35 - Ansvarlig lån

Ansvarlig lån	Forfall	Call	Kupong	Pålydende
NO 001 022796.0	24.09.2012	24.09.07	3m Nibor + 1,30 %	70.000
NO 001 022796.0	04.06.2014	04.06.09	3m Nibor + 1,65 %	70.000
Sum ansvarlig lån				140.000

Note 36.1 - Egenkapital / ansvarlig kapital

Kapitaldekning:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Sparebankens fond	822.401	763.376	754.604
Gavefond	19.000	0	0
Sum opptjent egenkapital	841.401	763.376	754.604
Grunnfondsbeviskapital	201.826	201.826	176.118
Overkursfond	120.458	120.458	146.166
Egne grunnfondsbevis	-1.098	-1.098	0
Sum innskutt kapital	321.186	321.186	322.284
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-7.607	-9.095	-6.475
Immaterielle eiendeler	-13.357	-36.034	-30.793
Sum kjernekapital	1.141.623	1.039.433	1.039.620
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	140.000	190.000	190.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-4.231	-15.968
Sum netto ansvarlig kapital	1.281.623	1.225.202	1.213.652
Vektet beregningsgrunnlag	8.791.013	8.507.074	8.900.172
Kapitaldekning i %	14,58 %	14.40 %	13,63 %
Herav kjernekapital	12,99 %	12.22 %	11,68 %

Vektingen av bankens eiendels- og utenom balanseposter er foretatt i henhold til regler fastsatt av Kredittilsynet.

Kapitaldekningen viser bankens soliditet i forhold til risikovektet balanse.

Note 36.2 - Grunnlag for beregning av kapitaldekning

	0%	10%	20%	50%	100%	Risiko vektet beløp
Kontanter og ordinære innskudd i banker	238.951		3.278	0	0	656
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	126.953		227.947	0	312.082	357.671
Utlån	36.005		7.531	7.080.236	4.405.139	7.946.763
Øvrige fordringer inkl. overtatte eiendeler	0		0	57.809	36.630	65.535
Øvrige anleggsmidler (ekskl. goodwill)	0		0	0	179.233	179.233
Sum eiendeler	401.909	0	238.756	7.138.045	4.933.084	8.549.858
Poster utenom balansen med konv.faktor 100 %	3.566		111.670	31.781	284.499	322.724
Poster utenom balansen med konv.faktor 50 %	3.291		0	18.199	172.090	90.595
Renterelaterte kontrakter	778.463		0	0	0	886
Sum poster utenom balansen	785.320	0	111.670	49.980	456.589	414.205
Fradrag for tapsavsetninger og reguleringer som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital						-173.050
Grunnlag for beregning av kapitaldekning	1.187.229	0	350.426	7.188.025	5.389.673	8.791.013

Endring egenkapital:

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Egenkapital per 01.01.	1.084.562	1.050.787	838.749
Korrigert IB, implementering ny utlånsforskrift			-11.114
Korrigert IB, kostnader knyttet til tilrettelegging fusjon			-14.987
Kapitalforhøyelse			208.642
Egenbeholdning		-1.098	
Resultat sparebankens fond	59.024	34.873	30.768
Overført til gavefond	19.158		
Overført til/fra utbyttereguleringsfond			-1.273
Egenkapital per 31.12	1.162.744	1.084.562	1.050.787

Endring egenkapital i året:

	Sparebankens fond	Gave- fond	Grunnf. kapital	Overkurs- fond	Egne grunnfond- bevis	Sum
Egenkapital per 01.01	763.375	0	201.826	120.458	-1.098	1.084.562
Udisponert resultat	59.024	19.158				78.182
Egenkapital per 31.12	822.399	19.158	201.826	120.458	-1.098	1.162.743

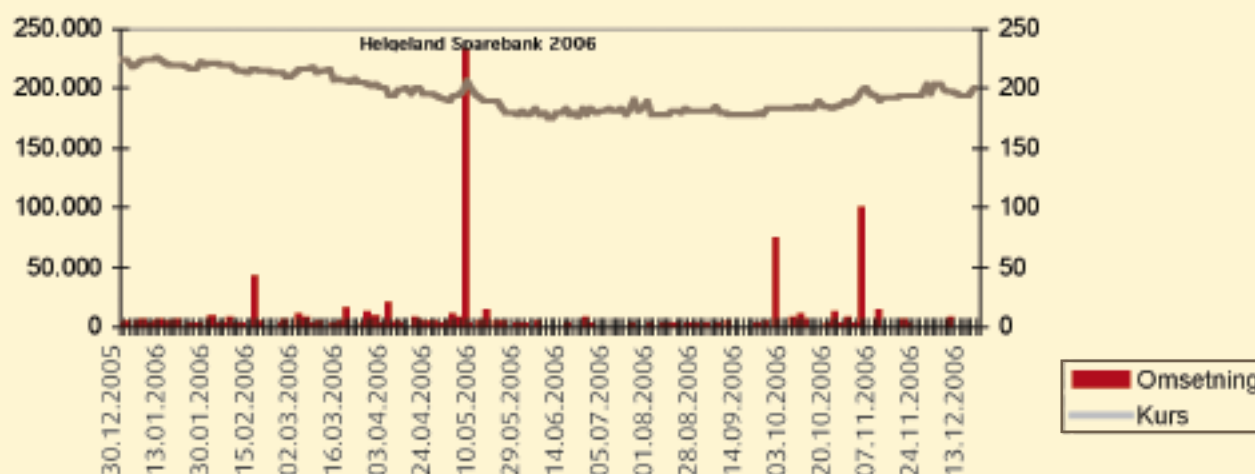
Note 37.1 - Fordeling av grunnfondsbevis per 31.12.06 etter antall grunnfondsbevis

Fordeling etter antall grunnfondsbevis*	Antall Grunnfondsbevisiere		Antall Grunnfondsbevis	
	Antall	Andel%	Antall	Andel %
1 – 1 000	2.965	94,28	309.534	15,36
1 001 – 10 000	162	5,14	465.414	3,06
10 001 – 50 000	11	0,34	217.500	10,77
50 001 – 100 000	3	0,09	198.350	9,82
100 001 – 500 000	5	0,15	827.461	40,99
500 001 – 1 000 000	0	0,00		
Sum	3.146	100,00	2.018.259	100,00

*Grunnfondsbevisiere med mer enn 50 000 grunnfondsbevis utgjør 0,24 prosent av antall grunnfondsbevisiere

Omsetning av Helgelands Sparebanks grunnfondsbevis:

Kurs per 31.12.06 var 200 kr. per bevis. Se tabell kursutvikling og omsetning nedenfor:

**Market-making avtale**

Helgeland Sparebank har inngått market-making avtale vedrørende handel av grunnfondsbevis. Formålet med avtalen er å sikre likviditet og jevne ut tilbud/etterspørsel, samt å bidra til markedsføringen av grunnfondsbevisene.

Videre innebærer avtalen at forskjellen mellom kjøper og selgernoteing skal søkes holdt til maksimalt fire prosentpoeng, dog avrundet det naturlige beløp. Forskjellen kan likevel holdes mindre dersom markedsinteressen tilsier det. Kursfastsettelsen skal til enhver tid gjenspeile markedets vurdering.

Avkastning og utbyttepolitikk

Helgeland Sparebank har som målsetting å oppnå en avkastning på bankens egenkapital som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til bankens risikoprofil.

Summen av kontantutbytte og avsetning til utbyttereguleringsfond skal avspeile grunnfondsbevisierens andel av egenkapitalen.

Investorpolitikk

Banken ønsker å holde en åpen dialog med grunnfondsbevisiere og øvrige aktører i markedet. Det er vår vurdering at korrekt og relevant informasjon til rett tid skaper tillit og forutsigbarhet og bidrar til riktig prising av Helgeland Sparebanks grunnfondsbevis. Ved hendelser som medfører informasjonsplikt, vil meldinger bli sendt Oslo Børs og etterpå bli lagt ut på bankens egne hjemmesider.

Banken har vært børsnotert siden 2000 og fulgt de krav til rapportering og informasjon som børsen krever av noterte selskaper. Bankens ticker er HELG

Note 37.2 - Grunnfondsbevisiere

Banken har en grunnfondskapital på 201,8 millioner kroner fordelt på 2.018.259 stk. grunnfondsbevis, pålydende kr 100.

Grunnfondsbevisene er registrert i VPS under ISIN NO 0010029804 og notert ved Oslo Børs med tickerkode HELG

Grunnfondsbevisierne:

Per 31.12.2006 hadde Helgeland Sparebank 3.146 grunnfondsbevisiere. På samme tidspunkt eide de 20 største 62,08 % av grunnfondskapitalen i selskapet. Andel av utenlandske eiere var per samme dato på 0,9 %.

De 20 største eierne per 31.12.06:	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord-Norge	403.652	20,00	Tromsrygd	25.000	1,24
MP Pensjon	112.893	5,59	Warrenwicklund	24.070	1,19
Sparebanken Øst	107.000	5,30	Institutt for sammenligning	20.100	1,00
Romern AS	103.650	5,14	DnB NOR Markets	18.960	0,94
Terra utbytte VPF	100.267	4,97	BBS Ansattefond	17.400	0,86
Haslum Industri AS	73.899	3,66	Sivesind Johan	13.610	0,67
Sparebankstiftelsen DnB NOR	72.300	3,58	Rana Invest AS	13.000	0,64
Helgelandskraft AS	52.151	2,58	Hartviksen Harald Paul	12.500	0,62
Hifo Invest AS	35.000	1,73	The Northern Trust C	12.360	0,61
Nervik Steffen	25.500	1,26	Ews-Stiftelsen	10.000	0,50
Sum 10 største eiere	1.086.312	53,81	Sum 20 største eiere	1.253.312	62,08

Nøkkeltall grunnfondsbevis

	31.12.06	31.12.05
Børskurs	200	225
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per gr.f.bevis)	13,0	29,8
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per gr.f.bevis)	1,3	1,4
Grunnfondsbevisprosent 31.12	27,7	29,4
Egenkapital per grunnfondsbevis, i kroner	159,1	159,1
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	15,4	7,5
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	15,4	7,5
Kontantutbytte, i kroner (fratrasket 1,64 se note 16)	13,8	7,5

Note 37.3 Grunnfondsbevis eid av bankens tillitsvalgte pr. 31.12.06

	Verv	Antall egne
Stanghelle, Helge	Forstanderskap I	34
Skjæran, Stein	Forstanderskap I	68
Drevland, Wenche	Forstanderskap I	33
Johannesen, Rudolf	Forstanderskap K	137
Lukvasslimo, John	Forstanderskap K	66
Strømnes, Øystein	Forstanderskap K	250
Brattbakk, Ove (egne og Helgelanskraft AS)	Forstanderskap G	52.688
Olsen, Bodil	Forstanderskap G	33
Thommesen, Bjørn (egne og Romeren AS)	Forstanderskap G	103.850
Juel, Iver A	Forstanderskap G	4.433
Wangerrud, Asbjørn (egne og Warrenwicklund utb.)	Forstanderskap G	24.570
Furunes, Nils Terje (egne og DnB NOR)	Forstanderskap G	18.963
Forbergskog, Brynjar (Hifo Invest AS og TTS)	Forstanderskap G	40.000
Nervik, Steffen	Forstanderskap G	25.500
Johansen, Judith	Forstanderskap G	342
Svendsen, Tom	Forstanderskap G	333
Alvenes, Per Morten	Forstanderskap G	333
Nybø, Svein G	Forstanderskap G	150
Arntsberg, Frank (egne og Svenningdal Trevaref.)	Forstanderskap G	6.988
Kolbeinsen, Kjell (Sparebank 1 Nord- Norge)	Forstanderskap G	403.652
Høyen, Frank	Forstanderskap G	274
Bugdø-Petersen, Asle (Halden Sparebank)	Forstanderskap G	5.000
Hestvik, Bjørg	Forstanderskap G	266
Gardberg, Svein (Meierienes pensjonskasse)	Forstanderskap G	112.893
Møgster, Elin Langfjell	Forstanderskap G	68
Mjelle, Birgit (Rana Invest AS)	Forstanderskap G	13.000
Kristensen, Karianne	Forstanderskap F	34
Ivarrud, Håmund	Forstanderskap F	366
Brasøy, Hans G.	Forstanderskap F	100
Sund, Liv	Forstanderskap F	100
Wenngren, Anniken	Forstanderskap F	50
Bogfjellmo, Edgar	Forstanderskap F	133
Færøy, Turid	Forstanderskap F	66
Michalsen, Thore	Nestleder styre S	1.233
Westvik, Siv	Styremedlem S	66
Aufles, Steinar	Styremedlem S	6.000
Edvardsen, Brit	Styremedlem S	66
Heimdal, May	Styremedlem S	34
Johansen, Bente	Styremedlem S	37
Krane, Arnt	Adm. banksjef S	274
Flågeng, Lisbeth	Viseadm. banksjef L	233

G= grunnfondsbevisiere

I = innskytervalgte

K= kommunevalgte

F= funksjonærvvalgte

L= ledende ansatte

S= styremedlem

M= kontrollkomite

Note 38 - Bankens garantiansvar fordelt på garantitype

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Betalingsgarantier	78.908	82.845	94.256
Kontraktsgarantier	114.585	84.680	84.513
Lånegarantier	378.024	565.155	784.864
Annet garantiansvar	54.801	54.376	27.405
Sum garantiansvar	626.318	787.056	991.038

Garantier er redusert med 161,7 millioner kroner

Sikringsfondet	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Garanti overfor Sikringsfondet	0	8.207	14.627

Note 39 - Pantstillelser

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:			
D-lån i Norges Bank	635.000	590.000	541.750
Sum pantstillelser	635.000	590.000	541.750

Note 40 - Finansielle Derivater - utenombalanseposter

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Renterelaterte	Hovedstol	Hovedstol	Hovedstol
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	110.000	465.000	445.570
Egenbeholdning obligasjoner			-50.000
Renteswap-avtaler BMA	21.201	34.076	34.076
Renteswap-avtaler fastrentelån	145.000	299.500	84.000
Sum rente relaterte	276.201	798.576	513.646
Valuta relaterte			
Valuta swap *	504.750	0	0
Sum finansielle derivater	780.951	798.576	513.646

*Inngår i Euro, omregnet til NOK.

Finansielle derivater:

Beskrivelse av ulike finansielle derivater som banken har anvendt i regnskapet:

For Bankinnskudd med aksjeavkastning (BMA) er risikoen knyttet til verdiøkningen i indeksene sikret ved en indeks og rentebytteavtale. Banken mottar den samme indeksøkningen i denne bytteavtalen som den skal betale videre til innskuddskundene mot å betale en løpende rente. Denne renten kostnadsføres som rentekostnad på innskudd fra kunder.

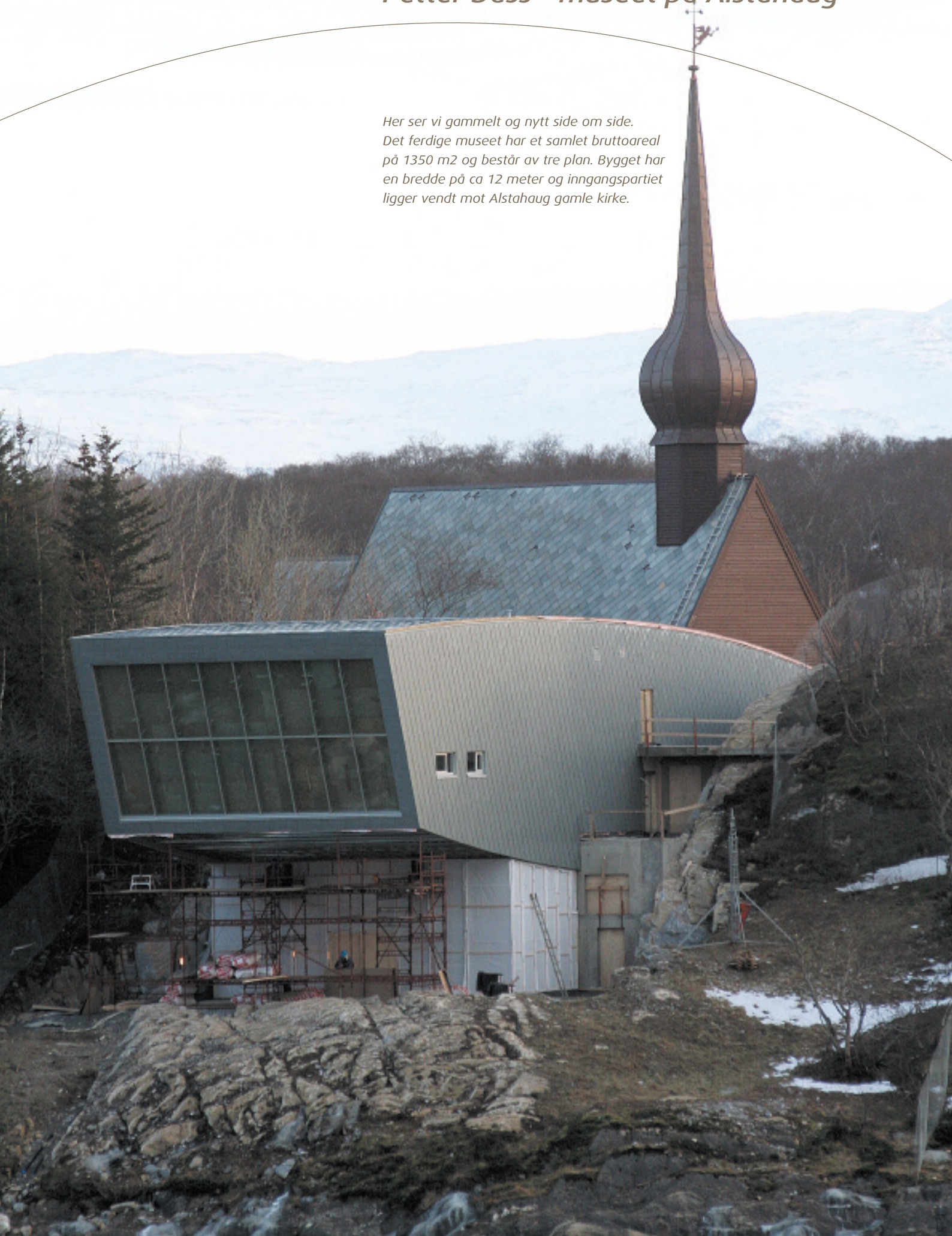
Rentebytteavtaler, er avtaler om å betale flytende rente og motta fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktet utveksles kun de aktuelle rentebeløp. (Banken har ikke FRA avtaler eller renteopsjoner.)

Rente og aksjeindeksbytteavtaler, er avtaler om å bytte rentebetingelser mot avkastning på en eller flere aksjeindekser.

De finansielle derivater som konsernet benytter er ikke klassifisert som sikringsinstrumenter iht IFRS. Begrunnelsen for å bruke renteswapper er at den positive eller negative verdiendringen på den underliggende posten for det alt vesentlige vil bli oppveid av en motsatt verdiendring i renteswappen.

Petter Dass - museet på Alstahaug

*Her ser vi gammelt og nytt side om side.
Det ferdige museet har et samlet bruttoareal
på 1350 m² og består av tre plan. Bygget har
en bredde på ca 12 meter og inngangspartiet
ligger vendt mot Alstahaug gamle kirke.*



Resultat av gjennomsnitt forvaltningskapital morbank

	2006	2005	2004
Renteinntekter og lignende inntekter	4,69	4,35	4,59
Rentekostnader og lignende kostnader	2,39	1,81	1,89
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,30	2,54	2,70
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	0,07	0,06	0,02
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,62	0,60	0,54
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,14	0,12
Netto gevinst/tap på verdipapirer som er omløpsmiddel	0,02	0,02	0,01
Andre driftsinntekter	0,02	0,02	0,04
Sum netto driftsinntekter	0,60	0,55	0,48
Lønn og sosiale utgifter eksklusive fusjonskostnader	0,88	0,88	0,89
Generelle administrasjonskostnader eksklusive fusjonskostnader	0,39	0,53	0,46
Fusjonskostnader	0,00	0,45	0,00
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	0,07	0,07	0,10
Andre driftskostnader	0,22	0,25	0,27
Sum driftskostnader	1,55	2,18	1,71
Resultat før tap og nedskrivninger	1,35	0,91	1,46
Tap på utlån, garantier m.v.	0,09	0,73	0,87
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-0,03	0,28	-0,02
Resultat etter tap og nedskrivninger	1,23	0,46	0,58
Skatt på ordinært resultat	0,38	0,06	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,85	0,41	0,35

Nøkkeltall morbank

(beløp i millioner kroner)	2006	2005
Forvaltningskapital per 31.12.	12.557	12.298
Gjennomsnitt forvaltningskapital	12.523	12.254
Brutto utlån	11.529	10.847
Spesifiserte nedskrivninger utlån og kreditter	-113	-148
Gruppenedskrivninger	-55	-58
Spesifiserte nedskrivninger garantier	-5	-9
Innskuddsdekning	64,3 %	61,6 %
Utlån til personmarkedskunder	62,5 %	62,8 %
Vekst brutto utlån	6,3 %	-2,8 %
Vekst kundeinnskudd	10,8 %	5,8 %
Kjernekapital og ansvarlig kapital per 31.12.	1.281	1.225
Vektet beregningsgrunnlag	8.791	8.507
Vektet beregningsgrunnlag i prosent av forvaltningskapital	70,3 %	69,1 %
Kapitaldekning	14,6 %	14,4 %
Kjernekapitaldekning	13,0 %	12,2 %
Egenkapitalprosent	9,3 %	8,8 %
Egenkapitalrentabilitet	9,4 %	4,6 %
Totalrentabilitet	0,9 %	0,4 %
Børskurs	200	225
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per gr.f.bevis)	13,0	29,8
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per gr.f.bevis)	1,3	1,4
Grunnfondsbevisprosent 31.12	27,7	29,40
Egenkapital per grunnfondsbevis, i kroner	159,1	159,1
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	15,4	7,50
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	15,4	7,50
Kontantutbytte, i kroner (fratrasket 1,64 se note 16)	13,8	7,50
Kostnader i % av inntekter	53,9	70,6
Kostnader i % av inntekter eksklusiv fusjonskostnader	53,9	56,0
Kostnader i % av inntekter korrigert for kursgevinster og fusjonskostnader	55,1	56,3
Antall årsverk	184	201
I % av brutto utlån:		
Brutto mislighold over 90 dager	1,8	1,9
Netto mislighold over 90 dager	1,3	1,4
Sum totale nedskrivninger	1,5	1,9
Tap på utlån, garantier m.v.	0,1	0,8

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forv.kapital:	Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
Kjernekapital:	Grunnfondsbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond
Vektet beregningsgrunnlag:	Definert i h.t. Kredittilsynets definisjoner og forskrifter
Kapitaldekning:	Ansvarlig kapital i i % av risikovektet beregningsgrunnlag
Egenkapitalprosent:	Egenkapital i % av forvaltningskapital.
Egenkapitalrentabilitet:	Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig egenkapital
Totalrentabilitet:	Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Kostnader i % av inntekter:	Sum driftskostnader i % av nettorente og andre inntekter
Netto mislighold:	Sum mislighold fratrasket spesifisert tapsavsetning.

PricewaterhouseCoopers AS
Halvor Heyerdahls vei 48
Postboks 1233
NO-8602 MO I RANA
Telefon 02316
Telefaks 23 16 10 00

Til generalforsamlingen i Helgeland Sparebank

Revisjonsberetning for 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Sparebank for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på kr 105 839 000 for morselskapet og et overskudd på kr 116 523 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morbankens regnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og norsk god regnskapskikk. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og administrerende banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av bankens formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens økonomiske stilling 31. desember 2006 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2006 og for resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringsskikk
- 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.

Mo i Rana, 26. februar 2007

PricewaterhouseCoopers AS



Per Erik Pedersen

Statsautorisert revisor

ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITÉEN VEDR. HELGELAND SPAREBANKS REGNSKAP FOR ÅRET 2006.

I samsvar med sparebanklovens § 13, finansieringslovens § 3-11 og instruks for kontrollkomitéen, gis følgende erklæring:

Kontrollkomitéen har i perioden fra 1. april bestått av følgende medlemmer:

Siviløkonom Christian E. S. Platou (leder)
Advokat Olaf Fjalstad
Økonomisjef Asle Bardal

Kontrollkomitéen har hatt 5 møter i tidsrommet fra 1. april 2006. Under disse møtene har man kontrollert at bankens virksomhet har vært drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser i §§ 24-25 og 27 og lov om finansieringsvirksomhet § 2-15, pluss bestemmelser gitt i rundskriv fra Kredittilsynet, samt bankens vedtekter.

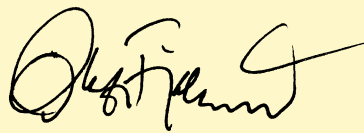
Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven/finansieringsloven og kontrollkomitéens instruks bestemmer.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2006 samt revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkning. Kontrollkomitéen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2006.

Mo i Rana, 26. februar 2007.

HELGELAND SPAREBANKS KONTROLLKOMITÉ


Christian E. S. Platou
(leder)


Olaf Fjalstad


Asle Bardal

Tillitsvalgte og hovedadministrasjonen

Forstanderskapets medlemmer:

Innskytervalgte:

Leder: Åsli, Kåre
Drevland, Wenche
Vold, Laila Furu
Høyvik, Stig Arve
Breirem, Reidun
Solhaug, Sten
Stanghelle, Helge

Offentlig valgte:

Nestleder: Antonsen, Christine Schybai
Luktvaslimo, John
Larsen, Bjørn
Jensen, Arnt Frode
Bang, Grete
Skjæran, Ørnulf
Strømnes, Øystein

Grunnfondsbeveiseiervalgte:

Brattbakk, Ove
Olsen, Bodil
Thommesen, Bjørn
Alvenes, Per Morten
Juel, Iver
Nybø, Svein G
Wangerud, Asbjørn
Furunes, Nils Terje
Kolbeinsen, Kjell
Forbergskog, Brynjar
Nervik, Steffen
Høyen, Frank
Johansen, Judith
Arntsberg, Frank
Bugdø- Petersen, Asle
Svendsen, Tom

Funksjonæervalgte:

Kolstad, Laila
Braaten, Halvor
Wenngren, Anniken
Eliassen, Einar
Ditlefsen, Roger
Færøy, Turid
Ivarrud, Håmund
Søfting, Brit
Bogfjellmo, Edgar
Sund, Liv

Styrets medlemmer:

Styreleder: Lunde, Eivind

Nestleder: Michalsen, Thore

Øvrige styremedlemmer:

Pettersen, Inger Lise
Westvik, Siv
Aufles, Steinar
Edvardsen, Brit
Johansen, Bjørn
Heimdal, May
Helmersen, Elisabeth
Krane, Arnt

Kontrollkomitéen medlemmer:

Leder: Platou, Christian

Øvrige medlemmer av kontrollkomitéen:

Bardal, Asle
Fjalstad, Olaf

Hovedadministrasjon og nøkkelpersoner:

Krane, Arnt, adm. banksjef
Flågeng, Lisbeth, viseadm. banksjef
Heimstad, Dag Hugo, banksjef region sør
Krogli, Ann Karin, personalsjef
Strøm, Inger Lise, banksjef stab
Sætran, Geir, banksjef forr. utvikling

Organisasjon

Adm.banksjef
Arnt Krane

Personalsjef
Ann-Karin Krogli

**Adm.sek.
sikkerhetsansv. soussjef**
Ingvar Møllersen

**Banksjef
risikostyring**
Anne Ekroll

Internrevisor
Marit Jakobsen

**Banksjef
forretningsutvikling**
Geir Sætran

**Viseadm. banksjef
region nord**
Lisbeth Flågeng

**Banksjef
stab**
Inger Lise Strøm

**Banksjef
region sør**
Dag Hugo Heimstad

Tilstede 16 steder på Helgeland



Returadresse
Helgeland Sparebank
Postboks 68
8601 MO I RANA
www.hsb.no
Tlf. 75 11 90 00

BERG
HOMMELSTØ
BRØNNØYSUND
VEGA
VEVELSTAD
TROFORS
HATTFJELLDAL
MOSJØEN
HERØY
SANDNESSJØEN
KORGEN
HEMNESBERGET
MO I RANA
NESNA
LURØY
RØDØY

