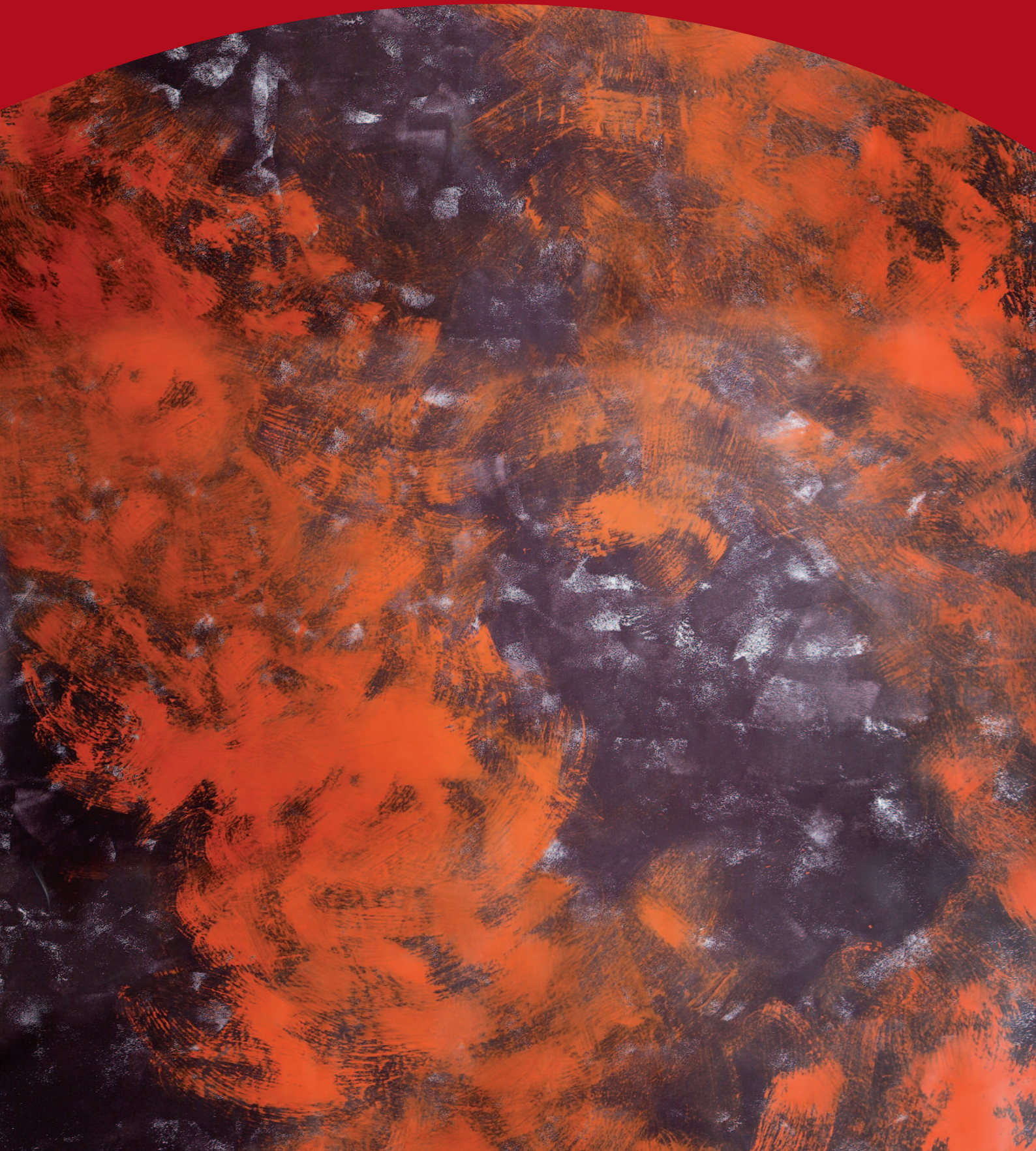


årsrapport 2007

helgelandsparebank 



INNHOLDSFORTEGNELSE

1. Hovedtall konsern	Side	4
2. Hovedtall morbank	Side	6
3. Styrets årsberetning 2007	Side	7
4. Eierstyring og selskapsledelse	Side	16
5. Resultat konsern	Side	18
6. Balanse konsern	Side	19
7. Endring i egenkapital konsern	Side	20
8. Kontantstrømoppstilling konsern	Side	20
9. Resultat morbank	Side	22
10. Balanse morbank	Side	23
11. Kontantstrømoppstilling morbank	Side	24
12. Noter Konsern	Side	25
13. Nøkkeltall konsern	Side	61
14. Noter morbank	Side	63
15. Nøkkeltall morbank	Side	106
16. Revisors beretning	Side	107
17. Kontrollkomiteens melding	Side	108
18. Tillitsvalgte og hovedadministrasjon	Side	109

2007 var første året hvor det ble foretatt utdelinger fra bankens gavefond "Helgelandsfondet". Mange lokale lag, foreninger og ulike gode lokale prosjekter har mottatt midler fra gavefondet i det året som nå er gått. Det at banken på denne måten kanalisere deler av sitt overskudd tilbake til lokalmarkedene har blitt meget godt motatt, og det er mange Helgelendinger som har hatt en god grunn til å smile bredt over bankens brede samfunnsengasjement i 2007. I denne årsberetningen vil vi presentere noen glade mottakere og ildsjeler, som på vegne av "sitt prosjekt" har mottatt midler fra gavefondet i 2007

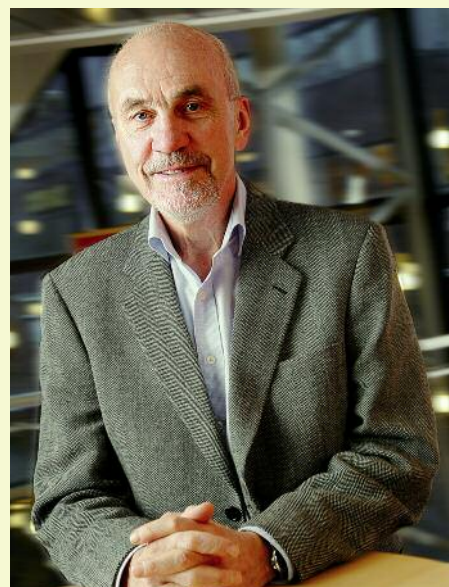
Adm. banksjefs kommentarer

For Helgeland Sparebank ble 2007 et særdeles godt år.

Med et resultat før skatt på 244 millioner kroner i konsernet og 215 millioner kroner i morbanken, har banken i sitt andre hele driftsår dokumentert evne til å skape gode resultater. Etter et par år med lav vekst i forvaltningskapitalen representerer året også en normalisering av veksttakten.

I denne trykte beretning omtales alle sider av bankens drift i regnskap, noter og i styrets beretning.

For mange helgelendinger ble året preget av den såkalte Terrasaken. Tre av kommunene i bankens virkeområde led betydelige tap som følge av investeringer gjort etter råd fra Terra Securities. Helgeland Sparebank har aldri hatt noen rolle i forhold til disse investeringene. Likevel har det vært en pedagogisk utfordring for oss å få dette frem overfor publikum, i og med at det i media ble understreket at Terra Securities var sparebankeiet, og fordi banken selger skadeforsikring med Terra Skadeforsikring AS som leverandør.



2007 ble likevel et positivt år for regionen. Betydelige satsninger innen prosessindustribedriftene, godt år for fiskeri og oppdrett, en økende forventning til ringvirkninger av oljeutvinning utenfor kysten vår, - og for øvrig full sysselsetting bærer bud om gode år på Helgeland.

I dette bildet er det utfordrende, men tilfredsstillende å være selvstendig bank på Helgeland. Med god og sterk forankring hos våre kunder, med svært dyktige medarbeidere og med en god økonomisk plattform, skal Helgeland Sparebank spille en markant rolle i årene som kommer.

Mo i Rana, mars 2008.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Arnt Krane'. The signature is fluid and cursive.

Arnt Krane
Adm. banksjef

Hovedtall konsern

(Beløp i millioner kroner)

	2007		2006	
		I % av gj.snitt forvaltn.kap.		I % av gj.snitt forvaltn.kap.
FRA RESULTATREGNSKAPET	Beløp		Beløp	
Renteinntekter og lignende inntekter	808	6,04	586	4,66
Rentekostnader og lignende kostnader	495	3,70	300	2,39
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	313	2,34	286	2,27
Netto provisjonsinntekter	71	0,53	63	0,50
Sum driftskostnader	204	1,52	207	1,64
Tap på utlån, garantier m.v.	9	0,07	14	0,11
Inntekter fra finansielle eiendeler og andre driftsinntekter	73	0,55	31	0,24
Resultat før skatt	244	1,83	159	1,26
Skatt på ordinært resultat	53	0,40	42	0,34
Årsresultat etter skatt	191	1,43	117	0,92

FRA BALANSEN	2007	Endring i %	2006	Endring i %
Forvaltningskapital	14.263	12,8	12.647	2,2
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.779	11,4	11.468	6,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.930	7,5	7.378	10,8
Egenkapital	1.366	12,2	1.217	9,4

FORHOLDSTALL	2007	2006
Innskudd i % av brutto utlån	62,6 %	64,3 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån (ekskl. nedskr. garantier)	0,9 %	1,4 %
Årets tap i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	14,8 %	10,0 %
Kostnader i % av sum netto inntekter eks. kursgevinst/tap	51,6 %	56,1 %
Kapitaldekningsprosent (N-GAP)	13,7 %	15,1 %

GRUNNFONDSBEVIS	2007	2006
Grunnfondskapital (i millioner kroner)	201	201
Overkursfond (i millioner kroner)	120	120
Grunnfondsbrøk 01.01.	27,7 %	29,4 %
Inntjening per grunnfondsbevis (i kroner)	26,2	17,0

Helgelandsfondets nye logo



Helgelandsfondet har fått utviklet en egen logo til bruk på de områder der det er naturlig å profilere fondet. Det er viktig for banken at alle helgelendinger etter hvert får et nært forhold til fondet og dets intensjoner og bidrag. Nettopp derfor synes vi det er riktig å gi Helgelandsfondet en egen identitet. I utviklingen av logoen har vi lagt sterk vekt på å vise til de nære slektsbåndene til banken, for å være trygg på at fondet assosieres med Helgeland Sparebank. Ved å ta utgangspunkt i "lyset" i bankens logo og legge navnet på fondet i en sirkel rundt dette, mener vi at vi har skapt en sterk tilknytning til banken, samtidig som vi også klart skiller det fra banken. I motsetning til bankens litt mer stramme linjer, har vi gitt Helgelandsfondets logo mer myke og runde linjer og former, nettopp for å fokusere på intensjonen til fondet som er å bidra til å realisere prosjekter og tiltak som har en utvilsom samfunnsnyttig verdi med god tilgjengelighet og/eller betydning for mange mennesker på hele Helgeland.

Hovedtall morbank

(Beløp i millioner kroner)	2007		2006	
	Beløp	I % av gj.snitt forvaltn.kap.	Beløp	I % av gj.snitt forvaltn.kap.
FRA RESULTATREGNSKAPET				
Renteinntekter og lignende inntekter	807	6,04	587	4,64
Rentekostnader og lignende kostnader	493	3,69	299	2,37
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	314	2,35	288	2,27
Netto provisjonsinntekter	70	0,53	63	0,50
Sum driftskostnader	199	1,49	198	1,56
Tap på utlån, garantier m.v.	12	0,09	10	0,08
Inntekter fra finansielle eiendeler og andre driftsinntekter	42	0,30	10	0,08
Resultat før skatt	215	1,60	153	1,21
Skatt på ordinært resultat	52	0,38	44	0,34
Årsresultat etter skatt	163	1,22	109	0,87
FRA BALANSEN	Beløp	Endring i %	Beløp	Endring i %
Forvaltningskapital	14.270	12,9	12.680	2,2
Brutto utlån til og fordringer på kunder	12.812	11,1	11.531	6,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.962	7,5	7.407	10,8
Egenkapital	1.345	10,4	1.217	10,3
FORHOLDSTALL		2007		2006
Innskudd i % av brutto utlån		62,1 %		64,2 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån (ekskl. nedskr. garantier)		1,1 %		1,5 %
Årets tap i % av brutto utlån		0,1 %		0,1 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt		12,7 %		9,4 %
Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgevinster verdipapirer		50,0 %		54,6 %
Kapitaldekningsprosent		13,5 %		14,6 %
GRUNNFONDSBEVIS		2007		2006
Grunnfondskapital (i millioner kroner)		201		201
Overkursfond (i millioner kroner)		120		120
Grunnfondsbrøk 01.01.		27,7 %		29,4 %
Utbytte per grunnfondsbevis (i kroner)		22,3		15,4

Styrets årsberetning 2007

Om markedet Helgeland

Næringsliv

Det har vært tilnærmet full sysselsetting i de fleste bransjer og mange virksomheter har hatt rekord-omsetning og god resultatutvikling.

Industrien

Helgeland er et tradisjonsrikt industridistrikt med en industri med mange internasjonale eiere og med hele verden som marked. De to største industribedriftene Elkem Aluminium i Mosjøen og Celsa Armeringsstål i Rana har gått på høygir hele året. Elkem Aluminium er i gang med å utrede muligheter for bygging av en ny elektrolysehall til ca 1 milliard kroner dersom de får tilgang på kraft til akseptable vilkår. Byggingen av den nye anodefabrikken i Mosjøen til vel 3 milliarder kroner er nå ferdig og produksjonen ventes å komme opp på maksimalt nivå i 2008. Celsa Armeringsstål er i gang med modernisering av sitt stålverk, og dette vil gi bedre kapasitetsutnyttelse og positive miljøkonsekvenser, blant annet med hensyn til utslipp av støv og kvikksølv.

Den internasjonale høykonjunkturen har gitt prosess-industrien et godt år med høy produksjon og god inntjening.

Tross politiske løfter har det imidlertid vist seg vanskelig å få på plass et kraftregime som gir industrien forutsigbare rammevilkår over tid. Forutsigbar tilgang på kraft er viktig for å kunne utvikle industrien på Helgeland og sikre internasjonal konkurransekraft.

Store deler av hjemmemarkedsindustrien har hatt gode vilkår i året som gikk. Høy innenlands byggeaktivitet har gitt den lokale treforedlingsindustrien stor ordretilgang med maksimal utnyttelse av produksjonskapasiteten.

De fleste verkstedbedriftene opplever vekst. Bedriftene i Mo Industripark har store ordreserver, god lønnsomhet, og er i ferd med å vokse ut av nåværende lokaler. Dette har ført til nye investeringer i infrastruktur og bygg i størrelsesorden 100 millioner kroner i 2007, en utvikling som ser ut til å fortsette inn i 2008. Faglært arbeidskraft er imidlertid en begrensende faktor for aktivitetsutviklingen i tiden som kommer.

Oljeindustrien er ei næring i vekst på Helgeland. Stortinget har vedtatt at basefunksjonen til oljefeltet "Skarv" skal ligge i Sandnessjøen, som fra før av har

eksisterende basefunksjon knyttet til Nornefeltet. I forbindelse med utvidelse av basevirksomheten i Sandnessjøen skal det investeres om lag 250 millioner kroner i en ny forsyningsbase like utenfor byen. Det forventes at ny aktivitet tilknyttet olje- og gassvirksomheten vil resultere i inntil ca 400 nye arbeidsplasser i tidsperioden 2009 – 2011.

Bygge- og entreprenørbransjen

Det har vært og er fortsatt stor aktivitet i byggebransjen med full kapasitetsutnyttelse over det meste av Helgeland. I Brønnøysund har Avinor investert over 100 millioner kroner i nytt terminalbygg i Lufthavnen, og planlegger ny hangar for å møte økningen både i off-shoretrafikken og den vanlige flytrafikken. I tillegg til dette er det høy byggeaktivitet i boligmarkedet, og arbeidet med nytt hotell og kulturhus er igangsatt.

Optimismen i Sandnessjøen slår ut i byggeaktivitet. Det har vært stigning i boligprisene og mange eiendommer har blitt omsatt langt over takst. Dette har igjen resultert i økt boligbygging og interesse for tomteområder som er regulert til næringsformål.

I Mosjøen og områdene rundt har det i 2007 vært høy byggeaktivitet, men boligmarkedet er noe mer "avventende" ved inngangen til 2008. Mangel på byggeklare næringstomter er en utfordring for mulige nyetableringer i Vefsn, men det politiske miljøet har tatt tak i dette og det arbeides for å finne løsninger.

På Nord-Helgeland er entreprenør- og byggenæringens kapasitet fullt utnyttet. Industriens investeringer i produksjonsanlegg og bygg, ny boligbygging og pågående og planlagte nye offentlige byggeprosjekter har sprenget kapasiteten, og bransjen sliter med å få tak i tilstrekkelig faglært arbeidskraft.

Handels-/servicenæringene og reiseliv

De positive konjunktorene og kjøpekraftsutviklingen har virket inn på omsetningen i handels- og servicenæringene i hele regionen. Bankens inntrykk er at de fleste bransjene har hatt et år med økt omsetning og resultatframgang.

Reiselivet melder om høyt belegg på hotellene og økning i etterspørselen etter tur- og naturopplevelser, noe Helgeland er rikt på. Verdensarvområdet Vega og Vegaøyene har hatt stor nasjonal og internasjonal oppmerksomhet, og reiselivsbedriftene i dette området mel-

der om omsetningsvekst. Det er ventet at reiselivsnæringen på Sør-Helgeland vil få et ekstra løft når NRK's dramaserie "Himmel Blå" kommer "på lufta" fra september 2008. Halvparten av scenene i TV-serien er tatt opp i og omkring øygruppen Ylvingen i Vega Kommune, og gir et bilde av et område med et fantastisk kystlandskap.

Fiskeri, oppdrett og landbruk

De tradisjonelle fiskeriene har hatt et brukbart år i 2007. Det meldes om greie fangstforhold særlig for de største fartøylene i kystflåten og akseptable priser til fiskerne. Mange sjarkfiskere på Helgeland har satset på krabbe som høstfiske med kort vei til fangstfeltene, god avsetning og god lønnsomhet.

Fiskeriindustrien har hatt et år på det jevne med rimelig god tilgang på råstoff, men med variabel lønnsomhet.

Havbruksnæringen har hatt et av sine beste år i 2007, med høy produksjon og gjennomgående gode priser på laks og ørret. Oppdrettsbransjen har gjennom alle tider vært nødt til å forholde seg til internasjonale handelsrestriksjoner, både fra det viktige EU-markedet, USA og nå sist veterinærpålagte eksportbegrensninger til Russland. I løpet av det siste året har det vært en positiv utvikling i forhold til handelsreguleringer, noe som gir grunn til framtidsoptimisme i laksenæringen.

Oppdrettsnæringen arbeider målbevisst med å få til lønnsom produksjon av nye arter. Det er imidlertid mange problemer som skal overvinnes, ikke minst biologiske. Det kreves tålmodighet og kapital for å få til lønnsom produksjon.

Landbruket på Helgeland melder om normale gressavlinger og produksjonsbetingelser. Et nytt utviklingstrekk i landbruket er at det nå er underskudd på landbruksprodukter i Norge. Dette gjelder både melk, kjøtt og andre produkter. Resultatet er økt import, stigende produsentpriser, bedre lønnsomhet og ny optimisme. Mange helgelandsbønder velger samdrift og investerer i nye rasjonelle driftsbygninger. Et annet trekk er økende interesse for svineproduksjon også på Helgeland.

Offentlige foretak/virksomhet

De statlige virksomhetene på Helgeland vokser gjennom tilførsel av nye arbeidsoppgaver. Både Brønnøysundregistrene og Statens Innkrevingssentral i Mo i Rana utvider virksomheten og ansetter nye medarbeidere.

Kommunene på Helgeland har på grunn av god skattetilgang (høy sysselsetting) og økte statlige tilskudd bedret sine evner til nyinvesteringer og serviceutvikling. Det er igangsatt og ferdigstilt mange kommunale bygge- og renoveringsprosjekter, og det foreligger planer om nye investeringer på en rekke områder i flere kommuner. Et forhold som kan innvirke på den kommunale aktivite-

ten er den såkalte Terrasaken, der tre kommuner på Helgeland er direkte involvert. Disse kommunene må dekke inn tapene ved økonomiske innstramminger som vil få betydning for den kommunale aktiviteten.

Kultur, idrett og utdanning

Gjennom Helgelandsfondet og bankens sponsorvirksomhet er en rekke arrangementer og tiltak innenfor idrett og kultur gitt støtte. Det finnes mange ildsjeler bak større og mindre kulturaktiviteter, og som gjennom dette bidrar til trivsel og lokal stolthet. Trænafestivalen og Vikafestivalen i Mo i Rana er eksempler på arrangementer som samler flere tusen mennesker, og Smeltedigelen i Mo i Rana er et musikalsk kulturarrangement med bred oppslutning. Innenfor idrett er Kippermoen Cup (en av Norges største helgeturneringer for aldersbestemte klasser) og Bysprinten (sentrumsløp på ski) i Mosjøen eksempler på store arrangementer som involverer tusenvis av deltakere og tilretteleggere.

I Rana arbeides det med å realisere planene om felles høyskolesenter og kulturhus i sentrum av Mo. En samling av alle høyskoletilbud i et tilpasset bygg kan gi mulighet for rasjonell utnyttelse av undervisningsressursene og stimulere tilgangen på nye studenter.

Samferdsel

Helgeland er en region med store samferdselsmessige utfordringer. Regionen har fire kortbaneflyplasser, mange lokalsamfunn, riksveistrekninger som er knyttet sammen med fergeforbindelser, og en standard på stamveinettet som i store deler av regionen er veldig dårlig.

Det jobbes nå i Rana for å få etablert en ny og større flyplass til erstatning for Røssvoll, som har lav regularitet og må rustes opp for flere titalls millioner for å møte framtidens sikkerhetskrav. Parallelt utredes det på nytt om det er mulig å anlegge en regional storflyplass i Vefsn kommune (Drevjadalen).

Det har i mange år vært gjort iherdige forsøk på å skape regional enighet om viktige riksveiprioriteringer. Dette har vist seg vanskelig og dessverre har det ikke skjedd noen utvikling i 2007. Et veiprosjekt som imidlertid synes å kunne bli realisert i neste planperiode er Toventunnelen, som vil gi tverrforbindelse mellom ytre og indre Helgeland. Et nytt initiativ fra veimyndighetene i forbindelse med revidert veiplan kan samle politisk enighet om delvis bompengefinansiert utbygging av E6 som kan realiseres i neste planperiode. Det kan gi en sårt tiltrengt opprustning av hovedferdselsåren gjennom Helgeland.

Om Helgeland Sparebank og vårt samfunnsengasjement

Helgeland Sparebank er en sammenslutning av 13 lokale sparebanker på Helgeland med en historikk helt tilbake til 1860, med andre ord en bank med røttene solid forankret på Helgeland. Derfor er banken levende opptatt av det som skjer her og har en uttalt visjon om å være en drivkraft for vekst på Helgeland. Med denne visjonen ønsker banken å gjøre sitt til at lokalsamfunnet skal være et godt sted å bo og drive næringsvirksomhet i. Derfor satte banken i 2006 for første gang av det som loven gir anledning til, nemlig 25 % av overskuddet, til et fond som skal brukes til å støtte lag og foreninger og andre gode samfunnsformål. Banken har også i 2007 satt av maksimalt beløp til fondet, som har fått navnet Helgelandsfondet.

I året som gikk bevilget Helgelandsfondet over 13 millioner kroner til tiltak som er med på å bygge og utvikle regionen. Det meste har gått til kultur og idrett der barn og unge er engasjert, men fondet har også støttet tiltak som hele bygda eller byen står bak og som skaper trivsel, aktivitet og lokal stolthet.

Det er viktig for oss som lokal bank å gi gode rammevilkår til de ildsjelene som bruker tid og krefter på å skape en meningsfull og innholdsrik oppvekst for de unge, som skal drive samfunnsutviklingen videre og skape grunnlag for bosetning og vekst.

Bosetning og vekst er en forutsetning for bankvirksomhet. Uten livskraftige og attraktive lokalsamfunn blir det vanskelig å rekruttere arbeidskraft til bedrifter og offentlig virksomhet noe vi trenger for å fremme samfunnsutviklingen. Vi lever derfor i skjebnefellesskap – banken og helgelendingen – og Helgelandsfondet er en del av bankens bidrag til utvikling, optimisme og vekst i bygder og byer på Helgeland.

Helgelandsfondet startet sin virksomhet i mai 2007, men har allerede hatt betydning for mange aktiviteter over hele Helgeland. I årsrapporten for 2007 har vi valgt å illustrere året ved hjelp av tema og bilder som viser noen av de ca 50 forskjellige tiltakene som har fått støtte fra Helgelandsfondet i 2007. En ny logo skal identifisere Helgelandsfondet som avsender og fondets sterke tilknytning til Helgeland Sparebank som giver.

Regnskapsprinsipper

Helgeland Sparebank utarbeider sitt konsernregnskap i samsvar med IFRS (internasjonale regnskapsregler). Det benyttes samme prinsipper i kvartalsregnskapet som i årsregnskapet. Banken implementerte IFRS også i mor-

bankens regnskap fra og med 2. kvartal 2007. Regnskapstall er omarbeidet med virkning fra og med 01.01.07 og sammenlignbare perioder er omarbeidet til dagens regnskapsprinsipper.

Effekter av overgangen til IFRS i morbankens regnskap er per 01.01.07 ført mot egenkapitalen. Implementeringseffekten er vist i noter i årsregnskapet. Regnskapsprinsippene i morbankens regnskap er i all hovedsak lik regnskapsprinsippene i konsernregnskapet. Overgangen til IFRS i morbankens regnskap medfører imidlertid bruk av ulike prinsipper for vurdering av aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap. I IFRS konsernregnskap benyttes egenkapitalmetoden, mens det i morbankens regnskap er benyttet markedsverdi eller eventuelt kostpris.

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

Virksomhet i 2007 – morbank

Morbankens forvaltningskapital økte med 12,9 %, og ble 14,3 milliarder kroner mot 12,7 milliarder kroner i 2006.

Morbankens resultat før skatt ble 215 millioner kroner, mot 153 millioner kroner året før. Dette er et historisk godt resultat og en forbedring på 62 millioner kroner. I tillegg til god ordinær drift med økt netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, er fremgangen også et resultat av en betydelig aksjegevinst i første kvartal 2007.

Sum driftsutgifter er økt med 1 million kroner. Sum årsverk per 31.12.07 var 193. Dette er en økning på 4 årsverk sammenlignet med forrige årsskifte. Banken har over tid redusert antall årsverk. I løpet av en to års periode fra 2004 til 2006 ble bemanningen redusert med 47 årsverk som en følge av nedbemanningsprosessen ved fusjonen. Økningen i 2007 er et resultat av at banken har sett behov for å knytte til seg flere kompetanseårsverk.

Tap på utlån er utgiftsført med 12 millioner kroner i 2007, dette er en økning på 2 millioner kroner fra året før.

Morbanken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for konsernets soliditet eller lønnsomhet.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at årets overskudd etter skatt på 163 millioner, samt overføring fra fond for urealiserte gevinster med 3 millioner kroner, totalt 166 millioner kroner, disponeres som følger: Det utbetales et kontantutbytte på kroner 18,50 per grunnfondsbevis, til sammen 37 millioner kroner. I tillegg avsettes det kroner 4,30 per grunnfonds-

bevis, til sammen 9 millioner kroner til utjevningsfond. 29 millioner kroner avsettes til gavefond – Helgelandsfondet, og resterende del av overskuddet på 91 millioner kroner blir overført til sparebankens fond.

Ved tildeling av årets utbytte vil styret foreslå for forstandskapet at det gjennomføres en utbytteemisjon, slik at bankens grunnfondsbeveiere gis anledning til å tegne nye grunnfondsbevis istedenfor å motta kontantutbytte. Bakgrunnen for forslaget er at banken ønsker å redusere utvanningen av grunnfondsbeveierne, samt opprettholde bankens grunnfondsandel. Tegningskurs vil bli fastsatt før tegningsperiodens start. Styret har i tillegg bedt om å få utredet en eventuell ansatteemisjon parallelt med utbytteemisjon.

God egenkapital og løpende inntjening sikrer fortsatt drift.

Virksomhet i 2007 – 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.

Resultatutvikling

Konsernet oppnådde et historisk godt årsresultat i 2007. Konsernresultatet før skatt ble 244 millioner kroner. Dette er en resultatforbedring på 85 millioner kroner sammenlignet med 2006. I tillegg til solid ordinær drift med økt netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, er fremgangen også et resultat av en betydelig aksjegevinst i første kvartal 2007.

Egenkapitalavkastningen økte fra 10,0 % i 2006 til 14,8 % i 2007.

Konsernets resultat er noe høyere enn morbankens, etter tilførsel av inntekter fra tilknyttede selskaper. Oppstillingen nedenfor viser forskjellen mellom morbankens resultat og konsernets resultat.

	31.12.07	31.12.06
Resultat morbank	163	109
Effekt datter-/tilknyttede selskap	+30	+13
IFRS justeringer konsern	-2	-5
Resultat konsern	191	117

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 313 millioner kroner. Dette er en økning på 27 millioner kroner i

forhold til 2006. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde nettorenten 2,34 % mot 2,27 % per 31.12.06.

Til tross for sterk konkurranse og press på utlånsmarginen, har banken klart å opprettholde en høy nettorente. Hyppige renteendringer i Norges Bank, og en friskere portefølje med nedgang i misligholdte og tapsutsatte engasjement, har bidratt til økt nettorente. Selv om banken over tid har klart å opprettholde nettorenten, forventes en nedgang som følge av økt konkurranse. Nye aktører har etablert seg på Helgeland, og dette vil forsterke konkurransen ytterligere. I tillegg har uroen i finansmarkedene den siste halvdel av 2007 gitt økt påslag på bankens fundingkostnad.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter fra betalingsformidling og andre tjenester viser fortsatt en positiv utvikling og økte med 8 millioner kroner i 2007. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,53 % mot 0,50 % i 2006. Den økte inntjeningen på banktjenester kommer fra salg av skadeforsikring, livsforsikring og spareprodukter, samt betalingsformidling. Salg av disse tjenestene er et satsningsområde for banken, og det er satt spesiell fokus på dette i 2007.

Banken har ikke kompliserte eller strukturerte lånefinansierte spareprodukter i sin produktportefølje.

I slutten av 2007 fikk banken konsesjon i henhold til det nye verdipapirmarkedsdirektivet MIFID.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter

Inntekter fra finansielle instrumenter ble 30 millioner kroner. Av dette er 29 millioner kroner gevinst ved salg av aksjer i første kvartal.

Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

Inntekter fra tilknyttede selskaper økte med 22 millioner kroner. Av inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper på 36 millioner kroner, er 15 millioner kroner inntekter fra aksjesalg i første kvartal.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 7 millioner kroner og utgjør 0,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det inngår færre selskaper i konsernet i 2007, og andre inntekter er dermed redusert fra 2006.

Driftskostnader

Sum driftskostnader for konsernet ble 204 millioner kroner mot 206 millioner kroner per 31.12.06.

I kronebeløp og i prosent er sum driftsutgifter redusert i løpet av 2007. Driftskostnader i prosent av inntekter (ekskl. kursgevinster) utgjorde 51,6 %. Dette er en betydelig nedgang fra 2006 da kostnadsprosenten var

56,1 %. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble kostnadene 1,52 % mot 1,64 % i 2006.

Tap og mislighold

Tap på utlån og garantier er utgiftsført med 9 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 5 millioner kroner i forhold til 2006. Utvikling over tid viser reduksjon i netto misligholdte og tapsutsatte engasjement. Det har vært en betydelig reduksjon i disse engasjementene i 2007. Gjennom året er sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement redusert med 66 millioner kroner. Per 31.12.07 utgjorde netto misligholdte engasjement 0,8 % av brutto utlån. Per 31.12.06 var tilsvarende nøkkeltall 1,3 %.

Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av året ble 14,3 milliarder kroner. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 1.616 millioner kroner, tilsvarende 12,8 %.

Kontantstrøm

Netto økning i likviditetsbeholdningen i 2007 er på 261 millioner kroner. I løpet av året har det vært en økning i kontantstrøm fra utlån med 573 millioner kroner, og økning på 296 millioner kroner i kundeinnskudd.

Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg

Sertifikat og obligasjonsbeholdningen er netto økt med 190 millioner kroner siste år. Banken har en forsiktig risikoprofil på verdipapirporteføljen og er ikke eksponert i risikoutsatte produkter. Eksponering mot aksjemarkedet er økt med 56 millioner kroner.

Engasjement

Brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 12,8 milliarder kroner. Utlånene er økt med 1.311 millioner kroner, dette er en vekst på 11,4 %. Veksten fordeler seg med 12,6 % i personmarkedet og 9,5 % i bedriftsmarkedet. Av utlånsporteføljen er 8,1 milliarder kroner utlån til personkunder, hovedsaklig godt sikrede boliglån. Fordeling av porteføljen er etter dette 63,5 % til personmarkedet og 36,5 % til bedriftsmarkedet. I 2006 var denne fordelingen henholdsvis 62,8 % og 37,2 %. Av brutto utlån er 85,9 % lånt ut til kunder på Helgeland. Dette er innenfor bankens målsetting.

Ubenyttede trekkrettigheter utgjør 1,2 milliarder, fordelt med 28 % i personmarkedet og 72 % i bedriftsmarkedet.

Garantier stilt på vegne av kunder er redusert med 29 millioner kroner i 2007, og utgjorde 597 millioner kroner pr 31.12.07. Garantiene er i all hovedsak stilt på vegne av bedriftskunder med en andel på 97 %.

Risikoklassifiserte engasjement viser en positiv utvikling med reduksjon av høy risiko og økning lav risiko, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 552 millioner kroner eller 7,5 %. Innskuddsøkningen fordeler seg med 9,3 % i personmarkedet og 4,7 % i bedriftsmarkedet. Andel innskudd fra personmarkedet utgjorde etter dette 4,9 milliarder kroner eller 62,2 %. I prosent av brutto utlån utgjør kundeinnskuddene 62,6 %. Sum innskudd utgjorde ved årets slutt 7,9 milliarder kroner. 7,2 milliarder kroner eller 91,7 % er innskudd fra kunder på Helgeland.

Finansiering

Den internasjonale uroen i finansmarkedene siste halvår 2007 bidrar til en noe dyrere refinansiering av bankens innlån. Andel langsiktig finansiering var i underkant av bankens målsetting per 31.12.07. Banken har i januar 2008 tatt opp nye langsiktige obligasjonslån og per 31.01.08 var langsiktig finansiering innenfor fastsatte rammer. Kortsiktige og langsiktige kommitterte trekkrettigheter på henholdsvis 130 og 504 millioner kroner er fortsatt ubenyttet. Bankens likviditetsrisiko anses som tilfredsstillende.

Soliditet

Konsernets egenkapital utgjør 1.366 millioner kroner. Nye kapitaldekningsregler (Basel II) trådte i kraft 01.01.07. Med bakgrunn i overgangsregler har Helgeland Sparebank valgt å benytte gamle kapitaldekningsregler i 2007. Konsernets ansvarlige kapital som er grunnlag for beregning av kapitaldekningen utgjør 1.360 millioner kroner. Kapitaldekningen per 31.12.07 ble 13,8 %. Banken har forholdsvis høy andel av kjernekapital, som utgjør 12,8 % av kapitaldekningen.

Grunnfondsbevis - HELG

Antall grunnfondsbevisiere er redusert med 800. Grunnfondsbeviskapitalen på 202 millioner kroner er nå fordelt på ca. 2.300 eiere. De 20 største eierne er notert med 66,2 % av grunnfondskapitalen ved årsskiftet. Det er gitt en oversikt over disse eierne i note 36.2 i morbanken. Kursen på bankens grunnfondsbevis var per 31.12.07 kr. 180,- mot kr. 200,- per 31.12.06.

Basel II – nye kapitaldekningsregler

Nye kapitalkrav (Basel II) trådte i kraft 1. januar 2007 og er et tredelt system. Pilar I omfatter minstekrav til kapitaldekning, og er en videreutvikling av tidligere kapitaldekningsregelverk (Basel I). Pilar II omhandler institusjonens egenvurdering av samlet kapitalbehov som ikke er dekket i Pilar 1, samt tilsynsmessig oppfølging, mens Pilar 3 omfatter offentliggjøring av finansiell informasjon.

Kapitalstyring

Risikokategorier:

- **Kredittrisiko:** risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.
- **Markedsrisiko:** risikoen for tap som skyldes endringer i renter, valutakurs og aksje-/verdi-papirkurser.
- **Likviditetsrisiko:** risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- **Operasjonell risiko:** risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd eller system feil, eller internt eller eksternt bedrageri.

Uansett hvor god risikostyringen er i banken vil det kunne oppstå uventet tap som krever at konsernet har tilstrekkelig med egenkapital. Som en del av Basel II prosjektet er det for de ulike risikoområder vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderinger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens ICAAP, som er styret sitt dokument for dokumentasjon av beregnet kapitalbehov og plan for kapitalstyring.

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. Styret fastsetter bankens kredittpolicy og bankens finanspolicy som dekker områdene likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Som et ledd i å styrke risikostyringen er det ansatt bank-sjef risikostyring i 2007.

Banken leide inn ekstern kompetanse for å gjennomføre forprosjekt i Basel II. Prosjektet er videreført internt, og banken fortsatte dette arbeidet for å tilpasse seg regelverket. I 2007 har banken hatt fokus på å etablere en risikovurderingsprosess som alle ledere med ansvar for vesentlige områder har vært delaktig i.

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.

Konsernets internrevisjon utgjør ett årsverk og er direkte underlagt styret. Intern revisor skal vurdere om det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områder i banken for å redusere risiko.

Kredittrisiko

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 låntakeres og potensielle låntakeres 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 utlånsporfølje på henholdsvis næringslivs- og personkundeengasjement rapporteres kvartalsvis til styret.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2007 hadde konsernet tre kundegrupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital.

Markedsrisiko

Konsernets markedsrisiko består av renterisiko, prisisiko aksjer og valutarisiko. Konsernets markedsrisikostrategi gjennomgås årlig av styret.

Markedsrisikostategien har vært under revidering og ny strategi er vedtatt av styret i 2008. I den reviderte strategien er det fastsatt overordnet mål for konsernets markedslikviditetstoleranse.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler for å redusere renterisiko i tilknytning til fastrente utlån. Konsernet har en forsiktig risikostrategi på rentebærende verdipapirer. Styret har vedtatt en ramme for den totale renterisikoen konsernet kan ta på seg. Konsernets samlede renterisiko er vurdert til å være moderat.

Konsernet har ikke handelsportefølje i aksjer. Banken har både strategiske investeringer i aksjer og øvrige investeringer i lokale og sentrale selskap.

Markedsrisiko knyttet til disse aksjeinvesteringene anses å være moderat.

Konsernets valutarisiko anses å være meget lav, da konsernet ikke har aktive valutaporteføljer. Den valutaeksponeringen konsernet har er knyttet til et syndikat på innlånsiden, hvor hele risikoen er nøytralisert ved bruk av valutaswapavtale.

Likviditetsrisiko

Konsernets strategi for styring av likviditetsrisiko gjennomgås årlig av styret. Strategien har vært under revidering og revidert strategi for likviditetsrisiko er vedtatt av styret i 2008. Strategien fastsetter bankens samlede likviditetsrisikotoleranse og inneholder konkrete rammer og styringsparametre.

Konsernets likviditetsrisiko reduseres gjennom å diversifisere innlånene på ulike markeder, ulike innlånskilder og på ulike forfallstidspunkter. Det foreligger klare krav til andel langsiktig finansiering ved innlån. Styrets har vedtatt en målsetning om minst 70 % langsiktig finansiering. Per 31.12.07 var andel langsiktig finansiering noe under målkravet grunnet uroen i finansmarkedet høsten 2007, men andelen er per utgangen av januar 2008 i henhold til målkravet.

Konsernet har likviditetsbufre i form av langsiktige og kort-siktige ubenyttede trekkrettigheter på hhv 500 og 130 millioner kroner, samt plasseringer i likvide renteporteføljer for ytterligere å begrense konsernets likviditetsrisiko.

Innskuddsdekningen er et viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder.

Styret har fastsatt minstekrav til innskuddsdekning, og dette kravet var innfridd gjennom hele 2007. Styret følger utviklingen i innskuddsdekning og finansierungsstruktur løpende, og har høy fokus på konsernets likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Konsernet har i 2007 hatt høy fokus på intern kontroll og operasjonell risiko, blant annet gjennom Basel II prosjektet. Det legges vekt på målrettede tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen, og internkontrolltiltakene er viktige hjelpemidler for å redusere den operasjonelle risikoen. Vurdert ut fra organisasjonens kompetanse, organisering og ansvarsdeling, samt konsernets inntjening og soliditet, mener styret at konsernets samlede risikoeksponering er forsvarlig.

Ansatte og arbeidsmiljø

Helgeland Sparebank hadde i årsskiftet 214 ansatte fordelt på våre 16 kontor. Mo i Rana og Mosjøen er de største kontorene med 75 og 65 ansatte, mens Vågaholmen, Nesna og Hommelstø er de minste kontorene med 2 ansatte hver. Av de 214 er det 46 ansatte i deltidsstillinger, slik at antall årsverk utgjør 193 mot 187 samme tid i fjor. I de 193 årsverkene har vi også med vaktmester, kantine-ansatte og renholdspersonell. Dette er 13 ansatte eller 6 årsverk.

Arbeidsmiljøet i sum er åpent og positivt, og vi-kulturen er godt forankret i banken. Også i 2007 ble det gjennomført en personaltilfredshetsundersøkelse. Banken hadde en svarprosent på 89, og trivselsindeks på 74. Dette er godt over snittet for næringslivet i Norge.

Bankens trivselsindeks viser at de ansatte i banken opplever god trivsel, selv om det er variasjoner mellom kontorene. Der det er nødvendig er det igangsatt tiltak ut fra undersøkelsen.

Bankens arbeidsmiljøutvalg har i 2007 hatt fire møter. Utvalget har blant annet hatt fokus på sykefraværet, IA-aktiviteter, ombyggingsprosjekter, HMS rapporter og karriereveiledning via Veiledningssenteret på Helgeland.

Gjennomsnittelig sykefravær var i 2007 på 6 % mot 5,4 % i 2006. Det er noe økning i langtidsfraværet, og mye skyldes sykdom knyttet til muskel og skjelett. Banken har fokus på dette gjennom støtte til trening, arbeidsplasskartlegginger, tilrettelegginger og et eget "Terapimasterprosjekt". Dette er arbeid som videreføres også i det nye året.

Entusiasme og kompetanse er to av bankens kjerneverdier. Disse er drivkraften i planlegging og iverksetting av opplæring. Foruten tradisjonell fagopplæring via BI og andre Høgskoler har banken i 2007 kjørt et internt lederutviklings-

program der målsettingen er "å flytte oss som salgsorganisasjon". Programmet er ingen kampanje, men et målrettet holdnings- og handlingsarbeid som forankres i kulturen. De lokale målene i programmet er forankret hos de ansatte gjennom individuelle mål i medarbeidersamtalene.

Sikkerhet for ansatte og kunder er et sentralt område som det jobbes kontinuerlig med. Det overordnede ansvaret for dette arbeidet er tillagt en stilling direkte underlagt adm. banksjef. Det er også stedlige sikkerhetsansvarlige ved hvert kontor.

Likestilling

I bankens forstanderskap er det 25 medlemmer, hvorav 7 kvinner og 18 menn. I bankens styre er det 6 faste medlemmer hvorav 3 kvinner og 3 menn. Bankens ledergruppe består av 7 medlemmer, her er 4 kvinner og 3 menn. Av de 214 ansatte som jobber i Helgeland Sparebank er 156 kvinner og 58 menn. Ser vi på bankens avdelingsledere, lokalbanksjefer og fagsjefer, er de totalt 40 personer; 20 kvinner og 20 menn.

Helgeland Sparebank har en innarbeidet politikk og praksis, der det jobbes for likestilling mellom kjønnene. Dette gjelder for eksempel muligheten til å få fagstillinger og lederstillinger, og også personlig lønnsutvikling og utdanning. Kvalifikasjoner og egnethet er de bærende prinsippene. Banken er også fleksibel i forhold til omsorgssituasjoner i hjemmet og ei "tidsklemme" som spesielt småbarnsforeldre opplever. Småbarnsforeldre har muligheten til innkortet arbeidsdag i vinterhalvåret uten tap av lønn.

Miljøstrategi og miljøtiltak

Konsernet ser det som naturlig at det gjennom sitt samfunnsengasjement og holdning til ansatte setter miljø på dagsordenen. Det er derfor utarbeidet en overordnet miljøstrategi som er forankret i styret. Strategien inneholder overordnede målsettinger for arbeidsmiljø, sikkerhet, påvirkning på det ytre miljø og miljøtiltak. Konsernets virksomhet forurenser ikke direkte det ytre miljø.

Styret

Antall styremedlemmer er redusert fra 8 i 2006 til 6 i 2007. Det har vært avholdt 13 styremøter i 2007.

Eierstyring og selskapsledelse

Den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) ble sist utgitt 4. desember 2007. Styret i Helgeland Sparebank har et aktivt forhold til innholdet i denne. Evaluering av styrets arbeid i 2007 er gjennomført. Eierstyring og selskapsledelse omfatter mål og overordnede prinsipper som konsernet styres etter for å sikre grunnfondsbeveiseres, 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.

Utsiktene fremover

Næringslivet på Nordland preges av optimisme. Det er gjort betydelige investeringer i prosessindustrien i Mosjøen og Mo i Rana. Marin sektor har hatt nok et godt år. Byggeaktiviteten har vært høy selv om aktiviteten ikke har vært så sterk som i de mest sentrale strøk i 2006 og 2007. Gjennomgående er bedriftenes resultater gode og sysselsettingen rekordhøy. På denne bakgrunn forventer vi en fortsatt god vekst i 2008, selv om konkurransesituasjonen blir skjerpet ved nye banketableringer i Mo i Rana.

Bankens eierskap i Frende Forsikring forventes i årene som kommer gradvis å gi økte inntekter, både i form av provisjonsinntekter og eieravkastning.

Selv om banken over tid har klart å opprettholde høy nettorente, forventes en nedgang som følge av økt konkurranse og noe høyere påslag på bankens innlånskostnad.

Bankens forsiktige politikk på verdipapirområdet vil bli videreført i 2008

Takk til bankens ansatte

Styret er særdeles godt fornøyd med det gode resultatet som er skapt i 2007, og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen de har vist gjennom året som har gått.

Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2007 / 26. februar 2008



Eivind K. Lunde
styreleder



Marianne Myrnes Steinrud



Thore Michalsen
nestleder



Bjørn Johansen



Inge Lise Pettersen



May Heimdal
ansattesreper

Eierstyring og selskapsledelse

(Corporate Governance)

1. Eierstyring og selskapsledelse

Helgeland Sparebank følger i sin policy for eierstyring og selskapsledelse "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" sist utgitt 4. desember 2007, så langt denne passer for sparebanker med grunnfondsbevis notert på Oslo Børs.

Banken vektlegger å sikre uavhengig styring og kontroll, likebehandling av grunnfondsbevisiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper.

Forstanderskapet er bankens øverste organ og er sammensatt av fire grupper med til sammen 25 medlemmer. Innskyterne velger 7 medlemmer, fylkestinget i Nordland fylkeskommune 2 medlemmer, eierne av grunnfondsbevis 10 medlemmer og de ansatte i banken 6 medlemmer. For å endre vedtektene må et forslag om dette behandles i to møter i forstanderskapet, og det kreves at to tredjedeler av forstanderne som er til stede stemmer for forslaget om endring.

Forstanderskapet velger bankens styre som skal påse at banken har god eierstyring og selskapsledelse. Forstanderskapet velger også en kontrollkomité som består av 3 medlemmer.

2. Virksomhet

Sparebankens formål fremgår av vedtektenes pkt. 1-1.

Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere investeringstjenester og andre finansielle tjenester, og å forvalte på trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker og verdipapirforetak.

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

Styret har fastsatt bankens visjon, forretningsidé, kjerneverdier, strategiske og finansielle mål, servicemål, samt etiske retningslinjer.

3. Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapital er sammensatt av grunnfondsbeviskapital, overkursfond, sparebankens fond, fond for urealiserte gevinster, gavfond og utjevningsfond.

Kjernekapital og kapitaldekning skal være på nivå med det øvrige norske sparebankvesen (eksklusive DnB NOR). Banken har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til bankens risikoprofil. Egenkapitalavkastningen skal tilsvare risikofri rente + 5 %.

Forstanderskapet behandlet høsten 2007 et forslag om å justere utbyttepolitikken til at: "Det vektlegges å gi et konkurransedyktig kontantutbytte til grunnfondsbevisierne, og summen av kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond skal avspeile grunnfondsbevisierens andel av egenkapitalen. Banken vil ved fastsettelse av årsoppgjøret vurdere å tilby utbytteemisjon og/eller avsetning til utjevningsfond som et alternativ til kontantutbytte."

Styrefullmakt til å utvide grunnfondskapitalen eller til å kjøpe egne grunnfondsbevis må vedtas av forstanderskapet, og bør bare gis for et begrenset tidsrom.

Forstanderskapet behandlet høsten 2007 et forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye grunnfondsbeviskapitalen med inntil et beløp tilsvarende foreslått utbytte for 2007, ved utstedelse av nye grunnfondsbevis pålydende kr. 100 gjennom utbytteemisjon, og til å fastsette tegningskurs og andre tegningsvilkår.

4. Likebehandling av 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.

5. Fri omsettelighet

Vedtektene inneholder ingen begrensninger i omsetteligheten av grunnfondsbevisene.

6. Generalforsamling

En sparebank har ingen generalforsamling slik som i et aksjeselskap, men forstanderskapet kan sammenlignes med bedriftsforsamlingen i et aksjeselskap. Grunnfondsbevisierne kan utøve sin innflytelse gjennom valg av medlemmer til forstanderskapet hvor de velger 10 av 25 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 grunnfondsbevisiere fjorten dager før valgmøtet, og annonseres i tillegg i avi-

ser og på bankens hjemmeside. Det er anledning til å la seg representere ved fullmakt.

7. Valgkomiteer

Banken har tre vedtektsfestede valgkomiteer som forbereder henholdsvis innskytternes valg til forstanderskapet, grunnfondsbeveiseiernes valg til forstanderskapet, og de valg som foretas i forstanderskapet. Valgkomiteen foreslår også honorarsatser.

Bankens hjemmeside inneholder opplysninger om hvem som sitter i de ulike valgkomiteene.

8. Styrets sammensetning og uavhengighet

Forstanderskapets valgkomité foreslår kandidater til styret i tråd med bestemmelser om sammensetning i lov og vedtekter. Ingen styremedlemmer eller representanter for ledelsen er medlem av valgkomiteen. Styrets leder og nestleder velges i egne valg.

Styret har 6 medlemmer og har følgende sammensetning:

Styreleder: Eivind Kåre Lunde, 59 år, Bergen.

Diplomøkonom og medlem og styreleder i en rekke selskaper.

Nestleder: Thore Michalsen, 63 år, Rana. Sivilingeniør og adm. dir. i Eka Chemicals Rana.

Styremedlemmer:

Inger Lise Pettersen, 55 år, Hemnes. Rådgiver Nordland fylkeskommune.

Bjørn Johansen, 61 år, Brønnøy. Siviløkonom.

Marianne Myrnes Steinrud, 39 år. Utdannelse innen reiseliv.

May Lisbeth Heimdal, 53 år, ansattes representant.

Diverse fagutdanning innen bank/personaladministrasjon.

9. Styrets arbeid

Styret møtes gjennomsnittlig en gang i måneden og arbeider etter oppsatt plan for året. I tillegg til de valgte medlemmene møter ansattes varamedlem, administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef i styremøtene.

I den årlige strategiprosessen fastsettes overordnede mål og strategi, og på grunnlag av disse utarbeides handlingsplaner og budsjetter. Styret foretar en årlig evaluering av medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

10. Risikostyring og intern kontroll

I bankens ledelse inngår stilling som banksjef med ansvar for risikostyring. Det utarbeides årlig en oversikt med bedømmelse av bankens ulike risikoområder. Styret har også vedtatt retningslinjer for den interne kontroll. Rapporteringen av intern kontroll følger bankens organisatoriske oppbygging, og behandles årlig i styret samtidig med gjennomgangen av risikoområdene.

11. Godtgjørelse til styret

Forstanderskapet fastsetter bankens honorarsatser. Godtgjørelsen til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og kompleksitet. Honoraret til det enkelte styremedlem fremgår av note til regnskapet. Det utbetales ikke annen godtgjørelse enn honorarer fastsatt av forstanderskapet.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fastsetter godtgjørelse til administrerende banksjef og prinsippene for godtgjørelse til ledende ansatte. Banken har ingen opsjons- eller bonusavtaler. Godtgjørelsen til den enkelte fremgår av note til regnskapet.

13. Informasjon og kommunikasjon

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

14. 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.

15. Revisor

Banken har ansatt intern revisor som på vegne av styret skal vurdere og kontrollere at det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områdene for å redusere risiko. Intern revisors kontroll skal skje på grunnlag av årlig utarbeidet revisjonsplan.

Forstanderskapet har valgt ekstern revisor fra PriceWaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

Resultatregnskap konsern

				Proforma
(Beløp i 1.000 kroner)	2007	2006	2005	2005
Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	807.578	586.590	468.606	532.222
Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	494.515	300.266	197.216	223.164
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	313.063	286.324	271.390	309.058
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	84.888	77.127	65.657	73.576
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	14.409	14.339	14.910	16.740
Netto provisjonsinntekter	70.479	62.788	50.747	56.836
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer (note 8)	30.625	6.585	44.484	46.408
Andre driftsinntekter (note 9)	7.011	9.580	11.762	13.068
Driftskostnader (note 10, 11, 12, 13, 14)	203.632	206.483	263.183	284.218
Tap på utlån, garantier m.v. (note 15)	9.160	13.822	81.452	84.649
Driftsresultat	208.386	144.972	33.748	56.503
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper (note 16)	36.446	14.100	3.749	3.749
Resultat før skatt	244.832	159.072	37.497	60.252
Skatt på ordinært resultat (note 17)	53.938	42.549	2.896	9.296
Årsresultat etter skatt (note 18)	190.894	116.523	34.601	50.956
Resultat per grunnfondsbevis i kroner	26,2	17,0	3,8	
Utvannet resultat per grunnfondsbevis i kroner	26,2	17,0	3,8	

Balanse konsern			
(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.07	31.12.06	31.12.05
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 19, 27)	313.281	238.951	692.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20)	77	3.278	48.623
Utlån til og fordringer på kunder (note 21)	12.659.738	11.312.092	10.550.285
Finansielle derivater (note 22.1)	34.556	41.451	47.570
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg (note 22.2, 22.3, 22.4)	930.111	724.637	687.822
Investeringer i tilknyttede selskaper (note 22.5, 22.6)	135.286	94.554	63.686
Utsatt skattefordel (note 23)	31.513	43.989	38.106
Øvrige immaterielle eiendeler (note 24) 2	240	630	
Varige driftsmidler, investeringseiendommer, anleggsmidler holdt for salg (note 25)	85.444	117.347	189.569
Andre eiendeler (note 26)	72.736	70.383	55.430
Sum eiendeler	14.262.744	12.646.922	12.374.095
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner (note 28)	185.403	158.233	383.426
Innskudd fra og gjeld til kunder (note 29)	7.929.843	7.377.727	6.657.434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 30)	4.457.357	3.513.515	3.760.187
Finansielle derivater (note 22.1)	31.882	44.818	47.860
Andre forpliktelser (note 12, 31)	221.605	195.709	223.226
Ansvarlig lånekapital (note 32.1)	70.411	139.776	188.842
Sum gjeld	12.896.501	11.429.778	11.260.975
Innskutt egenkapital (note 33)	321.186	321.186	321.186
Opptjent egenkapital (note 32)	1.045.057	895.958	791.934
Sum egenkapital	1.366.243	1.217.144	1.113.120
Sum gjeld og egenkapital	14.262.744	12.646.922	12.374.095

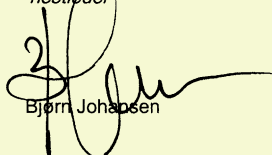
Betingede forpliktelser utenom balansen (note 34, 35)

Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2007 / 26. februar 2008

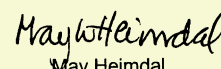

Eivind K. Lunde
styreleder


Marianne Myrnes Steinrud


Thore Michalsen
nestleder


Bjørn Johansen


Inge Lise Pettersen


May Heimdal
ansattesreper

Endring egenkapital i året konsern

(Beløp i 1.000 kroner)	Grunnfond	Overkursfond	Fond for ureal.gev	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevn. Fond	Avsatt utbytte	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.07	200.728	120.458	57.133	785.818	19.158		27.811	6.038	1.217.144
Verdiendring mot EK			4.013	1.790				-7.180	-1.377
Utbetalt i året					-12.607		-27.811		-40.418
Resultat			-3.422	91.013	29.000	8.678	37.337	28.288	190.894
Egenkapital 31.12.07	200.728	120.458	57.724	878.621	36.551	8.678	37.337	27.146	1.366.243

Kontantstrøm konsern

(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.07	31.12.06
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-573.269	-211.861
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	296.383	589.601
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	6.206	7.988
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	11.745	12.249
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-142.829	-157.043
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	-401.764	240.934
Kontantstrøm fra finansiering (G)	661.503	-689.492
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	1.428	1.924
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	261.167	-446.634
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	914.092	1.360.726
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	1.175.259	914.092
Likviditetsbeholdningen består av:		
Konter og fordringer på sentralbanker (note 19, 29)	313.281	238.951
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20)	77	3.278
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning (note 22.2)	861.901	671.863



I oktober 2007 var det offisiell innvielse av Helgelands nye storstue i Sandnessjøen – Petter Dass Museet. Unik arkitektur, flotte og varierte utstillinger, god mat med lokalt preg, historisk miljø og ulike kunst og kulturarrangement, er bare noen av de tingene du kan kose deg med her. Petter Dass Museet og museumssjef Ivar Roger Hansen mottok et bidrag på 2 millioner kroner fra Helgelandsfondet.

Resultatregnskap morbank			
(Beløp i 1.000 kroner)	2007	2006	Proforma 2005
Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	806.948	587.287	535.100
Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	493.051	299.480	222.743
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	313.898	287.807	312.357
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	84.888	77.127	73.576
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	14.409	14.339	16.740
Netto provisjonsinntekter	70.479	62.788	56.836
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer (note 8)	32.976	4.914	47.035
Andre driftsinntekter (note 9)	3.436	2.488	2.265
Driftskostnader (note 10,11,12, 13, 14)	199.171	197.673	276.824
Tap på utlån, garantier m.v. (note 15)	12.473	9.732	90.029
Driftsresultat	209.145	150.592	51.641
Inntekter fra investeringer i tilnyttede selskaper (note 16)	5.541	2.018	300
Resultat før skatt	214.686	152.610	51.941
Skatt på ordinært resultat (note 17)	52.078	43.622	7.540
Årsresultat etter skatt (note 18)	162.608	108.988	44.401
Disponeringer			
Overført til gavefond	29.000	19.000	0
Utbytte på grunnfondsbevis	37.337	27.812	15.136
Overført til/fra utjevningsfond	8.679	0	0
Overført til Sparebankens fond	91.012	59.027	34.873
Fond for urealisert gevinst	-3.420	3.149	-5.608
Sum overføringer og disponeringer	162.608	108.988	44.401
Resultat per grunnfondsbevis i kroner (note 18)	22,3	15,4	7,5
Utvannet resultat per grunnfondsbevis i kroner (note 18)	22,3	15,4	7,5

Balanse morbank			
(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.07	31.12.06	31.12.05
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 19, 27)	313.281	238.951	692.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20)	19	3.278	47.936
Utlån til og fordringer på kunder (note 21)	12.677.350	11.360.888	10.646.882
Finansielle derivater (note 22.1)	34.557	41.451	47.570
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg (note 22.2)	930.104	724.428	687.817
Investeringer i tilknyttede selskaper (note 22.3, 22.5)	111.536	96.030	57.470
Investeringer i datterselskaper (note 22.4, 22.5)	45.971	46.797	48.408
Utsatt skattefordel (note 23)	32.359	39.694	39.357
Øvrige immaterielle eiendeler (note 24)	2	240	630
Varige driftsmidler og investeringseiendommer holdt for salg (note 25)	49.373	61.457	64.467
Andre eiendeler (note 26)	75.349	66.602	54.038
Sum eiendeler	14.269.901	12.679.816	12.386.949
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (note 2, 28)	187.249	158.913	383.557
Innskudd fra og gjeld til kunder (note 2, 29)	7.961.689	7.407.355	6.685.499
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 2, 30)	4.457.357	3.513.515	3.759.029
Finansielle derivater (note 22.1)	31.882	44.818	47.770
Andre forpliktelser (note, 31)	216.025	197.930	217.952
Ansvarlig lånekapital (note 2, 32)	70.410	140.000	190.000
Sum gjeld	12.924.612	11.462.531	11.283.807
Innskutt egenkapital (note 32, 35)	321.186	321.186	321.186
Opptjent egenkapital (note 32, 33, 34)	1.024.103	896.099	781.956
Sum egenkapital	1.345.289	1.217.285	1.103.142
Sum gjeld og egenkapital	14.269.901	12.679.816	12.386.949
Betingede forpliktelser utenom balansen (note 36, 37)			

Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2007 / 26. februar 2008

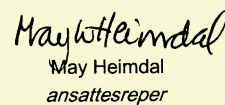

Eivind K. Lunde
styreleder


Marianne Myrnes Steinrud


Thore Michalsen
nestleder


Bjørn Johansen


Inger-Lise Pettersen


May Heimdal
ansattesreper

Endring egenkapital i året morbank

	Grunnf. kapital	Fond for ureal.gev	Spareb. fond	Gave- fond	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	Sum
Egenkapital 31.12.06	321.185	0	822.400	19.157			1.162.743
IFRS 01.01.07		63.324	-36.582			27.812	54.554
Egenkapital 01.01.07	321.185	63.324	785.818	19.157	0	27.812	1.217.296
Verdiendring mot egenkapitalen		4.013	1.789				5.802
Utbetalt i året				-12.607		-27.812	-40.419
Resultat		-3.421	91.013	29.000	8.679	37.338	162.609
Egenkapital 31.12.07	321.185	63.916	878.620	35.550	8.679	37.338	1.345.289

Kontantstrøm morbank

(Beløp i 1.000 kroner)	31.12.07	31.12.06
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-563.327	-214.556
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	296.325	590.688
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-3.794	25.419
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	11.745	12.249
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-142.829	-157.043
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	-401.880	256.757
Kontantstrøm fra finansiering (G)	661.503	-704.628
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	1.486	1.924
Endring i likviditetsbeholdning (F+G+H)	261.109	-445.947
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	914.092	1.360.039
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	1.175.201	914.092
Likviditetsbeholdningen består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	313.281	238.951
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 19)	19	3.278
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning (note 21.2)	861.901	671.863

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, 8622 Mo i Rana. Hovedkontorfunksjonen er delt mellom Mosjøen og Mo i Rana. Banken har i tillegg 14 lokal-kontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Berg, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, Trofors, Sandnessjøen, Herøy, Vågaholmen, Lurøy, Hemnesberget, Nesna og Korgen.

Helgeland Sparebank er notert på Oslo Børs.

Konsernregnskapet for 2007 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). Helgeland Sparebank har implementert IFRS i konsernregnskapet med virkning fra 01.01.05. Konsernregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 26. februar 2008.

Fusjonen i 2005 ble ført som et oppkjøp, hvor Helgeland Sparebank er oppkjøpende bank. Sparebanken Rana ble fusjonert inn i Konsernet Helgeland Sparebank fra og med 01.04.05. For å vise et mer riktig bilde av konsernets drift er det i tillegg til sammenligningstallene for 2005 satt opp proforma resultatregnskap 2005 som viser begge bankene samlet for hele året.

Tallene i noter er oppgitt i hele tusen.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Endringer i publiserte standarder med ikraftttredelse i 2007

IFRS 7 "Finansielle instrumenter: opplysninger" og tilhørende endringer i IAS 1 "Presentasjon av finansregnskapet" – introduserer nye tilleggsopplysninger knyttet til finansielle instrumenter. Standarden påvirker ikke klassifisering og verddivurdering av konsernets finansielle instrumenter, eller tilleggsopplysninger knyttet til beskatning og andre forpliktelser.

IFRIC 10, "Delårsrapportering og verdifall". Standarden tillater ikke at verdifall vedrørende goodwill, egenkapitalinstrumenter og finansielle instrumenter regnskaps-

ført til anskaffelseskost som er innregnet i delårsrapportering kan reverseres ved en senere balansedag. Standarden påvirker ikke konsernets konsoliderte regnskap.

Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2007, men som ikke er relevante for konsernet

Følgende standarder, endringer og fortolkninger er obligatoriske for årsregnskap som starter 1. januar 2007 eller senere, men er vurdert å ikke være relevante for konsernet.

- IFRS 4, Forsikringskontrakter
- IFRIC 7, Annvendelse av metoden for inflasjonsjustering i hennhold til IAS 29, Finansiell rapportering i økonomier med høyinflasjon
- IFRIC 9, Revurdering av innebygde derivater
- IFRIC 11, IFRS 2 – Transaksjoner med konsernets aksjer og egne aksjer

Fortolkninger til eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og som konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

- IAS 23, Låneutgifter (ikraftttredelse fra 1. januar 2009). Tillegget til denne standarden er til godkjenning i Den europeiske union. IAS 23 krever at alle lånekostnader skal balanseføres i den grad de er direkte henførbare til anskaffelse, bygging eller produksjon av en kvalifiserende eiendel (en eiendel det tar betydelig tid å klargjøre for bruk eller salg) som en del av anskaffelseskost på eiendelen. Gjeldende valg mulighet for umiddelbar innregning som kostnad av slike lånekostnader faller bort.
- IFRS 8, Driftsegmenter (ikraftttredelse fra 1. januar 2009). IFRS 8 erstatter IAS 14 og samordner segmentrapportering med kravene i US standarden SFAS 131, "Opplysninger om driftssegmenter og tilleggs informasjon". Den nye standarden krever at presentert segmentformasjon er basert på ledelsens tilnærming til segmentinformasjon i intern rapportering.

Fortolkninger til eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og som ikke er relevante for konsernet

- IFRIC 13, "Kundelojalitets program" (ikraftttredelse 1. juli 2008). IFRIC 13 avklarer regnskapsføringen av arrangementer der varer og tjenester selges sammen med et lojalitetsinsentiv til kunder (for eksempel lojalitetspoeng eller gratis produkter). Ved slike fler-element arrangementer skal vederlaget som er mottatt fra kunden allokert mellom komponentene i arrangementet basert på virkelige verdier. IFRIC 13 er ikke relevant for konsernets virksomhet, da ingen av konsernselskapene har kundelojalitetsprogram.

- IFRIC 14, IAS 19 – Ytelser til ansatte (ikraft-tredelse fra 1. januar 2008). IFRIC 14 gir veiledning for å vurdere verdien som kan innregnes som en eiendel når netto pensjonsforpliktelse er negativ. Fortolkningen forklarer også hvordan verdien av pensjonsmidler eller pensjonsforpliktelser kan påvirkes av krav til minimumsfinansiering som fastsatt i en kontrakt eller av myndigheter.

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.

Tilknyttede selskaper

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.

Segmentrapportering

Konsernets virksomhet omfatter kun ett strategisk for-

retningsområde som er organisert og ledet samlet. Konsernet driver tradisjonell bankvirksomhet med formidlingssalg av spare-, plasserings- og forsikringsprodukter. Bankdriften er delt opp i segment, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet. Geografisk segment er i all hovedsak Helgeland, med en mindre andel utenfor 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
- Utlån til kunder

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.

Endringer i virkelig verdi føres 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. Virkelig verdi vil normalt 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 gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

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

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet av 21.12.04 og IAS 39. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. I perioder etter første måling verddivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Lån med fast rente verdsettes til virkelig verdi.

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 gruppevise nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, bransje, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debtors 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 inntreffende 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. Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som gevinst/tap.

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 henførbare 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 gjenvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjenvinnbart beløp blir beregnet 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 ny EDB-programvare er balanseført som en immateriell eiendel når disse ikke er en del av anskaffelseskostnaden til maskinvaren. 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.

Det foretas dekomponering av driftsmidler av større verdi, og som består av komponenter med ulik levetid. Det foretas årlig 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 konsernet har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte 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 det laveste av virkelig verdi (reduert med salgskostnader) og anskaffelseskost, 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 kontraktsperioden. 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

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

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når 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 sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet.

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 innbetalt kapital.

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.

Sammenlignbarhet

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

Hendelser 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 etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Note 2 - Finansiell risikostyring

Konsernets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (inkludert valutarisiko, kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko og prisorisiko aksjer). 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, likviditetsrisiko, og markedsrisiko.

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. Konsernets 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. Konsernets kredittpolicy er vedtatt av styret 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 overvåking av konsernets risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet

ved låneopptak samt gjennomganger i konsernets kredittutvalg.

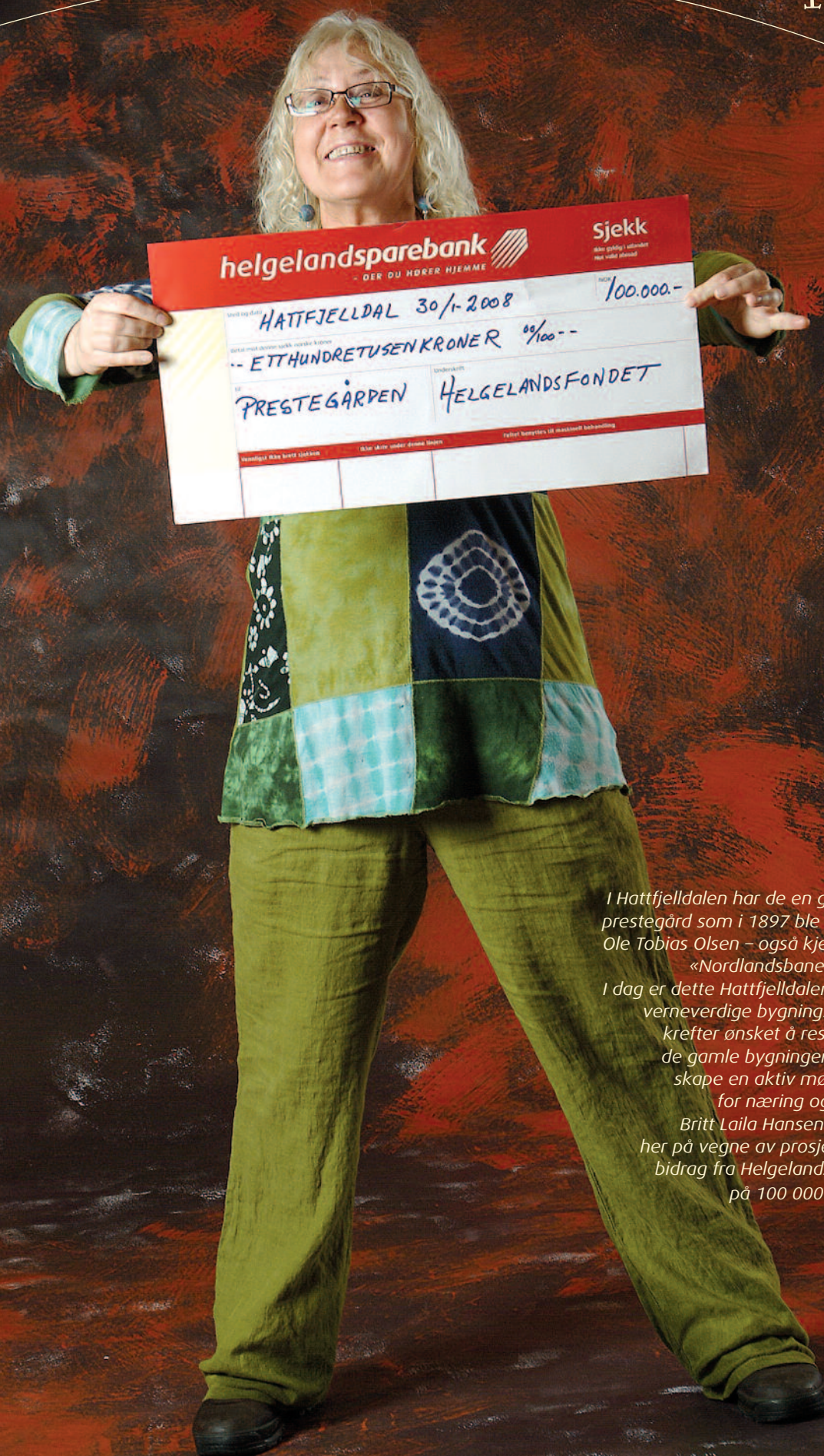
Risikoutviklingen i den samlede næringslivsportefølje kartlegges ved bruk av DnB NOR sin risikoklassifiseringsmodell (regionmodellen). Modellen tar hensyn til kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2006 kombinert med en rekke andre parametere som bransje, geografi, revisjonsanmerkninger 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 konsernets 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 har fastsatt mål for overordnet likvidi-

tetsrisikotoleranse, samt minstekrav til likviditetsbufre (kommiterte trekkfasiliteter og likvide verdipapirer), andel langsiktig finansiering og innskuddsdekning for å ha tilfredsstillende likviditet. Konsernet styrer sin likviditetsrisiko gjennom disse retningslinjene.

Konsernet har over tid arbeidet med å øke andel langsiktig finansiering, det vil si finansiering med løpetid over ett år. Konsernets målsetting per 31.12.07 er oppfylt.



I Hattfjelldalen har de en gammel prestegård som i 1897 ble reist av Ole Tobias Olsen – også kjent som «Nordlandsbanens far».

I dag er dette Hattfjelldalens mest verneverdige bygning. Lokale krefter ønsket å restaurere de gamle bygningene for å skape en aktiv møteplass for næring og kultur.

Britt Laila Hansen mottar her på vegne av prosjektet et bidrag fra Helgelandsfondet på 100 000 kroner.

Tabellene nedenfor analyserer konsernets eiendeler og gjeld pr 31.12.07 og 31.12.06 fordelt på relevante forfallsgrupper i henhold til gjenstående løpetid 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. 31.12.2007

	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	313.281						313.281
Utlån til og fordr. På kreditt. u/avtalt løpetid	77						77
Netto utlån til og fordringer på kunder	84.021	118.559	1.277.946	3.117.408	8.061.804		12.659.738
Obligasjoner og sertifikater	30.212	34.919	87.643	669.130	40.000		861.904
Eiendeler uten restløpetid (inkl. swap)						427.744	427.744
Sum eiendeler	427.591	153.478	1.365.589	3.786.538	8.101.804	427.744	14.262.744
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	29.248						29.248
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid			40.000	118.000			158.000
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid	7.608.207						7.608.207
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid	321.636						321.636
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		235.000	1.322.000	2.970.766			4.527.766
Gjeld uten restløpetid						251.644	251.644
Sum gjeld	7.959.091	235.000	1.362.000	3.088.766	0	251.644	12.896.501
Netto likviditetsgap	-7.531.500	-81.522	3.589	697.772	8.101.804	176.100	1.366.243

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 fordr. på kreditt 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				379.288	420.738
Sum eiendeler	333.505	259.890	1.320.533	3.110.303	7.243.403	379.288	12.646.920
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	233						233
Gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid				158.000			158.000
Innsk. fra kunder og gjeld u/avtalt løpet.	7.040.434						7.040.434
Innsk. fra kunder og gjeld m/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				195.486	240.303
Sum gjeld	7.140.803	735.589	477.553	2.880.347	0	195.486	11.429.778
Netto likviditetsgap	-6.807.298	-475.699	842.980	229.956	7.243.403	183.802	1.217.144

Ubenyttede trekkrettigheter per 31.12:	31.12.07	31.12.06
Eiendeler:		
Ubenyttede trekkrettigheter kunder	1.240.522	975.821
Gjeld:		
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011 *	497.656	516.140
Kortsiktig trekkfasilitet, 1år	130.000	130.000
Sum	627.656	646.140

* Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.07

Konsernet har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank	313.000	239.000
------------------------------------	---------	---------

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 remburser 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, verdiendring på egenkapitalprodukter (aksjer) og valutasvingninger, som alle er eksponert for generelle og spesifikke bevegelser. 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. Styret har fastsatt overordnet mål for markedsrisikotoleranse og markedsrisikoramme for investeringer i aksjer, valuta og rentebærende finansielle instrumenter.

Aksjerisiko

Konsernet er utsatt for prisrisiko i forhold til endringer i aksjeverdier på strategiske investeringer klassifisert i balansen som tilgjengelig for salg. Styret har fastsatt ramme for den samlede aksjerisiko konsernet kan ta på seg.

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:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Lånebeløp i Valtua	Garantiansvar i NOK	Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
Euro	3.921	31.245	3.951	32.418
Amerikanske dollar	0	0	2.605	16.317
Sveitsiske franc	8.148	39.174	20.321	103.713
Svenske kroner	62.246	52.667	65.962	59.933
Japanske yen	88.798	4.289	39.894	2.083
Sum garantiansvar valutalån		127.375		214.464

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 konsernet eksponert for effekter av fluktasjoner i det gjeldende markedsrentenivået. Uventede endringer i markedsrentenivået kan føre til at rentemarginer øker, men kan også reduseres eller forårsake tap. Styret har fastsatt ramme for den totale renterisikoen konsernet kan ta

på seg. Konsernet styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler.

Tabellene 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. Forventede renteregulerings- og forfallsdatoer avviker ikke vesentlig fra de kontraktsmessige datoer.

Renterisiko, gjestående tid til renteregulering pr 31.12.2007

	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	313.281						313.281
Utlån til og ford. på kreditt u/avtalt løpetid	77						77
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.659.738					12.659.738
Obligasjoner og sertifikater	110.154	704.109	47.638				861.901
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						427.747	427.747
Sum eiendeler	423.512	13.363.847	47.638	0	0	427.747	14.262.744
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	29.248						29.248
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	103.000	55.000					158.000
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		7.608.207					7.608.207
Innskudd fra kunder og gjeld under m/avtalt løpetid		321.636					321.636
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	200.708	3.524.059	803.000				4.527.767
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						251.643	251.643
Sum gjeld	332.956	11.508.902	803.000	0	0	251.643	12.896.501
Netto rente sensitivitetsgap	90.556	1.854.945	-755.362	0	0	176.104	1.366.243

Dersom vi forutsetter at de bokførte finansielle eiendeler og gjeld pr 31.12.07 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 31.12.2006

	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 kreditt u/ 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, ikke rentebærende (inkl swap)		41.450				379.290	420.740
Sum eiendeler	307.450	11.876.033	84.149	0	0	379.290	12.646.922
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	233						233
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	103.000	55.000					158.000
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		7.040.434					7.040.434
Innskudd fra kunder og gjeld m/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				195.482	240.299
Sum gjeld	1.010.004	10.224.288	0	0	0	195.482	11.429.778
Netto rente sensitivitetsgap	-702.554	1.651.745	84.149	0	0	183.808	1.217.144

Note 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipper

Konsernet utarbeider estimer og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimer og vurderinger er stadig gjenstand for evaluering og baserer seg på historisk erfaring og andre faktorer, herunder forventninger i forhold til fremtidige hendelser som ansees som rimelige.

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. Estimer basert på historisk tapserfaring for utlån med definerte risikoegenskaper og objektive bevis for verdifall 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 verddivurderingsmodeller. Verdsettelsen gjennomgås periodisk og alle modeller er godkjent før de blir tatt i bruk. Modeller blir testet for å sikre at output reflekterer virkelige data og sammenlignbare markedspriser. Av praktiske formål benytter modellene kun observerbare data, men for områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjon utarbeides det estimer og endringer i disse faktorene kan påvirke regnskapsført virkelig verdi.

3.3 Nedskrivning av finansielle eiendeler tilgjengelig 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 verdindegangen 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 estimer, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente, lønnsutvikling, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utvikling i antall uføretrygdede og levealder. Usikkerheten er i stor grad knyt-

tet til bruttoforpliktelsen og ikke til nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimatendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid.

3.5 Skatter

Konsernet skattlegges for inntekt og formue innenfor Norge. Det vurderes ikke å være usikkerhet av betydning knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Skatteforpliktelsen 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 i to områder; Helgeland og øvrige. Konsernets eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. Konsernet har kun mindre eksponering for kredittrisiko utenfor det definerte geografiske hovedområdet. Helgeland er

hjemmeregionen til morbanken, som også er det operative selskapet i konsernet.

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

Pr. 31.12.2007	Sum eiendeler	Sum gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital-kostnader
Helgeland	10.972.864	7.295.455	1.065.886	651.974	259.875
Utenfor Helgeland	1.805.953	634.388	174.636	107.018	22.598
Sum Totalt	12.778.816	7.929.843	1.240.522	758.992	282.473

Pr. 31.12.2006	Sum eiendeler	Sum gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital-kostnader
Helgeland	9.993.093	6.901.867	850.296	479.978	149.708
Utenfor Helgeland	1.475.258	475.860	125.527	71.088	10.408
Sum Totalt	11.468.351	7.377.727	975.823	551.066	160.116

Geografiske eksponering av utlånsporteføljen:

	2007	%-andel	2006	%-andel
Helgeland	10.877.550	85,9	9.856.935	87,2
Norge for øvrig	1.766.332	14,0	1.441.564	12,7
Utenfor Norge	15.856	0,1	13.593	0,1
Sum	12.659.738	100	11.312.092	100,0

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

Segmentinformasjon 31.12.07	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	162.844	150.219		313.063
Netto provisjonsinntekter	31.766	11.308	27.405	70.479
Andre driftsinntekter			74.082	74.082
Driftskostnader	85.643	21.909	96.080	203.632
Tap på utlån og garantier	3.600	5.560		9.160
Resultat før skatt	105.369	134.058	5.407	244.832
Utlån til kunder	8.114.074	4.664.742		12.778.816
Individuell nedskrivning utlån	-11.981	-59.897		-71.878
Gruppenedskrivning utlån		-47.200		-47.200
Andre eiendeler			1.603.006	1.603.006
Sum eiendeler per segment	8.102.093	4.557.645	1.603.006	14.262.744
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.719.722	3.210.121		7.929.843
Annen gjeld og egenkapital			6.332.901	6.332.901
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.719.722	3.210.121	6.332.901	14.262.744

Segmentinformasjon 31.12.06	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	151.702	134.622		286.324
Netto provisjonsinntekter	29.358	11.084	22.346	62.788
Andre driftsinntekter			30.265	30.265
Driftskostnader	98.836	23.721	83.926	206.483
Tap på utlån og garantier	4.043	9.779		13.822
Resultat før skatt	78.181	112.206	(31.315)	159.072
Utlån til kunder	7.207.176	4.261.175		11.468.351
Individuell nedskrivning utlån	(14.001)	(87.382)		(101.383)
Gruppenedskrivning utlån			(55.000)	(55.000)
Andre eiendeler			1.334.954	1.334.954
Sum eiendeler per segment	7.193.175	4.173.793	1.279.954	12.646.922
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.309.338	3.068.389		7.377.727
Annen gjeld og egenkapital			5.269.195	5.269.195
Sum gjeld og egenkapital per segment	4.309.338	3.068.389	5.269.195	12.646.922

Note 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2007	2006
Renteinntekter og lignende inntekter:		
Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v.	758.992	551.066
Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	11.745	12.220
Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	36.841	23.304
Sum renteinntekter og lignende inntekter	807.578	586.590
Rentekostnader og lignende kostnader:		
Renter på innskudd fra kunder	282.473	160.116
Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	8.841	6.428
Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikert lån	177.064	110.627
Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	26.137	23.095
Sum rentekostnader og lignende kostnader	494.515	300.266

Note 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2007	2006
Garantiprovisjoner	9.072	8.362
Gebyr betalingsformidling	55.040	51.178
Mottatte interbankgebyr	2.306	2.568
Øvrige gebyr	18.470	15.019
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	84.888	77.127

Note 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2007	2006
Betalte interbankgebyr	2.577	2.999
Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler	2.914	3.043
Betalingsformidling	8.190	7.869
Øvrige provisjoner	728	428
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14.409	14.339
Netto provisjonsinntekter	70.479	62.788

Note 8 - Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

	2007	2006
Utbytte aksjer og grunnfondsbevis	2.365	3.651
Netto verdiendring fastrente utlån	4.763	95
Netto verdiendring sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-2.433	-280
Gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-1.739	2.021
Netto gevinst aksjer	27.669	1.098
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	30.625	6.585

Note 9 - Andre driftsinntekter

	2007	2006
Driftsinntekter faste eiendommer	3.842	7.381
Andre driftsinntekter	594	819
Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	2.575	1.380
Sum andre driftsinntekter	7.011	9.580

Note 10 - Driftskostnader

	2007	2006
Lønn og sosiale utgifter (note 11)	107.483	112.504
Generelle administrasjonskostnader (note 13)	56.824	48.458
Av- og nedskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler (note 24, 25 og 26)	12.856	18.009
Andre driftskostnader (note 14)	26.469	27.512
Sum driftskostnader	203.632	206.483

Note 11 - Lønn og sosiale utgifter

	2007	2006
Lønn og honorarer	80.501	79.508
Arbeidsgiveravgift	4.312	9.995
Pensjonskostnader ytelsesplaner (note 12)	17.719	18.204
Andre personalkostnader	4.951	4.797
Sum lønn og sosiale utgifter	107.483	112.504
Antall ansatte målt i årsverk per 31.12	193	189
Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk	190	195

Note 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstanderskap og kontrollkomité

2007	Godt-gjørelse	Pensjons-kostnad	Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane	1.276	1.126	732
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	1.116	328	419
Sum ledende ansatte	2.392	1.454	1.151
Styreleder Eivind Lunde	117		0
Thore Michalsen	68		0
Inger Lise Petersen	58		254
Marianne Myrnes Steinrud	40		0
Bjørn Johansen	58		0
May Heimdal	58		879
Sum styret	399		1.133
Kontrollkomiteens leder, Christian Platou	45		0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	63		861
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	28		566
Øvrige medl. av forstanderskapet	248		7.072
Sum forstanderskap og kontrollkomité	384		8.499
Sum totalt	3.175	1.454	10.783

Medtatte pensjonskostnader er i henhold til beregninger foretatt av aktuar for regnskapsåret. Ledende ansatte låner til funksjo-nærvilkår 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.

2006	Godt- gjørelse	Pensjons- kostnad	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 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 av kontrollkomiteen	67		561
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	20		590
Øvrige medl. av forstanderskapet	198		12.225
Sum forstanderskap og kontrollkomitè	330		13.376
Sum totalt	3.131	2.240	17.966

Note 11.1.1 – Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Nivå på lederlønningene i Helgeland Sparebank skal være konkurransedyktige, gjøre banken attraktiv som arbeidsgiver og stimulere til økt verdiskapning for banken. Lederlønningene fastsettes i forhold til utøvelse av bankens lederkrav og kjerneverdier, samt ut fra lønnsnivået i regionen og bransjen for øvrig.

Som ledende ansatt har banken definert adm. banksjef Arnt Krane og viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng

Lønn til administrerende banksjef fastsettes av bankens styre, mens lønn til viseadministrerende banksjef fastsettes av administrerende banksjef. Avlønning skjer i form av fast lønn, naturallytelser og pensjonsordning.

Art og verdi av naturallytelser skal være på linje med det som er vanlig for ledere i vår bransje. Ledende ansatte har avtale om fri bil, telefon, avis, internettabonnement og hjemmekontorløsning.

Banken har kollektiv pensjonsordning plassert i livsforsikringsselskap som også gjelder for ledende ansatte.

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. Banken 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. Banken 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.

Banken har ingen forhånds etablerte opsjons-, bonus- eller sluttvederlagsordninger ut over pensjonsordningene.

Note 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold

Utlån til:	31.12.07	31.12.06
Ansatte	195.744	199.093
Styret	1.133	3.489
Forstanderskapet	7.638	12.815
Kontrollkomiteen	861	561
Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	205.376	215.958

Rentesats lån til ansatte har vært lavere enn norm renten for 2007. 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 konsernet udekkede pensjonsforpliktelser. Disse forpliktelsene gjelder tilleggspensjoner for lønn ut over 12G og avtalefestet førtidspensjon (AFP). Konsernets pensjonsordninger omfatter totalt 221 aktive og 79 pensjonister, hvorav 21 førtidspensjonister. Pensjonsforpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opptjening. Urealiserte gevinster og tap som følge av endringer i aktuarmessige forutsetninger fordeles over forventet gjenværende opptjeningstid.

Netto pensjonskostnad fremkommer på følgende måte:	2007	2006
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	11.359	10.704
+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	10.119	9.433
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-6.861	-6.444
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	966	2.066
+ Administrasjonskostnader	630	538
+ Arbeidsgiveravgift	1.506	1.907
Netto pensjonskostnad	17.719	18.204
Endring i balanseført netto forpliktelse:	31.12.07	31.12.06
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	68.310	66.434
+ Resultatført pensjonskostnad	17.719	18.204
- Premieinnbetalinger	-6.025	-13.654
- Utbetalinger over drift	-4.246	-2.675
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	75.758	68.309
Balanseført pensjonsforpliktelse er fastsatt som følger:	31.12.07	31.12.06
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	235.828	221.118
- Virkelig verdi av pensjonsmidler	136.506	-131.319
Netto beregnede pensjonsforpliktelse	99.322	89.799
+/- Ikke resultatførte virkning av estimat-/planendringer	-23.564	-21.490
Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	75.758	68.309

Økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene:	2007	2006
- Diskonteringsrente	4,40 %	4,40 %
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,40 %	5,40 %
- Langsiktig lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
- Regulering av løpende pensjon	3,75 %	3,50 %
- Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,75 %	3,50 %
- Arbeidsgiveravgift - sats	5,10 %	5,10 %
- Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00 %
- Årlig prosentvis avgang for de yrkesaktive	1,00 %	
- Fra og med alder	25 år	
- Til og med alder	40 år	

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

	2007	2006
Markedsføring	10.256	9.080
EDB-kostnader	25.770	20.493
Faglitteratur, blanketter og rekvisita	3.363	4.295
Annonser, porto og telefon	11.356	9.509
Øvrige administrasjonskostnader	6.079	5.081
Sum andre administrasjonskostnader	56.824	48.458

Note 14 - Andre driftskostnader

	2007	2006
Driftskostnader leide lokaler	8.477	8.055
Driftskostnader faste eiendommer	2.132	3.199
Vedlikehold lokaler	2.526	2.263
Vedlikehold maskiner og utstyr	5.983	4.531
Honorar ekstern revisjon	498	266
Honorar bistand revisjon	241	816
Andre driftskostnader	6.612	8.382
Sum andre driftskostnader	26.469	27.512

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

	2007	2006
Resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
Individuell nedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	17.160	16.822
Gruppenedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	-8.000	-3.000
Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	9.160	13.822
Spesifikasjon av resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 31.12.	71.878	105.560
- Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 01.01.	105.560	140.637
- Periodens endring i gruppenedskrivning	-8.000	-3.000
+ Konstatert tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	25.909	27.031
+ Konstatert tap som det tidligere år ikke er nedskrevet individuelt for	30.958	27.558
- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	6.025	2.690
Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	9.160	13.822

Note 16 - Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

	2007	2006
Inntekter fra tilknyttede selskaper	36.446	14.100

Note 17 - Skattekostnad

	2007	2006
Årets skatter:		
Betalbar skatt	55.330	26.865
Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	1.554	0
Endring utsatt skatt (note 23)	-2.946	15.684
Årets skattekostnad	53.938	42.549
Spesifikasjon mellom regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
Regnskapsmessig resultat før skatt	244.832	159.072
Permanente forskjeller	18.634	44.555
Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	-1.379	-67.847
Endring midlertidige forskjeller (note 23)	10.320	-56.016
Skattepliktig inntekt	272.407	79.764

Note 18 - Resultat per grunnfondsbevis

Ordinært resultat per grunnfondsbevis:	2007	2006
Resultat av ordinær drift etter skatt	190.894	116.523
Grunnfondsbeviserens prosentvis andel av resultatet	27,7 %	29,4 %
Grunnfondsbeviserens andel av resultatet	52.880	34.269
Resultat per grunnfondsbevis	26,2	17,0
Utvannet resultat per grunnfondsbevis	26,2	17,0

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

Note 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker

	31.12.07	31.12.06
Kontantbeholdning	72.150	75.351
Innskudd i Norges Bank	241.131	163.600
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	313.281	238.951

Note 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.07	31.12.06
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77	3.278
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77	3.278

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

Note 21 - Utlån til og fordringer på kunder

Note 21.1 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv

	31.12.2007		31.12.2006	
	Personmarked	Næringsliv	Personmarked	Næringsliv
Kasse-, drifts- og brukskreditter	634.012	451.324	40.912	555.725
Byggelån	49.663	212.337	26.661	160.781
Pantelån	7.430.435	4.001.045	7.139.603	3.542.169
Ansvarlig lån		-	0	2.500
Brutto utlån til kunder	8.114.110	4.664.706	7.207.176	4.261.175

Helgeland Sparebank tilbyr ulike former for finansiering både til person- og bedriftsmarkedet. Utlån til flytende rente er 12.675 millioner kr. (11.356 millioner kr. i 2006) og utlån til fast rente er 104 millioner kroner (112 millioner kroner i 2006).

Note 21.2 - Nedskrivninger på utlån og garantier

	31.12.07	31.12.06
Individuelle nedskrivninger:		
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	105.560	140.637
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	25.909	27.031
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivn.	-489	20.674
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	17.256	9.825
+ Periodens endring i amortiserte lån og kreditter	1.685	
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	26.225	38.545
Sum individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	71.878	105.560
* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	69.878	101.060
* Herav individuelle nedskrivninger på garantier	2.000	4.500
Gruppenedskrivninger:		
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	55.200	58.200
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8.000	-3.000
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån og garantier 31.12.	47.200	55.200
Sum nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	119.078	160.760

Note 21.3 - Tapsutsatte utlån og garantier

	31.12.07	31.12.06
Misligholdte utlån og garantier over 90 dager	121.754	210.216
- Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier	23.008	61.667
Sum netto misligholdte utlån og garantier	98.746	148.549
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	108.701	115.428
- Nedskrivninger øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån og garantier	51.070	41.876
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	57.631	73.552

Note 21.4 - Endring amortisert kost på utlån og garantier med nedskrivninger

	31.12.07	31.12.06
Amortisert kost nedskrevet utlån og garantier 01.01	3.049	4.114
Netto resultatført amortisert rente i på nedskrevet utlån og garantier	-709	2.388
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevet utlån og garantier	-1.685	-3.463
Amortisert nedskrevet utlån og garantier 31.12	655	3.039

Note 21.5 -Risikoklassifisering lån og kreditter

Risikoklassifiseringen er en integrert del av konsernets saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i konsernets utlånsportefølje. Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for næringslivskunder er utviklet av DnB NOR (regionmodellen). Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for den samlede næringslivsportefølje per 31.12.07. Modellen beregner kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2006 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 i tilknytning til nye bevilgninger, i forbindelse med kundekontakt og rutinemessig oppfølging av egne porteføljer, samt ved halv-årlige risikorapporteringer etter fastlagt rutine administrativt og til styret. Den samlede personkundeporteføljen er per 31.12.07 klassifisert ut fra adferdsscore. Modellen inngår i saksgangssystemet og utlånsporteføljen inndeles i lav, middels og høy risiko.

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
31.12.07					
Næringsliv:	Regionmodell				
Lav risiko	3.012.153	407.505	701.854	4.121.512	67 %
Middels risiko	998.365	65.633	91.875	1.155.873	19 %
Høy risiko	654.188	106.164	102.128	862.480	14 %
Sum næringsliv	4.664.706	579.302	895.857	6.139.865	100 %
Personmarked:	Adferdsscore				
Lav risiko	7.215.365	15.517	288.092	7.518.974	89 %
Middels risiko	787.721	2.558	50.185	840.464	10 %
Høy risiko	111.024	308	6.388	117.720	1 %
Sum personmarked	8.114.110	18.383	344.665	8.477.158	100 %
Sum totalt	12.778.816	597.685	1.240.522	14.617.023	

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
31.12.06					
Næringsliv:					
Lav risiko	2.600.066	464.948	548.682	3.613.696	64 %
Middels risiko	822.340	39.995	93.741	956.076	17 %
Høy risiko	838.769	97.637	128.570	1.064.976	19 %
Sum næringsliv	4.261.175	602.580	770.993	5.634.748	100 %
Personmarked:					
Lav risiko	6.248.648	18.838	161.035	6.428.521	86 %
Middels risiko	850.941	4.505	37.658	893.104	12 %
Høy risiko	107.587	395	6.135	114.117	2 %
Sum personmarked	7.207.176	23.738	204.828	7.435.742	100 %
Sum totalt	11.468.351	626.318	975.821	13.070.490	



Nesna skolen på Nesna fikk i 2007 innvilget et Masterstudie i Musikkvitenskap med fokus på "Musikk for Nordområdene". Nesna er det eneste studiestedet mellom Trondheim og Tromsø som har dette tilbudet. Studiet har to proffesorat hvorav Nils Olav Johansen fra "Farmers Market" besetter det ene. Odd Larsen, leder for musikkstudiet på Nesna, var veldig glad for at Helgelandsfondet med sine 55 000 kroner kunne være med å realisere studiet.

Note 21.6 – Utlån, garantier 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. Konsernets kredittrisiko er påvirket av tilstedeværelse i distrikts-Norge, engasjement i sykliske bransjer som marine arter, samt næringseiendommer 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 konsernets 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.

Konsernet 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 nedskriv.	Mislighold	Tapsutsatt ikke misligholdte
31.12.07						
Finansinstitusjoner						
Kommuner og kommunale foretak	4.285					
Jord- og skogbruk	816.762	4.599	99.647	4.307	3.386	12.724
Fiske og havbruk	606.829	56.925	250.947	2.541	13.780	0
Bergverk og industri	231.912	80.955	156.227	4.835	128	10.186
Bygg og anleggsvirksomhet	240.616	78.145	67.511	2.737	2.137	3.552
Varehandel, hotell, restaurant	437.160	104.646	101.825	9.615	3.129	
Finansiering, eiendom	1.705.438	57.131	82.631	27.748	41.108	48.376
Transport og tjenesteytende næringer	621.704	196.501	126.048	8.414	14.772	24.641
Personmarked	8.114.110	18.783	344.666	11.681	43.314	9.483
Ikke fordelt på næring			11.020			
Sum	12.778.816	597.685	1.240.522	71.878	121.754	108.962

	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold	Tapsutsatt ikke misligholdte
31.12.06						
Finansinstitusjoner						
Kommuner og kommunale foretak	5.256					
Jord- og skogbruk	754.148	5.315	80.519	3.736	7.430	3.518
Fiske og havbruk	538.437	135.855	197.708	27.907	21.434	62.579
Bergverk og industri	215.436	81.573	138.522	5.528	13.298	370
Bygg og anleggsvirksomhet	234.825	48.262	67.959	2.533	3.531	0
Varehandel, hotell, restaurant	476.794	97.755	86.434	14.227	17.638	10.767
Finansiering, eiendom	1.461.268	56.959	61.253	28.249	76.502	21.356
Transport og tjenesteytende næringer	575.011	176.862	127.564	4.361	17.393	5.950
Personmarked	7.207.176	23.737	204.826	14.518	52.990	10.886
Ikke fordelt på næring		0	11.036			
Sum	11.468.351	626.318	975.821	101.059	210.216	115.426

Note 22 - Finansielle instrumenter

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v over resultat	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kunder	77			77
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	12.659.738		930.111	13.589.849
Investeringer i tilknyttede selskaper			135.286	135.286
Finansielle derivater		34.556		34.557
Sum eiendeler	12.659.815	34.556	1.065.397	13.759.769

	Andre finansielle forpliktelser	Forpliktelser til v.v over resultat	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	185.403		185.403
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.929.842		7.929.842
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.457.357	4.457.357
Finansielle derivater		31.882	31.882
Ansvarlig lån		70.411	70.411
Sum gjeld	8.115.245	4.559.650	12.674.895

Note 22.1 - Finansielle derivater

	31.12.07		31.12.06	
	Virkelig verdi	Nominell verdi	Virkelig verdi	Nominell verdi
Renterelaterte				
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	1.133	150.000	+610	110.000
Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkastning		7.677		17.124
Renteswap-avtaler fastrentelån	-1.326	135.000	-195	145.000
Valutarelaterte				
Valutaswap-avtale syndikatlån *)		504.750		504.750
Sum finansielle derivater	-193	797.427	-415	776.874

*)Opptatt i euro, omregnet til NOK.

De avtaler som konsernet har inngått er renterelaterte derivater. Dette er renteswapper 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 renteswappen.

Note 22.2 - Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg

	31.12.07	31.12.06
Sertifikater og obligasjoner	861.901	671.863
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	68.210	52.774
Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	930.111	724.637

Sertifikater og obligasjoner:

	31.12.07		31.12.06	
	Pålydende verdi	Virkelig verdi	Pålydende verdi	Virkelig verdi
Obligasjoner utstedt av det offentlige	80.000	78.262	130.000	128.700
Andre ihendehaverobligasjoner	785.000	783.639	540.000	543.163
Sum sertifikater og obligasjoner	865.000	861.901	670.000	671.863

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmiddel. Hensikten med sertifikat- og obligasjonsbeholdningen er å sikre at konsernet har likviditetsreserver. Konsernets verdipapirbeholdning er definert å ikke være handelsportefølje. Verdipapirporteføljen hadde per 31.12.07 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,4 år. Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2007 har vært 4,8 %. Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året. Netto kursregulering obligasjoner er utgiftsført med 0,8 millioner kroner i år.

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis:

	31.12.07		31.12.06	
	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Aksjer – børsnoterte	7.701	7.777	7.701	7.791
Aksjer – ikke børsnoterte *)	66.690	60.433	49.479	44.984
Sum aksjer, andeler og grunnfondsbevis	74.391	68.210	57.180	52.775

*)Aksjene er unoterte aksjer hvor virkelig verdi ikke kan måles på en pålitelig måte og der anskaffelseskost eller nedskrevet verdi er benyttet som bokført verdi.

Tilgang og avgang aksjer, andeler og grunnfondsbevis:

	31.12.07	31.12.06
Beholdning 1.1 Helgeland Sparebank	52.774	68.093
Tilgang	31.703	2.273
Avgang	-14.493	-19.212
Nedskrivning	-2.000	-700
Justering til virkelig verdi	226	2.320
Beholdning pr 31.12	68.210	52.774

Note 22.3 - Investeringer i datterselskaper

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel
ANS Bankbygg Mo *)	Mo i Rana	97%
AS Sparebankbygg	Sandnessjøen	100 %
Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS	Mosjøen	100 %
Helgeland Utviklingsselskap AS	Mosjøen	100 %
Norest Gruppen AS	Mo i Rana	100 %
Denbygget AS	Mo i Rana	100 %
Ultra Invest AS	Mo i Rana	100 %

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

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.

Note 22.4 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og datterselskaper

Mellomværende	31.12.07	31.12.06
Fordringer		
Utlån til datterselskapene	33.221	61.086
Individuelle nedskrivninger for tap	-15.604	-12.290
Sum netto fordringer	17.617	48.796
Gjeld		
Innskudd fra datterselskap	31.845	29.628
Sum gjeld	31.845	29.628
Transaksjoner:		
Sum renteinntekter fra datterselskap	2.205	2.278
Sum rentekostnader fra datterselskap	1.415	789
Sum leiekostnader fra datterselskap	6.558	6556
Sum utbetaling fra datterselskap	2.350	4.732

Note 22.5 - Investeringer i tilknyttede selskaper

	Beliggenhet	Bransje	Eierandel	Egenkapital metoden 2007	Egenkapital metoden 2006
Selskap					
ROI Invest AS*)	Mo i Rana	Investering	42,0 %	93.177	51.850
Eiendomsmegleren Helgeland AS	Mo i Rana	Eiendomsmegler	34,0 %	4.706	4.067
Helgeland Vekst AS	Sandnessjøen	Investering	38,9 %	35.783	37.277
Storgt. 73 AS	Brønnøysund	Eiendom	42,9 %	1.620	1.360
Sum				135.286	94.554

*)Balanseført verdi av selskapet er basert på foreløpige tall fra selskapet pr 31.12.2007.

Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene for 2007:

Selskap	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Omsetning	Årsresultat
ROI Invest AS *)	245.784	90.565	155.219		
Eiendomsmegleren Helgeland AS	5.813	1.815	3.998	8.178	3.388
Helgeland Vekst AS	94.123	110	91.014	20	36
Storgata 73 AS	5.822	2.313	3.508	1.280	614
Sum	351.542	94.803	253.739		

*)2006-tall

Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene for 2006:

Selskap	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Omsetning	Årsresultat
ROI Invest AS	213.062	74.115	138.947		
Eiendomsmegleren Helgeland AS	3.662	2.856	806	5.795	1.200
Helgeland Vekst AS	93.511	222	93.288	183	7.322
Storgata 73 AS	5.299	2.125	3.174	1.253	563
Sum	315.534	79.318	236.215		

Note 22.6 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper

Mellomværende:	31.12.07	31.12.06
Fordringer:		
Utlån til tilknyttede selskaper	1.777	1909
Sum netto fordringer	1.777	1.909
Gjeld:		
Innskudd fra tilknyttede selskaper	110.827	47.667
Sum gjeld	110.827	47.667
Transaksjoner:		
Sum renteinntekter fra tilknyttede selskaper	127	102
Sum rentekostnader fra tilknyttede selskaper	4.680	473
Sum utbytte fra tilknyttede selskaper	5.410	2.018

Note 23 - Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller:	31.12.07	31.12.06
Positive midlertidige forskjeller:		
Øvrige midlertidige forskjeller	10.260	59.824
Sum positive midlertidige forskjeller	10.260	59.824
Utsatt skatt	2.873	16.751
Negative midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	36.192	36.352
Pensjonsforpliktelse	75.758	68.310
Andre forskjeller	598	52.443
Sum negative midlertidige forskjeller	112.548	157.105
Fremførbart underskudd	0	0
Sum negative midlertidige forskjeller	112.548	157.105
Utsatt skattefordel	31.513	43.989

Utdeling av utbytte til morbankens grunnfondsbevisiere påvirker verken konsernets 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

Note 24 - Øvrige immaterielle eiendeler

Konsernet har følgende kjøpte immaterielle eiendeler:	Kjøpt programvare		Øvrig immaterielle eiendeler		SUM	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Kostpris 01.01	733	733	13.537	13.537	14270	14.270
Tilgang		0				0
Kostpris 31.12	733	733	13.537	13.537	14.270	14.270
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	703	675	13.327	12.965	14030	13.640
Årets avskrivning	28	28	210	362	238	390
Årets nedskrivning						
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	731	703	13.537	13.327	14.268	14.030
Netto bokført verdi 31.12	2	30	0	210	2	240

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

Note 25.1 - Varige driftsmidler

	2007			2006		
	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	133.343	135.067	268.410	184.320	126.401	310.721
Tilgang	414	8.053	8.467	1.086	9.096	10.182
Avgang	9.000	41	9.041	52.063	430	52.493
Anskaffelseskost per 31.12	124.757	143.079	267.836	133.343	135.067	268.410
Akk. av- og nedskrivninger per 01.01	75.328	116.995	192.323	68.089	110.555	178.644
Årets avskrivninger	4.617	6.383	11.000	7.107	6.440	13.547
Årets nedskrivninger				132		132
Avgang akk. av- og nedskrivninger						
Akk. av- og nedskrivning per 31.12	79.945	123.378	203.323	75.328	116.995	192.323
Bokført verdi per 31.12	44.812	19.701	64.513	58.015	18.072	76.087
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 25.2 - Investerings eiendom

	2007	2006
Bokført verdi 01.01	25.640	43.322
Avgang	-17.440	-14.582
Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi		-3.100
Bokført verdi pr 31.12	8.200	25.640

Uavhengig verdsettelse av investerings eiendom til virkelig verdi ble foretatt 31.12.2004. En betydelig andel av eiendommene er solgt i 2007. Det foreligger ingen restriksjoner på når investerings eiendommen kan realiseres, eller hvordan inntektene og kontantstrømmen til avhendingen kan benyttes. Det foreligger ingen vesentlige kontraktsmessige forpliktelser til å kjøpe, konstruere eller utvikle investerings eiendommer.

Note 25.3 - Anleggsmidler holdt for salg

	2007	2006
Bokført verdi 01.01	15.620	14.170
Tilgang	0	2.970
Avgang	-2.470	-520
Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi	-419	-1.000
Bokført verdi pr 31.12	12.731	15.620

Note 26 - Andre eiendeler

	31.12.07	31.12.06
Diverse interimskonti	24.536	10.970
Medlemsinnskudd Kredittforening for sparebanker	4.707	5.850
Forskuddsbetalte kostnader	43.493	53.563
Sum andre eiendeler	72.736	70.383

Note 27 - 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 valutilån forvaltet av valutabank på vegne av Helgeland Sparebank. Se note 2.3, valutarisiko.

Note 28 - Gjeld til kredittinstitusjoner

	31.12.07	31.12.06
Gjeld til kredittinstitusjoner uten løpetid	27.250	233
Gjeld til Kredittforening for sparebanker med løpetid over 6 mnd	158.153	158.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	185.403	158.233

Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 mndr:

	Forfall	Kupong	Pålydende
Kredittforeningen for Sparebanker	30.06.2008	3m Nibor + 0,26 %	40.060
Kredittforeningen for Sparebanker	01.10.2009	3m Nibor + 0,35 %	103.073
Kredittforeningen for Sparebanker	09.09.2010	3m Nibor + 0,30 %	15.020
Sum gjeld til kredittforeningen for sparebanker			158.153

Note 29 - Innskudd fra og gjeld til kunder

	31.12.07	31.12.06
Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	3.092.069	2.848.739
Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	4.491.138	4.191.694
Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	321.636	287.294
Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	25.000	50.000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	7.929.843	7.377.727

Geografisk fordeling av kundeinnskudd :	2007	%-andel	2006	%-andel
Helgeland	7.271.315	91,7	6.901.867	93,6
Norge for øvrig	600.840	7,6	475.860	6,4
Utenfor Norge	57.688	0,7	0	0,0
Sum	7.929.843	100	7.377.727	100,0

Note 30 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Eff. Rente	31.12.07	31.12.06
Sertifikatlån	5,82	753.259	0
Obligasjonslån	4,79	3.483.678	3.120.136
Egne obligasjoner		-339.422	-165.000
Syndikatlån	5,12	505.500	508.615
Aksje/børsindeks obligasjonslån	5,28	54.342	49.764
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.457.357	3.513.515

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

Spesifikasjon av obligasjonslån:	Forfall	Kupong	Egenbeholdning	Pålydende
Obligasjonslån	2008	3 m Nibor + 0,25 %	90.000	800.000
Obligasjonslån	2009	3 m Nibor + 0,33 %		715.000
Obligasjonslån	2010	3 m Nibor + 0,27 %		1.000.000
Obligasjonslån	2011	3 m Nibor + 0,13 %	100.000	650.000
Obligasjonslån	2012	Fast rente +0,43 %	150.000	300.000
Sum obligasjonslån			340.000	3.465.000
Aksje-/børsindekserte obligasjonslån				54.000
Syndikatlån med siste forfall 2011 *)				504.750
Sum obligasjonslån, syndikatlån og aksje/børsindeks obligasjonslån			340.000	4.023.750

*) Det syndikerte lånet er inngått i euro. Det er inngått tilsvarende valutaswap-avtale.

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:

	31.12.07	31.12.06
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*)	516.140	516.140
Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år	130.000	130.000
Sum ubenyttede trekkfasiliteter	646.140	646.140

*) Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.07

Konsernet har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank pr 31.12	313.000	238.000
--	----------------	----------------

Obligasjoner til flytende rente; rente fastsettes forskuddsvis for 3-6 måneder av gangen og belastes renteutgifter. Konsernets obligasjoner tilbakebetales ved forfall, dersom avtale tillater det og konsernet 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.



I Grimsøsundet på Vega har kommunen siden "Vegadagan" i 2005 hatt skulpturen "Virvel" – laget av kunstneren John Audun Hauge – til låns. Da låneavtalen var i ferd med å løpe ut, hadde ikke kommunen midler til å kjøpe skulpturen. Helgelandsfondet bidro da med 250 000 kroner, og sikret på den måten skulpturens videre fremtid på Vega. Varaordfører Hilde Mørk mottok på vegne av Vega kommune disse midlene.

Note 31 - Andre forpliktelser

	31.12.07	31.12.06
Annen kortsiktig gjeld	40.720	48.995
Betalbar skatt	53.600	24.841
Sum annen gjeld	94.320	73.836
Påløpte feriepengar og arbeidsgiveravgift	9.752	11.430
Avsatt sluttpakker	5.633	12.072
Andre påløpte kostnader	30.768	8.810
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	46.153	32.312
Netto pensjonsforpliktelser (note 12)	75.759	68.310
Avsetning til tap på garantier	2.500	4.500
Sum påløpte forpliktelser	78.259	72.810
Utsatt skatt	2.873	16.751
Sum andre forpliktelser	221.605	195.709

Note 32 – Egenkapital / ansvarlig kapital

Note 32.1 - Ansvarlig lånekapital

Spesifikasjon av ansvarlig kapital:	Forfall	Kupong	Avdrags- struktur	Virkelig verdi	Pålydende Selskap
Ansvarlig lån	2014	3m Nibor + 1,65 %	Call 04.06.09	70.000	70.000
Påløpte renter				411	
Sum ansvarlig lånekapital				70.411	70.000

Note 32.2 - Kapitaldekning

N-GAAP

	31.12.07	31.12.06
Grunnfondsbeviskapital	201.826	201.826
Overkursfond	120.458	120.458
Egne grunnfondsbevis	-1.098	-1.098
Sum innskutt kapital	321.186	321.186
Sparebankens fond og annen egenkapital	878.621	871.592
Fond for urealisert gevinster	59.188	
Gavefond	35.551	19.000
Utjevningsfond	8.679	
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	37.338	
Annen egenkapital	25.680	
Sum opptjent egenkapital	1.045.057	890.592
<i>Tillegg:</i>		
Nullstilt uamortisert estimatavvik	19.943	
<i>Fradrag:</i>		
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	0	-7.607
Urealisert gevinst	-59.188	
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-37.338	
Immaterielle eiendeler	-27.811	-10.357
Sum kjernekapital	1.261.849	1.193.814
Ansvarlig lånekapital	70.000	140.000
Netto urealisert gevinster	28.099	
Sum tilleggskapital	98.099	140.000
Sum netto ansvarlig kapital	1.359.948	1.333.814
Vektet beregningsgrunnlag	9.892.623	8.840.845
Kapitaldekning i %	13,75 %	15,09 %
Herav kjernekapital	12,76 %	13,50 %

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

Kapitaldekningen viser konsernets soliditet i forhold til risikovektet balanse.

Note 32.3 - Grunnlag for beregning av kapitaldekning

	0%	10%	20%	50%	100%	Risiko vektet beløp
Konter og ordinære innskudd i banker	313.281		76	0	0	15
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	73.211	24.993	392.864	0	369.735	450.807
Utlån	42.481		6.519	7.722.626	5.007.190	8.869.807
Øvrige fordringer inkl. overtatte eiendeler	0		0	46.517	63.800	87.059
Øvrige anleggsmidler (eksklusive goodwill)	0		0	0	288.942	288.942
Sum eiendeler	428.973	24.993	399.459	7.769.143	5.729.667	9.696.630
Poster utenom balansen med konv. faktor 100 %	1.825		72.442	16.139	280.853	303.411
Poster utenom balansen med konv. faktor 50 %	2.598			17.081	206.595	107.568
Renterelaterte kontrakter	797.467		0	0	0	1.764
Sum poster utenom balansen	801.890		72.442	33.220	487.448	412.743
Fradrag for tapsavsetninger og reguleringer som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital						-216.750
Grunnlag for beregning av kapitaldekning	1.230.863	24.993	471.901	7.802.363	6.217.115	9.892.623

Note 33 - Grunnfondsbevis

Banken har en grunnfondskapital på 201,8 millioner kroner fordelt på 2 018 259 grunnfondsbevis, pålydende kr 100. Grunnfondsbevisene er registrert i VPS under ISIN NO 0010029804 og notert ved Oslo Børs med tickerkode HELG. Per 31.12.2007 hadde Helgeland Sparebank 2 302 grunnfondsbevisiere. Se for øvrig note 35.3 morbanken.

Note 34 - Garantiansvar fordelt på garantitype

	31.12.07	31.12.06
Betalingsgarantier	87.117	78.908
Kontraktsgarantier	139.489	114.585
Lånegarantier	313.690	378.024
Annet garantiansvar	57.389	54.801
Sum garantiansvar	597.685	626.318
Sikringsfondet	31.12.07	31.12.06
Garanti ovenfor Sikringsfondet	0	0

Note 35 - Pantstillelser

	31.12.07	31.12.06
Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
D-lån i Norges Bank	354.000	635.000
Sum pantstillelser	345.000	635.000

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital - konsern

	2007	2006
Renteinntekter og lignende inntekter	6,04	4,66
Rentekostnader og lignende kostnader	3,70	2,39
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,34	2,27
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,64	0,61
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,11
Netto provisjonsinntekter	0,53	0,50
Andre driftsinntekter	0,05	0,08
Driftskostnader	1,52	1,64
Tap på utlån, garantier m.v.	0,07	0,11
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0,27	0,11
Driftsresultat	1,60	1,21
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	0,23	0,05
Resultat før skatt	1,83	1,26
Skatt på ordinært resultat	0,40	0,34
Årsresultat etter skatt	1,43	0,92

Øvrige nøkkeltall konsern

(beløp i millioner kroner og %)	2007	2006
Forvaltningskapital per 31.12.	14.263	12.647
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13.371	12.613
Brutto utlån	12.779	11.468
Spesifisert nedskrivning	-72	-101
Gruppenedskrivning	-47	-55
Spesifisert nedskrivning garantier	-2	-5
Innskuddsdekning i % av brutto utlån	62,6 %	64,3 %
Utlån til personmarkeds kunder	63,5 %	62,8 %
Vekst brutto utlån	11,4 %	6,8 %
Vekst kundeinnskudd	7,5 %	10,8 %
Kjernekapital og ansvarlig kapital per 31.12.	1.360	1.334
Vektet beregningsgrunnlag	9.893	8.841
Vektet beregningsgrunnlag i prosent av forvaltningskapital	69,4 %	69,9 %
Kapitaldekning	13,8 %	15,1 %
Kjernekapitaldekning	12,8 %	13,5 %
Egenkapitalprosent	9,6 %	9,6 %
Egenkapitalrentabilitet	14,8 %	10,0 %
Totalrentabilitet	1,4 %	0,9 %
Børskurs, kroner per grunnfondsbevis	180	200
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)	6,9	11,2
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per grunnfondsbevis)	1,1	1,8
Grunnfondsbevisprosent 01.01	27,7 %	29,4 %
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	26,2	17,0
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	26,2	17,0
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltning	1,5	1,6 %
Kostnader i % av inntekter eksklusiv kursgevinster	51,6	56,1 %
Antall årsverk	193	189
I % av brutto utlån:		
Brutto mislighold	1,0 %	1,8 %
Netto mislighold	0,8 %	1,3 %
Sum totale nedskrivninger	0,9 %	1,4 %
Tap på engasjement	0,1 %	0,1 %

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forvaltningskapital:	Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
Kjernekapital:	Grunnfondsbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond
Vektet beregningsgrunnlag:	Definert iht. Kredittilsynets definisjoner og forskrifter
Kapitaldekning:	Ansvarlig kapital 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.

Note 1 - Regnskapsprinsipper Morbank

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, 8622 Mo i Rana. Hovedkontorfunksjon er delt mellom Mosjøen og Mo i Rana. Banken har i tillegg 14 lokalkontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Berg, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, Trofors, Sandnessjøen, Herøy, Vågaholmen, Lurøy, Hemnesberget, Nesna og Korgen.

Helgeland Sparebank er notert på Oslo Børs.

Fusjonen i 2005 ble ført som et oppkjøp, hvor Helgeland Sparebank er oppkjøpende bank. Sparebanken Rana ble fusjonert inn i Helgeland Sparebank fra og med 01.04.05. For å vise et mer riktig bilde av av drift er det i tillegg til sammenligningstallene for 2005 satt opp proforma resultatregnskap 2005 som viser begge bankene samlet for hele året.

Tallene i noter er oppgitt i hele tusen

Regnskapet for 2007 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). Helgeland Sparebank har implementert IFRS i regnskapet med virkning fra 01.01.07.

Endringer i regnskapsprinsipper - Implementering av Internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

I 2007 implementerte morbanken følgende IFRS standarder:

IFRS 1	Implementering
IFRS 3	Virksomhetssammenslutning
IFRS 7	Finansielle instrumenter - opplysninger
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 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 innregning og måling
IAS 40	Investerings eiendom

Effekten ved implementering av IFRS ble regnskapsført direkte mot egenkapitalen pr 01.01.07. Sammenligningstall for tidligere perioder er omarbeidet etter IFRS.

Datterselskaper

Datterselskaper er alle selskaper som Helgeland Sparebank har bestemmende innflytelse overfor. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når banken 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 mindreverdi resultatføres direkte.

Tilknyttede selskap

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

Segmentrapportering

Bankens virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet. Banken driver tradisjonell bankvirksomhet med formidlingssalg av spare-, plasserings- og forsikringsprodukter. Bankdriften er delt opp i segment, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet. Geografisk segment er i all hovedsak Helgeland, med en mindre andel utenfor Helgeland.

Valuta

Bankens valuta er norske kroner. Banken 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

Banken definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
- Finansiell gjeld
- Utlån til kunder

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

Banken har ingen finansielle derivater som er definert som sikringsinstrumenter. De avtaler som banken 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. Banken har aksjer, sertifikater, 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.

Endringer i virkelig verdi føres 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 banken ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av banken. Banken 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. Virkelig verdi vil normalt være

lik emisjonsverdi fratrasket 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 gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

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

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet av 21.12.04 og IAS 39. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. I perioder etter første måling verdivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Lån med fast rente verdsettes til virkelig verdi.

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

Objektive bevis for at en taphendelse har inntruffet kan være:

- Låntaker har betydelige finansielle problemer
- Manglende betaling av forfalte renter/avdra
- 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 parametre 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 inntrufne 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 nediskontering av den opprinnelige kontantstrømmen.

Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som gevinst/tap.

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 henførbare 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 gjenvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjenvinnbart beløp blir beregnet 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 gjensstand for en årlig vurdering, hvor de økonomiske realiteter legges til grunn.

Utgifter knyttet til kjøp av ny EDB-programvare er balanseført som en immateriell eiendel når disse ikke er en del av anskaffelseskostnaden til maskinvare. 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.

Det foretas dekomponering av driftsmidler av større verdi, og som består av komponenter med ulik levetid. Det foretas årlig vurdering av levetid for hver enkelt komponent, og avskrivningene er justert tilsvarende.

Investerings eiendommer 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 investerings eiendom 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. Investerings eiendom er ikke gjenstand for avskrivning.

Driftsmidler holdt for salg består av eiendeler som banken har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte engasjement. Dette er driftsmidler som banken ikke har til hensikt å beholde og som skal selges innen 1 år. Driftsmidler holdt for salg verdsettes til det laveste av virkelig verdi (redusert med salgskostnader) og anskaffelseskost, og er ikke gjenstand for avskrivning.

Leieavtaler

Banken 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 kontraktsperioden. Banken har ingen finansielle leieavtaler.

Banken som utleier

Banken 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.

Banken har ingen finansielle utleieavtaler.

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når banken 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

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 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 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.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt

(gjeldsmetoden). Skatteøkende midlertidige forskjeller inneholder en utsatt skatteforpliktelse, og skattereduserende midlertidige forskjeller, sammen med underskudd til fremføring, inneholder en mulig utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet.

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 innbetalt kapital.

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 kjøper egne grunnfondsbevis, blir det samlede kjøpsvederlaget trukket ut av den totale grunnfondsbeviskapitalen.

Sammenlignbarhet

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

Hendelser 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 etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Note 2 - Finansiell risikostyring

Bankens aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (inkludert valutarisiko, kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko og prisrisiko). Bankens overordnede risikostyring fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på bankens finansielle resultater. Banken benytter finansielle derivater for å sikre

seg mot renterisiko knyttet til fastrente innlån, fastrente utlån og bankinnskudd med aksjeavkastning. Risikostyringen ivaretas av bankens 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 og markedsrisiko.

Note 2.1 - Kredittrisiko

Banken 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 kredittrisikoksposering 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 overvåking av bankens risiko i næringslivs-porteføljen 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 tar hensyn til kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2006 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 banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Banken 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. Bankens 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 har fastsatt mål for overordnet likviditetsrisikotoleranse, samt minstekrav til likviditetsbuffer (kommitterte trekkfasiliteter og likvide verdipapirer), andel langsiktig finansie-

ring og innskuddsdekning for å ha tilfredsstillende likviditet. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom disse retningslinjene. Banken har over tid arbeidet med å øke andel langsiktig finansiering, det vil si finansiering med løpetid over ett år. Bankens målsetting per 31.12.07 er oppfylt.

Tabellene på de neste sidene analyserer bankens eiendeler og gjeld per 31.12.07 og 31.12.06 fordelt på relevante forfallsgrupper i henhold til gjenstående løpetid frem til kontraktsfestet forfall. De er satt opp i henhold til gjeldende krav og gir ikke uten videre et fullstendig bilde av likviditetsrisikoen.



Foreningen "Til Mosjøens for-
skjønnelse", her representert
ved Torbjørn Jørgensen, har
mottatt 375 000 kroner fra
Helgelandsfondet for å
ferdigstille en unik tursti som
omkranser byens sentrum og en
vandring langs elvebredden.
Turstien skal være til glede for
byens borgere, og binde sentrum
og de omkringliggende
naturområdene sammen.

Likviditetsrisiko restløpetid pr. 31.12.2007

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

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	313.281						313.281
Utlån til og fordringer på kreditt. u/avtalt løpetid	19						19
Netto utlån til og fordringer på kunder	84.021	118.559	1.277.946	3.117.408	8.079.416		12.677.350
Obligasjoner og sertifikater	30.212	34.919	87.643	669.130	40.000		861.904
Eiendeler uten restløpetid						417.347	417.347
Sum eiendeler	427.533	153.478	1.365.589	3.786.538	8.119.416	417.347	14.269.901
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	29.248						29.248
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			40.000	118.000			158.000
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder u/ avtalt løpetid	7.640.053						7.640.053
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder m/ avtalt løpetid	321.636						321.636
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		235.000	1.322.000	2.970.766			4.527.766
Gjeld uten restløpetid						247.909	247.909
Sum gjeld	7.990.937	235.000	1.362.000	3.088.766	0	247.909	12.924.612
Netto likviditetsgap	-7.563.404	-81.522	3.589	697.772	8.119.416	169.438	1.345.289

Likviditetsrisiko restløpetid pr. 31.12.2006

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

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951						238.951
Utlån til og fordringer på kreditt. u/avt.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	419.927	29.972		671.863
Eiendeler uten restløpetid						405.362	405.362
Sum eiendeler	333.505	217.422	1.319.732	3.154.645	7.249.149	405.362	12.679.816
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 u/avtalt løpetid	7.071.038						7.071.038
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		337.293					337.293
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	100.000	353.000	477.000	2.711.497			3.641.497
Gjeld uten restløpetid						253.791	253.791
Sum gjeld	7.171.950	690.293	477.000	2.869.497	0	253.791	11.462.531
Netto likviditetssgap	-6.838.445	-472.871	842.732	285.148	7.249.149	151.571	1.217.283

Match og mismatch mellom forfall og rentesats på eiendeler og gjeld er svært viktig for styringen av banken. 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 bankens likviditet og dets eksponering overfor renteendringer. Likviditetsbehov for å kunne møte krav om oppgjør knyttet til garantier og remburser er betydelig lavere enn størrelsen på selve forpliktelsen, fordi banken 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, verdiendring på egenkapitalprodukter (aksjer) og valutasvingninger, som alle er eksponert for generelle og spesifikke bevegelser. Generelle og spesifikke bevegelser i markedet som vil kunne påvirke bankens resultat vil være endringer i utenforstående faktorer som for eksempel industriens rammebetingelser, primærnæringenes rammebetingelser, nye virksomheter i Helgelandsregionen osv. Styret har fastsatt overordnet mål for markedsrisikotoleranse og markedsrisikorammer for investeringer i aksjer, valuta og rentebærende finansielle instrumenter.

Aksjerisiko

Banken er utsatt for prisrisiko i forhold til endringer i aksjeverdier på strategiske investeringer som i balansen er klassifisert som tilgjengelig for salg. Styret har fastsatt ramme for den samlede aksjerisiko banken kan ta på seg.

Valutarisiko

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

Tabellen nedenfor oppsummerer bankens eksponering for valutarisiko gjennom garantiansvar for valutilån hos valutabank pr 31.12:

Garantiansvar for valutilån

	31.12.2007		31.12.2006	
	Lånebeløp i valuta	Garantiansvar i NOK	Lånebeløp i valuta	Garantiansvar i NOK
Euro	3.921	31.245	3.951	32.418
Amerikanske dollar	0	0	2.605	16.317
Sveitsiske franc	8.148	39.174	20.321	103.713
Svenske kroner	62.246	52.667	65.962	59.933
Japanske yen	88.798	4.289	39.894	2.083
Sum garantiansvar valutilån		127.375		214 464

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 fastsatt ramme for den totale renterisikoen banken kan ta på seg. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler.

Tabellene på de neste sidene oppsummerer bankens eksponering for renterisiko. Tabellene viser bankens 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 bankens 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, gjenstående tid til renteregulering pr.31.12.2007

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

	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	313.281						313.281
Utlån til og fordringer på kreditt u/avtalt løpetid	19						19
Netto utlån til og fordringer på kunder		12.677.350					12.677.350
Sertifikater og obligasjoner	110.154	704.109	47.638				861.901
Eiendeler uten restløpetid						417.350	417.350
Sum eiendeler	423.454	13.381.459	47.638	0	0	417.350	14.269.901
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	29.248						29.248
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	103.000	55.000					158.000
Innskudd fra kunder og gjeld uten avtalt løpetid		7.640.053					7.640.053
Innskudd fra kunder og gjeld med avtalt løpetid		321.636					321.636
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	200.708	3.524.059	803.000				4.527.767
Gjeld uten restløpetid						247.907	247.907
Sum gjeld	332.956	11.540.748	803.000	0	0	247.907	12.924.611
Netto likviditetsgap	90.498	1.840.711	-755.362	0	0	169.443	1.345.290

Dersom vi forutsetter at de bokførte finansielle eiendeler og gjeld pr 31.12.07 består frem til forfall eller oppgjør uten at banken 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, gjenstående tid til renteregulering pr.31.12.2006

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

	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 kreditt. u/avtalt løpetid	3.278						3.278
Netto utlån til og fordringer på kunder		11.360.361					11.360.361
Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning	65.229	528.252	78.382				671.863
Ikke rentebærende eiendeler						405.362	405.362
Sum eiendeler	307.458	11.888.613	78.382	0	0	405.362	12.679.816
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 uten avtalt løpetid		7.071.038					7.071.038
Innskudd fra kunder og gjeld med avtalt løpetid		337.293					337.293
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	904.750	2.750.009			0	-1.244	3.653.515
Gjeld uten restløpetid						241.773	241.773
Sum gjeld	1.008.662	10.213.340	0	0	0	240.529	11.462.531
Netto likviditetssgap	-701.204	1.675.273	78.382	0	0	164.833	1.217.283

Note 3 – Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp

Banken 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 verddivurderingsmodeller. Verdsettelsen

gjennomgås periodisk og alle modeller er godkjent før de blir tatt i bruk. Modeller blir testet for å sikre at output reflekterer virkelige data og sammenlignbare markedspriser.

Av praktiske formål benytter modellene kun observerbare data, men for områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjon utarbeides det estimater og endringer i disse faktorene kan påvirke regnskapsført virkelig verdi.

3.3 Nedskrivning av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Banken 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 banken 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 folketrygdens grunnbeløp og den generelle utvikling i antall uføretrygdete og levealder. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjenings tid.

3.5 Skatter

Banken skattlegges for inntekt og formue innenfor Norge. Det vurderes ikke å være usikkerhet av betydning knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Skatteforpliktelsen 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 - Segmentinformasjon

Banken har definert sitt geografiske segment i to områder; Helgeland og øvrige. Bankens eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. Banken har kun mindre eksponering for kredittrisiko utenfor det definerte geografiske hovedområdet. Helgeland er hjemmeregionen til morbanken, som også er det operative selskapet i konsernet. Bankdriften er delt inn i to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Pr 31.12.2007	Sum eiendeler	Sum gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital-kostnader
Helgeland	10.877.551	7.329.003	1.053.216	643.857	258.678
Utenfor Helgeland	1.934.481	632.686	187.306	114.504	22.331
Sum Totalt	12.812.032	7.961.689	1.240.522	758.361	281.009

Pr 31.12.2006	Sum eiendeler	Sum gjeld	Potensiell eksponering	Inntekter	Kapital-kostnader
Helgeland	10.055.489	6.933.284	850.296	480.675	148.922
Utenfor Helgeland	1.476.034	474.071	125.527	71.088	10.408
Sum Totalt	11.531.523	7.407.355	975.823	551.763	159.330

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen:

	2007	%-andel	2006	%-andel
Helgeland	10.877.551	84,9	10.055.489	87,2
Norge for øvrig	1.918.625	15,0	1.464.503	12,7
Utenfor Norge	15.856	0,1	11.531	0,1
Sum	12.812.032	100,0	11.531.523	100,0

Banken har definert bankdriften inn i to segmenter fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet:

Segmentinformasjon 2007	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	162.844	151.054		313.898
Netto provisjonsinntekter	31.766	11.308	27.405	70.479
Andre driftsinntekter			41.953	41.953
Driftskostnader	85.643	21.909	91.619	199.171
Resultat før tap	108.967	140.453	-22.261	227.159
Tap på utlån og garantier	4.151	8.322		12.474
Resultat før skatt	104.816	132.131	-22.261	214.686
Utlån til kunder	8.114.074	4.697.958		12.812.032
Individuell nedskrivning utlån	-11.981	-75.501		-87.482
Gruppenedskrivning utlån		-47.200		-47.200
Andre eiendeler			1.592.551	1.592.551
Sum eiendeler per segment	8.102.093	4.575.257	1.592.551	14.269.901
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.719.722	3.241.967		7.961.689
Annen gjeld og egnekapital			6.308.212	6.308.212
Sum egenkapital og gjeld per segment	4.719.722	3.241.967	6.308.212	14.269.901

Segmentinformasjon 2006	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	151.702	136.104		287.806
Netto provisjonsinntekter	29.358	11.084	22.346	62.788
Andre driftsinntekter			9.420	9.420
Driftskostnader	98.836	23.721	75.116	197.673
Tap på utlån og garantier	4.043	5.689		9.732
Resultat før skatt	78.181	117.778	-43.350	152.609
Utlån til kunder	7.215.638	4.313.633		11.529.271
Individuell nedskrivning utlån	-14.001	-99.382		-113.383
Gruppenedskrivning utlån			-55.000	-55.000
Andre eiendeler			1.318.928	1.318.928
Sum eiendeler per segment	7.201.637	4.214.251	1.263.928	12.679.816
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.309.338	3.097.997		7.407.335
Annen gjeld og egnekapital			5.272.481	5.272.481
Sum egenkapital og gjeld per segment	4.309.338	3.097.997	5.272.481	12.679.816

Note 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2007	2006
Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v.	758.361	551.763
Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	11.745	12.220
Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	36.842	23.304
Sum renteinntekter og lignende inntekter	806.948	587.287
Rentekostnader og lignende kostnader:		
Renter på innskudd fra kunder	281.009	159.330
Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	8.841	6.428
Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikatlån	203.201	133.722
Sum rentekostnader og lignende kostnader	493.051	299.480

Note 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2007	2006
Garantiprovisjon	9.072	8.362
Gebyr betalingsformidling	55.040	51.178
Mottatte interbankgebyr	2.306	2.568
Forsikringstjenester	13.730	11.298
Øvrige gebyr	4.740	3.721
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	84.888	77.127

Note 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2007	2006
Betalte interbankgebyr	2.577	2.999
Gebyr på kunders bruk av betalingsterminaler	2.914	3.042
Betalingsformidling	8.190	7.869
Øvrige provisjoner	728	429
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14.409	14.339

Note 8 - Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

	2007	2006
Utbytte aksjer og grunnfondsbevis	4.715	6.366
Netto verdiendring fastrente utlån	4.763	93
Netto verdiendring sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-2.432	-280
Gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-1.739	2.021
Netto gevinst aksjer	27.669	-3.286
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	32.976	4.914

Note 9 - Andre driftsinntekter

	2007	2006
Driftsinntekter faste eiendommer	267	289
Andre driftsinntekter	593	819
Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	2.576	1.380
Sum andre driftsinntekter	3.436	2.488

Note 10 - Sum driftskostnader

	2007	2006
Lønn og sosiale utgifter (note 10.1, 10.2)	107.359	111.703
Andre administrasjonskostnader (note 12)	56.823	48.458
Av- og nedskrivninger varige driftsmidler/immateriell eiendeler (note 24, 25 og 26)	8.923	9.940
Andre driftskostnader (note 13)	26.066	27.572
Sum driftskostnader	199.171	197.673

Note 11- Lønn og sosiale utgifter

	2007	2006
Lønnskostnader/gruppeliv	80.377	79.508
Arbeidsgiveravgift	4.312	8.285
Pensjonskostnader	17.719	17.684
Honorarer	783	878
Andre personalkostnader	4.168	5.348
Sum lønn og sosiale utgifter	107.359	111.703
Antall ansatte per 31.12	216	206
Antall årsverk per 31.12	193	189

Note 11.1 - Godtgjørelse til ledende ansatte, styret, forstanderskap og kontrollkomité

2007	Godt-gjørelse	Pensjons-kostnad	Lån
Adm. banksjef Arnt Krane	1.276	1.126	732
Viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng	1.116	328	419
Sum ledende ansatte	2.392	1.454	1.151
Styreleder Eivind Lunde	117		0
Thore Michalsen	68		0
Inger Lise Pettersen	58		254
Marianne Myrnes Steinrud	40		0
Bjørn Johansen	58		0
May Heimdal	58		879
Sum Styret	399		1.133
Kontrollkomiteens leder, Christian Platou	45		0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	63		861
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	28		566
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	248		7.072
Sum kontrollkomité og forstanderskap	384		8.499
Sum totalt	3.175	1.454	10.783

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.

2006	Godt- gjørelse	Pensjons- kostnad	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 av 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
Ansattes låneforhold:			
		31.12.07	31.12.06
Utlån til ansatte		195.744	199.198

Rentesats lån til ansatte har vært lavere enn normrenten for 2007. Denne lånefordelen utgjør ca. 2,9 millioner kroner.

Note 11.1.1 – Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Nivå på lederlønningene i Helgeland Sparebank skal være konkurransedyktig, gjøre banken attraktiv som arbeidsgiver og stimulere til økt verdiskapning for banken. Lederlønningene fastsettes i forhold til utøvelse av bankens lederkrav og kjerneverdier, samt ut fra lønnsnivået i regionen og bransjen for øvrig.

Som ledende ansatt har banken definert adm. banksjef Arnt Krane og viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng

Lønn til administrerende banksjef fastsettes av bankens styre, mens lønn til viseadministrerende banksjef fastsettes av administrerende banksjef. Avlønning skjer i form av fast lønn, naturalytelser og pensjonsordning.

Art og verdi av naturalytelser skal være på linje med det som er vanlig for ledere i vår bransje. Ledende ansatte har avtale om fri bil, telefon, avis, internettabonnement og hjemmekontorløsning.

Banken har kollektiv pensjonsordning plassert i livsforsikringsselskap som også gjelder for ledende ansatte.

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. Bankens har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra eventuell fratredeelse til ordinær pensjonsalder. Pensjonen er nedtrappende fra fratredelestidspunktet til ordinær pensjonsalder.

Viseadministrerende banksjef har rett til (ikke plikt til) å fratre sin stilling ved 60 år. Bankens 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.

Banken har ingen forhånds etablerte opsjons-, bonus- eller sluttvederlagsordninger ut over pensjonsordningene.

Note 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold

Utlån til:	31.12.07	31.12.06
Ansatte	195.744	199.093
Styret	1.133	3.489
Forstanderskapet	7.638	12.815
Kontrollkomiteen	861	561
Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	205.376	215.958

Rentesats lån til ansatte har vært lavere enn normrenten for 2007. Denne lånefordelen utgjør ca. 2,9 millioner kroner

Note 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Sammensetning av periodens pensjonskostnad:	31.12.07	31.12.06
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	11.359	10.075
+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	10.119	9.319
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-6.861	-6.862
+ Resultatført virkning av planendring	0	1.074
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	966	4.122
+ Administrasjonskostnader	630	538
+ Arbeidsgiveravgift	1.506	-582
Netto pensjonskostnad	17.719	17.684

Endring i balanseført forpliktelse:	31.12.07	31.12.06
Netto pensjonsforpliktelse 01.01	18.458	18.446
Implementert IFRS	49.852	
Resultatført pensjonskostnad	17.719	16.334
Premieinnbetalinger	-6.025	-13.654
Utbetalinger over drift	-4.246	-2.674
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	75.758	18.452

Balanseført pensjonsforpliktelse:	31.12.07	31.12.06
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	235.828	221.118
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-136.506	-131.319
Netto beregnet pensjons(forpliktelser)/-midler	99.322	89.799
Ikke resultatførte virkning av estimat-/planendringer	-23.564	-21.489
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser(note 33)	75.758	68.309

Banken har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte plassert i livsforsikringsselskap. Forpliktelsen omfatter 221 ansatte og 79 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:	2007	2006
- Diskonteringsrente	4,40 %	4,40 %
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,40 %	5,40 %
- Langsiktig lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
- Regulering av løpende pensjon	3,75 %	3,50 %
- Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,75 %	3,50 %
- Arbeidsgiveravgift – sats	5,10 %	5,10 %
- Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00 %
- Årlig prosentvis avgang for de yrkesaktive	1,00 %	
- Fra og med alder	25 år	
- Til og med alder	40 år	

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 13 - Andre administrasjonskostnader

Sammensetning av periodens pensjonskostnad:	2007	2006
Markedsføring	10.256	9.080
EDB-kostnader	25.770	20.493
Faglitteratur, blanketter og rekvisita	3.363	4.295
Annonser, porto og telefon	11.356	9.509
Øvrige administrasjonskostnader	6.078	5.081
Sum andre administrasjonskostnader	56.823	48.458

Note 14 - Andre driftskostnader

	2007	2006
Driftskostnader leide lokaler	8.477	8.055
Vedlikehold lokaler	2.132	3.199
Vedlikehold maskiner og utstyr	2.526	2.263
Driftskostnader faste eiendommer	5.983	4.531
Honorar ekstern revisjon	498	266
Honorar bistand revisjon	241	816
Andre driftskostnader	6.209	8.442
Sum andre driftskostnader	26.066	27.572

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

	31.12.07	31.12.06
+/- periodens endring i individuelle nedskrivninger	-28.666	-38.167
+ periodens endring i gruppenedskrivning	-8.000	-3.000
+ Periodens konst. tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger for	25.909	27.031
+ Periodens konst. tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	27.571	26.558
+ Periodens endring amortisert tapsmerket lån og kreditter	1.685	
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	6.025	2.690
Sum tap på utlån, garantier m.v	12.473	9.732

Note 16 - Inntekter fra tilknyttede selskaper

	2007	2006
Inntekter fra tilknyttede selskaper	5.541	2.018

Note 17 - Skattekostnad

	2007	2006
Årets skatter:		
Betalbar skatt	59.413	26.558
Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	-4.406	0
Endring utsatt skatt	-2.929	17.064
Sum skattekostnad	52.078	43.622
	2007	2006
Spesifikasjon mellom regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
Regnskapsmessig resultat før skatt	162.608	154.355
Permanente forskjeller	18.634	-20.377
Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	0	-63.533
Endring midlertidige forskjeller	4.595	9.415
Skattepliktig inntekt	185.837	79.860

Note 18 - Resultat per grunnfondsbevis

	31.12.06	31.12.05
Overskudd	163	109
Grunnfondsbeviserernes andel av resultatet	27,7 %	29,4 %
Resultat per grunnfondsbevis	22,3	15,4
Utvannet resultat per grunnfondsbevis	22,3	15,4
Utbyttebrøk og utbytte		
Grunnlag for beregning av utbyttebrøk:	31.12.06	31.12.05
Grunnfondskapital	202	202
Overkursfond	120	120
Sum grunnfondskapital	322	322
Sum justert egenkapital	1.163	1.085
Utbyttebrøk (andel av grunnfondsbeviskapitalen 31.12.06 / 31.12.05)	27,7 %	29,4 %
Beregning av utbytte:	31.12.07	31.12.06
Resultat 2007 (inkl. overført fra fond for urealiserte gevinster) /2006	166	106
Utbytte per grunnfondsbevis	22,80	13,8
- Herav kontantutbytte	18,50	
- Herav til utjevningsfond	4,30	

Note 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker

	31.12.07	31.12.06
Kontantbeholdning	72.150	75.351
Innskudd i Norges Bank	241.131	163.600
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	313.281	238.951

Note 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	31.12.07	31.12.06
Utlån og kreditter til andre banker uten avtalt løpetid	0	3.278
Ansvarlig lånekapital til andre finansinstitusjoner	19	0
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	3.278

Note 21 - Utlån til og fordringer på kunder

Note 21.1 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv

	31.12.2007		31.12.2006	
	Personmarked	Næringsliv	Personmarked	Næringsliv
Kasse-/drifts- og brukskreditter	634.012	451.324	209.270	388.007
Byggelån	49.663	212.337	26.985	160.601
Nedbetalingslån	7.430.435	4.034.261	6.979.383	3.764.778
Ansvarlig lån			0	2.500
Brutto utlån til kunder	8.114.110	4.697.922	7.215.638	4.315.886

Note 21.2 - Nedskrivninger på utlån og garantier m.v.

	31.12.07	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03
Individuelle nedskrivninger:					
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	117.850	157.017	181.150	188.144	88.212
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	25.909	27.031	100.277	156.203	55.572
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	4.824	16.584	53.124	65.609	22.297
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	17.256	9.825	30.195	89.986	121.527
+ Periodens endring amortisering lån og kreditter	1.685				
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	26.225	38.545	7.175	6.386	6.421
Sum individuelle nedsk. på utlån og garantier per 31.12	89.481	117.850	157.017	181.150	170.044
Herav individuelle nedskrivninger på utlån	87.481	113.349	148.017	181.150	170.044
Herav individuelle nedskrivninger garantier (note 34)	2.000	4.500	9.000	0	0
Gruppe nedskrivninger:					
Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	55.200	58.200	62.200	62.200	94.400
+ /- Periodens endring i gruppenedskrivninger (endring uspesifiserte avsetninger i 2003-2001)	-8.000	-3.000	-4.000	0	24.800
Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12	47.200	55.200	58.200	62.200	119.200
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	136.681	173.050	215.517	243.350	289.244

Note 21.3 - Tapsutsatte utlån og garantier m.v.

	31.12.07	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03
Misligholdte utlån og garantier m.v.	121.754	210.216	214.758	247.936	346.341
Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier m.v.	23.008	60.668	67.533	63.917	94.385
Sum netto misligholdte utlån og garantier m.v.	98.746	149.548	147.225	184.019	251.956
	31.12.07	31.12.06	31.12.05	31.12.04	31.12.03
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier m.v.	109.972	158.428	182.584	252.792	284.121
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån/garantier m.v.	52.330	53.876	86.984	117.233	74.508
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	57.642	104.552	95.600	135.559	209.613

Note 21.4 - Endring amortisert kost på utlån og garantier med nedskrivninger

	31.12.07	31.12.06
Amortisert kost nedskrevne utlån og garantier 01.01	3.049	4.114
Netto resultatført amortisert rente på nedskrevne utlån og garantier	-709	2.388
Netto resultatført amortisert tap på nedskrevne utlån og garantier	-1.685	-3.463
Amortiserte nedskrevne utlån og garantier 31.12	655	3.049



I Bleikvassli i Hemnes kommune har Bleikvassli Bygdelag brukte masse tid og frivillig dugnad på å restaurere "gammelskola" i bygda. Målet var å gjen-skape skola i forhold til riksantikvarens krav, og på den måten gi bygda et felles forsamlingshus, serveringssted, lokaler for elevbedrifter og sitt eget turistkontor. Det var en stolt leder for Bleikvassli Bygdelag, Odd Bleikvassli, som mottok 250 000 kroner fra Helgelandsfondet.

Note 21.5 - 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 31.12.07. Modellen beregner kundens betjeningsevne ut fra offisielle regnskap for 2006 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 i tilknytning til nye bevilgninger, i forbindelse med kundecontact og rutinemessig oppfølging av egne porteføljer, samt ved halvårslige risikorapporteringer etter fastlagt rutine administrativt og til styret. Den samlede personkundeporteføljen er per 31.12.07 klassifisert ut fra adferdsscore. Modellen inngår i saksgangssystemet og utlånsporteføljen inndeles i lav, middels og høy risiko.

Tabellene nedenfor viser brutto utlån, garantier, trekkfasiliteter og potensiell eksponering (ubenyttet trekkrettighet) for næringslivs- og personmarkedsporteføljen fordelt på risikoklasser:

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell trekkrettighet	Eksponering	Andel
31.12.07					
Næringsliv:	Regionmodell				
Lav risiko	3.022.903	407.905	701.854	4.132.662	67 %
Middels risiko	998.365	65.833	91.874	1.156.072	19 %
Høy risiko	676.654	105.364	102.128	884.146	14 %
Sum næringsliv	4.697.922	579.102	895.856	6.172.880	100 %
Personmarked:	Adferdsscore				
Lav risiko	7.215.565	15.717	288.092	7.519.374	89 %
Middels risiko	787.721	2.308	50.186	840.215	10 %
Høy risiko	110.824	308	6.388	117.520	1 %
Sum personmarked	8.114.110	18.333	344.666	8.477.109	100 %
Sum brutto utlån	12.812.032	597.435	1.240.522	14.649.989	
31.12.06					
Næringsliv:	Regionmodell				
Lav risiko	2.619.878	464.948	548.682	3.633.508	64 %
Middels risiko	822.340	39.995	93.741	956.076	17 %
Høy risiko	883.537	97.637	128.570	1.109.744	19 %
Sum næringsliv	4.325.755	602.580	770.993	5.699.328	100 %
Personmarked:	Adferdsscore				
Lav risiko	6.248.648	18.838	161.035	6.428.521	86 %
Middels risiko	850.941	4.505	37.658	893.104	12 %
Høy risiko	106.180	395	6.135	112.710	2 %
Sum personmarked	7.205.769	23.738	204.828	7.434.335	100 %
Sum brutto utlån	11.531.524	626.318	975.821	13.133.663	

Note 21.6 – Utlån, garantier 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 næringseiendommer 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.

Tabellene nedenfor viser brutto utlån, garantier, potensiell eksponering, individuelle nedskrivninger, mislighold og tapsutsatte ikke misligholdte engasjement fordelt på ulike sektorer/næringer:

	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskr.	Mislighold	Tapsutsatt Ikke misl.
31.12.07						
Finansinstitusjoner						
Kommuner og kommunale foretak	4.285					
Jord- og skogbruk	816.762	4.599	99.647	4.307	3.386	12.724
Fiske og havbruk	606.829	56.925	250.947	2.541	13.780	0
Bergverk og industri	231.912	80.955	156.227	4.835	128	10.186
Bygg- og anleggsvirksomhet	240.616	78.145	67.511	2.737	2.137	3.552
Varehandel, hotell, restaurant	429.759	104.646	101.825	9.615	3.129	
Finansiering, eiendom	1.739.389	56.931	82.630	43.351	41.108	49.386
Transport og tjenesteytende næringer	621.705	196.501	126.048	8.414	14.772	24.641
Personmarked	8.114.110	18.784	344.666	11.681	43.314	9.483
Ikke fordelt på næring	6.665		11.021			
Sum	12.812.032	597.486	1.240.522	87.481	121.754	109.972
31.12.06						
Finansinstitusjoner						
Kommuner og kommunale foretak	5.256					
Jord- og skogbruk	754.148	5.315	80.519	3.736	7.430	3.518
Fiske og havbruk	538.437	135.855	197.708	27.907	21.434	62.579
Bergverk og industri	215.436	81.573	138.522	5.528	13.298	370
Bygg- og anleggsvirksomhet	234.825	48.262	67.959	2.533	3.531	0
Varehandel, hotell, restaurant	476.794	97.755	86.434	14.227	17.638	10.767
Finansiering, eiendom	1.515.979	56.959	61.253	40.539	76.502	64.356
Transport og tjenesteytende næringer	575.011	176.862	127.564	8.861	17.393	5.950
Personmarked	7.215.638	23.737	204.826	14.518	52.990	10.888
Ikke fordelt på næring			11.036			
Sum	11.531.524	626.318	975.821	117.849	210.216	158.428

Note 22 - Finansielle instrumenter

EIENDELER	Fordringer utlån	Eiendeler til v.v resultat	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kunder	19			77
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	12.677.350		930.111	13.607.961
Investeringer i tilknyttede selskaper			111.536	111.536
Investeringer i datterselskaper			45.971	45.971
Finansielle derivater		34.557		34.557
Sum eiendeler	12.677.369	34.557	1.087.618	13.799.5544
	Andre finansielle forpliktelser	Forpliktelser til v.v over resultat		Sum
GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	187.249			187.249
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.961.689			7.961.689
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		4.457.357		4.457.357
Finansielle derivater		31.882		31.882
Ansvarlig lån		70.411		70.411
Sum gjeld	7.961.689	4.559.650		12.708.588

Note 22.1 - Finansielle derivater

	31.12.2007		31.12.2006	
	Nominell verdi	Virkelig verdi	Nominell verdi	Virkelig verdi
Renterelaterte:				
Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner	150.000	1.134	110.000	2.738
Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkastning	7.717		17.124	
Renteswap-avtaler fastrentelån	135.000	1.327	145.000	-6.106
Valuta relaterte:				
Valutaswap-avtale syndikatlån *)	504.750		504.750	
Sum finansielle derivater	797.467	2.461	776.874	-3.368

*)Opptatt i euro, omregnet til NOK.

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

De finansielle derivater som banken 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 renteswappen.

Note 22.2 - Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg

	31.12.07	31.12.06
Sertifikater og obligasjoner	861.901	671.863
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	68.203	52.565
Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	930.104	724.428

Sertifikater og obligasjoner:	31.12.2007		31.12.2006	
	Nominell verdi	Virkelig verdi	Nominell verdi	Virkelig verdi
Renterelaterte:				
Obligasjoner utstedt av det offentlige	80.000	78.262	130.000	128.700
Andre ihendehaverobligasjoner	785.000	783.639	540.000	543.163
Sum sertifikater og obligasjoner	865.000	861.901	670.000	671.863

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmidler. Hensikten med sertifikat- og obligasjonsbeholdningen er å sikre at banken har likviditetsreserver. Bankens verdipapirbeholdning er definert å ikke være handelsportefølje. Verdipapirporteføljen hadde per 31.12.07 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,4 år. Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2007 har vært 4,8 %. Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året. Netto kursregulering obligasjoner er utgiftsført med 0,8 millioner kroner i år.

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis:	31.12.2007		31.12.2006	
	Anskaffelses kost	Virkelig verdi	Anskaffelses kost	Virkelig verdi
Aksjer - børsnoterte	7.701	7.777	7.701	7.791
Aksjer - ikke børsnoterte *)	66.690	60.426	49.479	44.984
Sum aksjer, andeler og grunnfondsbevis	74.391	68.203	57.180	52.775

*)Aksjene er unoterte aksjer hvor virkelig verdi ikke kan måles og der anskaffelseskost eller nedskrevet verdi er benyttet som bokført verdi.

Note 22.3 - Investeringer i tilknyttede selskap (TS)

	Aksjekapital	Antall aksjer i HSB	Eier- andel	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
ROI Invest AS	53.475	23.005	43,02 %	1.000	10.028	75.000
Eiendomsmegleren Helgeland AS	315	1.071	34,00 %	100	3.900	3.900
Helgeland Vekst AS	72.600		38,92 %	100	28.257	32.576
Storgt. 73 AS	140		42,90 %		60	60
Sum investeringer i TS						111.536

Note 22.4 - Investeringer i datterselskaper

Datterselskap	Aksjekapital	Antall aksjer	Eierandel	Kostpris	Virkelig verdi
ANS Bankbygg Mo			97 %	45.571	45.571
AS Sparebankbygg	100	100	100 %	50	50
Helgeland Sparebank Eiendomsselskap AS			100 %	350	350
Helgeland Utviklingsselskap AS	200	200	100 %	200	0
Norest Gruppen AS *)	500		100 %		
Denbygget AS *)	100		100 %		
Ultra Invest AS *)	100		100 %		
Balanseført verdi 31.12.07				46.171	45.971

*) 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.

Note 22.5 - Tilgang og avgang aksjer i tilknyttede selskaper og datterselskaper

	31.12.07	31.12.06
Beholdning 1.1	196.191	179.215
Tilgang	43.063	20.656
Avgang	-16.811	-20.435
Nedskrivning	-2.000	-2.120
Justering til virkelig verdi	5.267	18.875
Beholdning 31.12	225.710	196.191

Spesifikasjon 2007	Beholdning 01.01.07	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Justering til v.v.	Beholdning 31.12.07
Aksjer og andeler	52.775	31.703	-14.493	-2.000	222	68.203
Tilknyttede selskaper	96.570	11.360	-1.494		5.098	111.535
Konsernselskaper	46.846		-824		- 52	45.971
Sum	196.191	43.063	-16.811	-2.000	5.268	225.710

Mellomværende med datterselskap:	31.12.07	31.12.06
Eiendeler:		
Utlån til datterselskapene	33.221	61.086
Individuelle nedskrivninger for tap		-12.290
Sum eiendeler	33.221	48.796
Gjeld:		
Innskudd fra datterselskaper	31.845	29.628

Note 23 – Utsatt skattefordel

	31.12.07	31.12.06
Utsatt skatt-/ skattefordel:		
Positive midlertidige forskjeller:		
Andre midlertidige forskjeller	11.160	1.971
Sum positive midlertidige forskjeller	11.160	1.971
Utsatt skatt	3.125	552
Negative midlertidige forskjeller:		
Nedskrivning aksjer og obligasjoner	978	149
Driftsmidler	23.614	24.173
Andre forskjeller	15.217	49.134
Pensjonsforpliktelse	75.758	68.310
Sum negative midlertidige forskjeller	115.567	141.766
Fremførbart underskudd	0	0
Sum negative midlertidige forskjeller	115.567	141.766
Utsatt skattefordel	32.359	39.694

Note 24 - Øvrige immaterielle eiendeler

Banken har følgende kjøpte immaterielle eiendeler:

	Kjøpt programvare		Øvrige immaterielle eiendeler		SUM	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Kostpris 01.01	989	989	4.304	4.304	5.293	5.293
Tilgang	0	0	0	0	0	0
Kostpris 31.12	989	989	4.304	4.304	5.293	5.293
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	959	931	4.094	3.732	5.053	4.663
Årets avskrivning	28	28	210	362	238	390
Årets nedskrivning		0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	987	959	4.304	4.094	5.291	5.053
Netto bokført verdi 01.01	30	58	210	572	240	630
Netto bokført verdi 31.12	2	30	0	210	2	240

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

Note 25.1 - Varige driftsmidler

	Faste eiendommer	Maskiner, inventar, biler	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.	66.734	188.104	254.838
+ IFRS implementering	9.898		9.898
+ tilgang	414	6.758	7.172
- avgang	9.000	41	9.041
= Anskaffelseskost per 31.12	68.046	194.821	262.867
Akk. av-/nedskrivning per 01.01.	47.993	172.572	220.565
+ ordinære avskrivninger	1.410	6.383	7.793
+ IFRS avskrivninger	469		469
= Akk. Av-/nedskrivning per 31.12.	49.872	178.955	228.827
Bokført verdi pr 01.01	26.119	15.532	41.651
Bokført verdi per 31.12.	18.174	15.866	34.040
Prosentsetter for ordinær avskrivning	3-4 %	10-33 %	
Økonomisk levetid	30 år	3-10 år	

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

		31.12.07	31.12.06
Maskiner, inventar og transportmidler	I	6.758	9.010
	A	41	430
Egne bygg og eiendommer/tomt	I	414	990
	A	9.000	4.979
Sum	I	7.172	10.000
Sum	A	9.041	5.409

Note 25.2 - Anleggsmidler holdt for salg

	31.12.07	31.12.06
Bokført verdi 01.01	19.806	19.356
IFRS implementering	-1.986	
Tilgang		450
Avgang	-1.573	
Netto gevinst/tap ved endring i virkelig verdi	-493	
Avskrivning	-422	
Bokført verdi 31.12	15.332	19.806

Note 26 - Andre eiendeler

	31.12.07	31.12.06
Diverse interimskonti	24.536	10.974
Medlemsinnskudd Kredittforening for sparebanker	4.707	5.850
Forskuddsbetalte kostnader	46.106	49.778
Sum andre eiendeler	75.349	66.602

Note 27 - 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.

Banken 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 28 - Gjeld til kredittinstitusjoner

	31.12.07	31.12.06
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	13	913
Innskudd fra finansforetak	28.986	
Innskudd fra kredittinstitusjoner med løpetid over 3 mnd.	158.250	158.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	187.249	158.913

Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 måneder:

	Forfall	Kupong		Pålydende
Kredittforening for Sparebanker	30.06.2008	3m Nibor + 0,26 %	Fast	40.060
Kredittforening for Sparebanker	01.10.2009	3m Nibor + 0,35 %	Fast	103.073
Kredittforening for Sparebanker	09.09.2010	3m Nibor + 0,30 %	Fast	15.020
Sum gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker				158.153

Note 29 - Innskudd fra og gjeld til kunder

	31.12.07	31.12.06
Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	3.092.069	2.848.739
Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	4.547.985	4.222.299
Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	296.635	286.317
Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	25.000	50.000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	7.961.689	7.407.355

Geografisk fordeling kundeinnskudd:

	2007	%-andel	2006	%-andel
Helgeland	7.329.003	92,1	6.933.284	93,6
Norge for øvrig	575.357	7,2	474.071	6,4
Utenfor Norge	57.329	0,7	0	0,0
Sum	7.961.689	100,0	7.407.355	100,0

Note 30 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Eff. rente	31.12.07	31.12.06
Sertifikatlån	5,82	753.259	0
Obligasjonslån	4,79	3.483.678	3.119.665
Egne obligasjoner		-339.422	-165.000
Syndikatlån*)	5,12	505.500	504.750
Aksje/børsindeksert obligasjonslån	5,28	54.342	54.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.457.357	3.513.515

*)Det syndikerte lånet er inngått i euro. Det er inngått tilsvarende valutaswap

Spesifikasjon av obligasjonslån:

	Forfall	Kupong	Egen beh.	Pålydende
Sum obligasjonslån	2008	3 m Nibor + 0,25%	90.000	915.000
Sum obligasjonslån	2009	3 m Nibor + 0,33%	0	600.000
Sum obligasjonslån	2010	3 m Nibor + 0,27%	0	1.000.000
Sum obligasjonslån	2011	3 m Nibor + 0,13 %	100.000	650.000
Sum obligasjonslån	2012	Fast rente + 0,43 %	150.000	300.000
Sum totalt obligasjonslån			340.000	3.465.000
Aksje-/børsindekserte obligasjonslån				54.000
Syndikatlån med siste forfall 2011 *)				504.750
Sum obligasjonslån, syndikatlån og aksje/børsindeks obligasjonslån			340.000	4.023.750

*)Det syndikerte lånet er inngått i euro. Det er inngått tilsvarende valutaswap-avtale.

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:

	31.12.07	31.12.06
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*)	516.140	516.140
Kortsiktig trekkfasilitet, 1år	130.000	130.000
Sum obligasjonslån, syndikatlån og aksje/børsindeks obligasjonslån	646.140	646.140

*) Langsiktig trekkfasilitet er inngått i 62.500 euro. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.07

Banken har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank	313.000	239.000
------------------------------------	---------	---------

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 konsernet ønsker det kan lånet tilbakebetales tidligere. Ingen av bankens underordnede obligasjoner er sikret. Banken har ikke misligholdt lånte midler i løpet av regnskapsåret. Det gjelder både hovedstol, betaling av renter og/eller innløsningsbeløp.

Note 31 - Andre forpliktelser

	31.12.07	31.12.06
Annen kortsiktig gjeld	39.021	48.995
Betalbar skatt	55.100	24.841
Sum annen gjeld	94.121	73.836
Påløpte feriepenger og arbeidsgiveravgift	9.752	11.430
Påløpte kostnader fusjon	5.633	11.847
Andre påløpte kostnader	25.135	11.257
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	40.520	34.534
Netto pensjonsforpliktelser (note 11)	75.759	68.309
Avsetning til tap på grantier	2.500	4.500
Sum påløpte forpliktelser	78.259	72.809
Utsatt skatt	3.125	16.751
Sum andre forpliktelser	216.025	197.930

Note 32 - Egenkapital / ansvarlig kapital

Note 32.1 - Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lån	Forfall	Call	Kupong	Pålydende
NO 001 022796.0	04.06.2014	04.06.09	3m Nibor + 1,65 %	70.000

Note 32.2 - Kapitaldekning

	31.12.07	31.12.06
Grunnfondsbeviskapital	201.826	201.826
Overkursfond	120.458	120.458
Egne grunnfondsbevis	-1.098	-1.098
Sum innskutt egenkapital	321.186	321.186
Sparebankens fond	878.621	822.401
Fond for urealisert gevinst	63.915	
Gavefond	35.551	19.000
Utjevningsfond	8.679	
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	37.338	
Sum opptjent egenkapital	1.024.103	841.401
<i>Tillegg</i>		
Nullstilt uamortisert estimatavvik	19.943	
<i>Fradrag</i>		
Overfinansiering pensjonsforpliktelser		-7.607
Urealisert gevinst	-63.915	
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-37.338	
Immaterielle eiendeler	-30.682	-13.357
Sum Kjernekapital	1.233.298	1.141.623
Tilleggskapital: ansvarlig lånekapital	70.000	140.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	28.099	0
Sum tilleggskapital	98.099	140.000
Sum netto ansvarlig kapital	1.331.397	1.281.623
Vektet beregningsgrunnlag	9.874.574	8.791.013
Kapitaldekning i %	13,48 %	14,58 %
Herav kjernekapital	12,49 %	12,99 %

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 32.3 - Grunnlag for beregning av kapitaldekning

	0%	10%	20%	50%	100%	Risiko vektet beløp
Kontanter og ordinære innskudd i banker	313.300		19	0	0	4
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	73.211	24.993	392.864	0	369.735	450.807
Utlån	42.481		6.519	7.755.842	5.007.190	8.886.415
Øvrige fordringer inkl. overtatte eiendeler			0	46.105	63.800	86.853
Øvrige anleggsmidler (eksklusive goodwill)	0		0	0	275.085	275.085
Sum eiendeler	428.992	24.993	399.402	7.801.947	5.715.810	9.699.164
Poster utenom balansen med konv.faktor 100 %	1.825		72.442	16.139	280.853	303.411
Poster utenom balansen med konv.faktor 50 %	2.598		0	17.081	206.595	107.568
Renterelaterte kontrakter	797.467		0	0	0	1.764
Sum poster utenom balansen	801.890	0	72.442	33.220	487.448	412.743
Fradrag for tapsavsetninger og reguleringer som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital						-237.333
Grunnlag for beregning av kapitaldekning	1.230.882	24.993	471.844	7.835.167	6.203.258	9.874.574

Note 32.4 - Endring egenkapital

	31.12.07	31.12.06
Egenkapital per 01.01	1.217.285	1.075.375
IFRS justering 01.01.07		54.541
Verdiendring mot egenkapital	4.013	
Avsatt/utbetalt utbytte	10.786	11.166
Avsatt til utbyttereguleringsfond	8.679	
Resultat sparebankens fond	91.013	57.045
Avsatt/utbetalt gavefond	16.934	19.158
Fond for urealiserte gevinster	-3.421	
Egenkapital per 31.12	1.345.289	1.217.285

Note 33 - Implementering IFRS, effekter i resultatregnskapet

Overgang til internasjonale regnskapsstandarder (IFRS)

Førstegangs tilpasning til IFRS

Effekter av førstegangs tilpasning fremkommer i egenkapitaloppstillingen. Alle effekter er ført mot egenkapitalen pr. 01.01.07. Noten er bygget slik at den tar for seg oppstillingsplan etter NRS og viser hvilke effekter linjene i oppstillingsplanen får, for deretter å konvertere oppstillingsplan fra NRS (Norsk regnskapsstandard) til IFRS.

Oversikt over IFRS effekter på egenkapitalen fremkommer i egenkapitaloppstilling. Regnskapsprinsippene som er brukt kommer frem under note 1 regnskapsprinsipper konsern

Effekter i resultatregnskapet	31.12.2006	Impl. IFRS	01.01.2007
Renteinntekter og lignende inntekter	587.287	0	587.287
Rentekostnader og lignende kostnader	299.480	0	299.480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	287.807	0	287.807
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	77.127	0	77.127
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14.339	0	14.339
Netto provisjonsinntekter	62.788	0	62.788
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	5.098	-184	4.914
Andre driftsinntekter	2.488	0	2.488
Driftskostnader	194.613	3.060	197.673
Tap på utlån, garantier m.v.	11.232	-1.500	9.732
Driftsresultat	152.336	-1.744	150.592
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	2.021	-3	2.018
Resultat før skatt	154.357	-1.747	152.610
Skatt på ordinært resultat	48.518	-4.896	43.622
Årsresultat etter skatt	105.839	3.149	108.988

Note 34 - Implementering IFRS, effekter i balansen

	31.12.2006	Impl. IFRS	01.01.2007
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	238.951	0	238.951
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.278	0	3.278
Utlån til og fordringer på kunder	11.360.361	527	11.360.888
Finansielle derivater	0	41.451	41.451
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	716.340	8.088	724.428
Investeringer i tilknyttede selskaper	48.208	47.822	96.030
Investeringer i datterselskaper	46.797	0	46.797
Utsatt skattefordel	13.442	26.252	39.694
Øvrige immaterielle eiendeler	240	0	240
Varige driftsmidler, og investerings eiendeler holdt for salg	54.079	7.378	61.457
Andre eiendeler	74.904	-8.302	66.602
Sum eiendeler	12.556.600	123.216	12.679.816
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	158.913	0	158.913
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	7.408.331	-976	7.407.355
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.507.506	6.009	3.513.515
Finansielle derivater	0	44.818	44.818
Andre forpliktelser	179.106	18.824	197.930
Ansvarlig lånekapital	140.000	0	140.000
Sum gjeld	11.393.856	68.675	11.462.531
Innskutt egenkapital	321.186	0	321.186
Opptjent egenkapital	841.558	54.541	896.099
Sum egenkapital	1.162.744	54.541	1.217.285
Sum gjeld og egenkapital	12.556.600	123.216	12.679.816

Note 35 – Grunnfondsbevis

Note 35.1 - Fordeling av grunnfondsbevis per 31.12.07 etter antall grunnfondsbevis:

	Antall grunnfondsbevisiere		Antall grunnfondsbevis	
Fordeling etter antall grunnfondsbevis*)	Antall	Andel%	Antall	Andel %
1 – 1 000	2.131	92,6	266.868	13,2
1 001 – 10 000	151	6,5	426.606	21,1
10 001 – 50 000	12	0,5	231.471	11,5
50 001 – 100 000	4	0,2	284.767	14,1
100 001 – 500 000	4	0,2	808.547	40,1
Sum	2.302	100,0	2.018.259	100,0

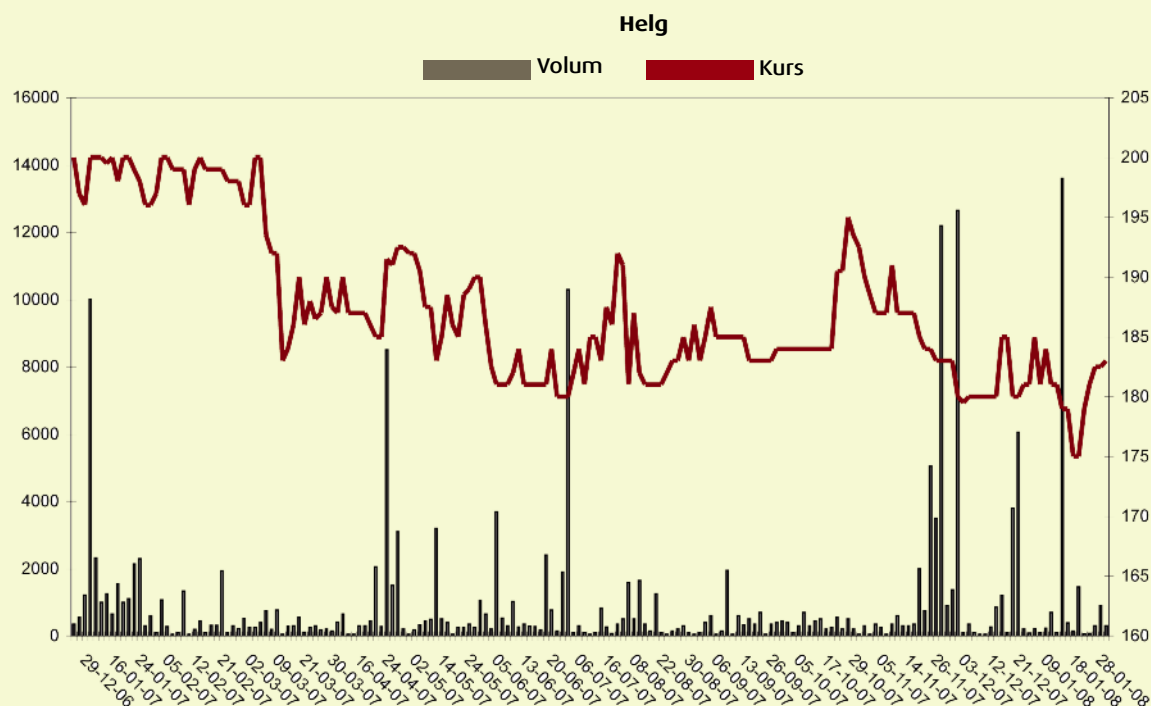
*) Grunnfondsbevisiere med mer enn 50 000 grunnfondsbevis utgjør 0,24 prosent av antall grunnfondsbevisiere



Samfunnsprisen "Horisont" ble i 2007 tildelt et menneske som vier mesteparten av sitt liv til andres ve og vel. Sigrun Olsen ved Frivillighets-sentralen i Rana mottok 50 000 kroner fra Helgelandsfondet for sitt utrettelige arbeid for andre mennesker. Sigrun ga disse midlene videre til foreningene "Termik Rana", "Home start" og besøkstjenesten "Flere føtter".

Omsetning av Helgelands Sparebanks grunnfondsbevis

Kurs per 31.12.07 var 180 kr. per bevis. Se tabell kursutvikling og omsetning nedenfor:

**Note 35.2 - Fordeling av grunnfondsbevis per 31.12.06 etter antall grunnfondsbevis**

Fordeling etter antall grunnfondsbevis*	Grunnfondsbevisiere		Grunnfondsbevis	
	Antall	Andel%	Antall	Andel %
1 – 1 000	2.965	94,3	309.534	15,4
1 001 – 10 000	162	5,1	465.414	23,0
10 001 – 50 000	11	0,3	217.500	10,8
50 001 – 100 000	3	0,1	198.350	9,8
100 001 – 500 000	5	0,2	827.461	41,0
Sum	3.146	100,0	2.018.259	100,0

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 selgernotering 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

Det vektlegges å gi et konkurransedyktig kontantutbytte til grunnfondsbevisiere, og summen av kontantutbytte og avsetning til utbyttereguleringsfond skal avspeile grunnfondsbevisierens andel av egenkapitalen. Banken vil ved fastsettelse av årsoppgjøret vurdere å tilby utbytteemisjon og/eller avsetning til utbyttereguleringsfond som et alternativ til kontantutbytte.

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 35.3 - Grunnfondsbevisiere

Banken har en grunnfondskapital på 201,8 millioner kroner fordelt på 2 018 259 grunnfondsbevis, pålydende kr 100. Grunnfondsbevisene er registrert i VPS under ISIN NO 0010029804 og notert ved Oslo Børs med tickerkode HELG. Per 31.12.2007 hadde Helgeland Sparebank 2 302 grunnfondsbevisiere. På samme tidspunkt eide de 20 største 66,2 % av grunnfondskapitalen i selskapet. Andel av utenlandske eiere var per samme dato på 0,9 %.

De 20 største eierne per 31.12.07:					
	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord-Norge	403.652	20,0	Nervik, Steffen	26.000	1,3
Romern AS	174.600	8,7	Tromstrygd	25.000	1,2
Sparebanken Øst	115.002	5,7	Dnb Nor Bank ASA investeringsdiv.	19.475	1,0
MP Pensjon	112.893	5,6	Hartviksen, Harald Paul	17.800	0,9
Terra utbytte VPF	91.217	4,5	BBS Ansattefond	17.400	0,9
Haslum Industri AS	73.899	3,7	Sivesind, Johan	14.660	0,7
Sparebankstiftelsen DnB NOR	72.300	3,6	ROI Invest AS	13.000	0,6
Helgelandskraft AS	52.151	2,6	The Northern Trust C	12.360	0,6
Hifo Invest AS	45.000	2,2	Instituttet for sammenlig. Kulturforsk.	12.100	0,6
Warrenwicklund	28.657	1,4	Sparebank 1 Nord-Norge pensjonskasse	8.659	0,4
Sum 10 største eiere	1.169.371	58,0	Sum 20 største eiere	1.335.825	66,2

De 20 største eierne per 31.12.06:					
	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord-Norge	403.652	20,0	Tromstrygd	25.000	1,2
MP Pensjon	112.893	5,5	Warrenwicklund	24.070	1,2
Sparebanken Øst	107.000	5,3	Institutt for sammenligning	20.100	1,0
Romern AS	103.650	5,1	DnB NOR Markets	18.960	1,0
Terra utbytte VPF	100.267	5,0	BBS Ansattefond	17.400	0,9
Haslum Industri AS	73.899	3,7	Sivesind, Johan	13.610	0,7
Sparebankstiftelsen DnB NOR	72.300	3,6	ROI Invest AS	13.000	0,6
Helgelandskraft AS	52.151	2,6	Hartviksen, Harald Paul	12.500	0,6
Hifo Invest AS	35.000	1,7	The Northern Trust C	12.360	0,6
Nervik, Steffen	25.500	1,3	Ews-Stiftelsen	10.000	0,5
Sum 10 største eiere	1.086.312	53,8	Sum 20 største eiere	1.253.312	62,1

Nøkkeltall grunnfondsbevis:	31.12.07	31.12.06
Børskurs	180	200
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)	8,1	13,0
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per grunnfondsbevis)	1,1	1,3
Grunnfondsbevisprosent 01.01	27,7 %	29,4
Egenkapital per grunnfondsbevis, i kroner	163,9	159,1
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	22,3	15,4
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	22,3	15,4
Kontantutbytte, i kroner	18,50	13,8

Note 35.4 - Grunnfondsbevis eid av bankens tillitsvalgte

	Verv		Antall egne
Stanghelle, Helge	Forstanderskap	I	34
Drevland, Wenche	Forstanderskap	I	33
Strømnes, Øystein	Forstanderskap	K	250
Brattbakk, Ove (egne og Helgelandskraft AS)	Forstanderskap	G	52 688
Olsen, Bodil	Forstanderskap	G	33
Thommesen, Bjørn (egne og Romern AS)	Forstanderskap	G	177 200
Juel, Iver A	Forstanderskap	G	4.433
Wangerud, Asbjørn (egne og Warrenwicklund utb.)	Forstanderskap	G	29.157
Furunes, Nils Terje (egne og DnB NOR)	Forstanderskap	G	19.497
Forbergskog, Brynjar (Hifo Invest AS og TTS)	Forstanderskap	G	45.000
Nervik, Steffen	Forstanderskap	G	26.000
Johansen, Judith	Forstanderskap	G	342
Svendsen, Tom	Forstanderskap	G	333
Hestvik, Bjørg	Forstanderskap	G	266
Arntsberg, Frank (egne og Svenningdal Trevarref.)	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
Jakobsen, Anne (Øijord & Aanes AS)	Forstanderskap	G	2.742
Møgster, Elin Langfjell	Forstanderskap	G	68
Mjelle, Birgit (ROI Invest AS)	Forstanderskap	G	13.000
Brasøy, Hans G.	Forstanderskap	A	100
Myran, Morten	Forstanderskap	A	200
Sund, Liv	Forstanderskap	A	100
Bogfjellmo, Edgar	Forstanderskap	A	133
Heimdal, May	Styremedlem	S	34
Johansen, Bente	Styremedlem	A	37
Krane, Arnt	Adm. banksjef	L	274
Flågeng, Lisbeth	Viseadm. banksjef	L	233

G= grunnfondsbevisiere

L= ledende ansatte

I = innskytervalgte

S= styremedlem

K= kommunevalgte

M= kontrollkomite

F= Ansatte valgte

Note 36 - Bankens garantiansvar fordelt på garantitype

	31.12.07	31.12.06
Betalingsgarantier	87.117	78.908
Kontraktsgarantier	139.489	114.585
Lånegarantier	314.690	378.024
Annet garantiansvar	56.591	54.801
Sum garantiansvar	597.887	626.318
Garantier er redusert med 29 millioner kroner		
Sikringsfondet	31.12.07	31.12.06
Garanti overfor Sikringsfondet	0	0

Note 37 - Pantstillelser

	31.12.07	31.12.06
Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
D-lån i Norges Bank	345.000	635.000
Sum pantstillelser	345.000	635.000

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank

	2007	2006
Renteinntekter og lignende inntekter	6,04	4,64
Rentekostnader og lignende kostnader	3,69	2,37
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,35	2,27
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,64	0,61
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11	0,11
Netto provisjonsinntekter	0,53	0,50
Andre driftsinntekter	0,03	0,02
Driftskostnader	1,49	1,56
Tap på utlån, garantier m.v.	0,09	0,08
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0,04	0,02
Driftsresultat	1,37	1,17
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	0,24	0,04
Resultat før skatt	1,61	1,21
Skatt på ordinært resultat	0,42	0,34
Årsresultat etter skatt	1,19	0,86

Nøkkeltall morbank

(tall i millioner kroner)	2007	2006
Forvaltningskapital per 31.12.	14.270	12.557
Gjennomsnitt forvaltningskapital	13.378	12.523
Brutto utlån	12.812	11.529
Spesifiserte nedskrivninger utlån og kreditter	-87	-113
Gruppenedskrivninger	-51	-55
Spesifiserte nedskrivninger garantier	-2	-5
Innskuddsdekning	62,1 %	64,3 %
Utlån til personmarkedskunder	63,3 %	62,5 %
Vekst brutto utlån	11,1 %	6,3 %
Vekst kundeinnskudd	7,5 %	10,8 %
Kjernekapital og ansvarlig kapital per 31.12.	1.330	1.282
Vektet beregningsgrunnlag	9.875	8.791
Vektet beregningsgrunnlag i prosent av forvaltningskapital	69,2 %	70,3 %
Kapitaldekning	13,5 %	14,6 %
Kjernekapitaldekning	12,5 %	13,0 %
Egenkapitalprosent	9,4 %	9,3 %
Egenkapitalrentabilitet	12,7 %	9,4 %
Totalrentabilitet	1,2 %	0,9 %
Børskurs	180	200
P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per grunnfondsbevis)	8,1	13,0
P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per grunnfondsbevis)	1,1	1,3
Grunnfondsbevisprosent 01.01	27,7	29,4
Egenkapital per grunnfondsbevis, i kroner	163,9	159,7
Resultat per grunnfondsbevis, i kroner	22,3	15,4
Utvannet resultat per grunnfondsbevis, i kroner	22,3	15,4
Kontantutbytte, i kroner	18,5	13,8
Kostnader i % av inntekter korrigert for kursgevinster	50,0	54,6
Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,5	1,6
Antall årsverk	193	189
I % av brutto utlån:		
Brutto mislighold over 90 dager	1,0 %	1,8 %
Netto mislighold over 90 dager	0,8 %	1,3 %
Sum totale nedskrivninger	1,1 %	1,5 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,1 %	0,1 5

Gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Kjernekapital:

Vektet beregningsgrunnlag:

Kapitaldekning:

Egenkapitalprosent:

Egenkapitalrentabilitet:

Totalrentabilitet:

Kostnader i % av inntekter:

Netto mislighold:

Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året

Grunnfondsbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond

Definert iht. Kredittilsynets definisjoner og forskrifter

Ansvarlig kapital i % av risikovektet beregningsgrunnlag

Egenkapital i % av forvaltningskapital.

Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig egenkapital

Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Sum driftskostnader i % av nettorente og andre inntekter

Sum mislighold fratrukket spesifisert tapsavsetning.

Til forstanderskapet i Helgeland Sparebank

Revisjonsberetning for 2007

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Sparebank for regnskapsåret 2007, som viser et overskudd på kr 162 608 000 for morselskapet og et overskudd på kr 190 894 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen, noteopplysninger og konsernregnskap. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og administrerende banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

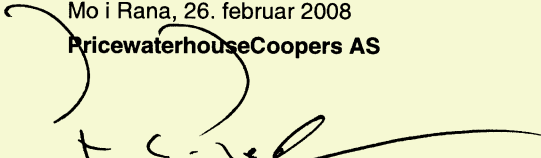
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig 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 selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2007 og av 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 selskapets 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 2008

PricewaterhouseCoopers AS


Per Erik Pedersen

Statsautorisert revisor

ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDR. HELGELAND SPAREBANKS REGNSKAP FOR ÅRET 2007.

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

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

Siviløkonom Christian E. S. Platou (leder)
Økonomisjef Asle Bardal
Advokat Heidi Dahl

Kontrollkomiteen har hatt 6 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.

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

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2007 samt revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkning. Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2007.

Mo i Rana, 26. februar 2008.

HELGELAND SPAREBANKS KONTROLLKOMITÉ


Christian E. S. Platou

(leder)


Asle Bardal


Heidi Dahl

Tillitsvalgte og hovedadministrasjon

Forstanderskapets medlemmer:

Innskytervalgte:

Leder: Åsli, Kåre
Drevland, Wenche
Vold, Laila Furu
Breirem, Reidun
Solhaug, Sten Oddvar
Stanghelle, Helge
Robertsen, Inger

Offentlig valgte:

Nestleder: Grete Bang
Strømnes, Øystein

Grunnfondsbeviseiervalgte:

Brattbakk, Ove
Thommesen, Bjørn
Wangerud, Asbjørn
Kolbeinsen, Kjell
Forbergskog, Brynjar
Arntsberg, Frank
Svendsen, Tom
Frank, Høyen
Bugdø-Petersen, Asle
Nervik, Steffen

Ansattevalgte:

Eliassen, Einar
Ditlefsen, Roger
Johansen, Bente
Brasøy, Hans G.
Bogfjellmo, Edgar
Sund, Liv

Styrets medlemmer:

Styreleder: Lunde, Eivind

Nestleder: Michalsen, Thore

Øvrige styremedlemmer:

Pettersen, Inger Lise
Johansen, Bjørn
Steinrud, Marianne Myrnes
Heimdal, May

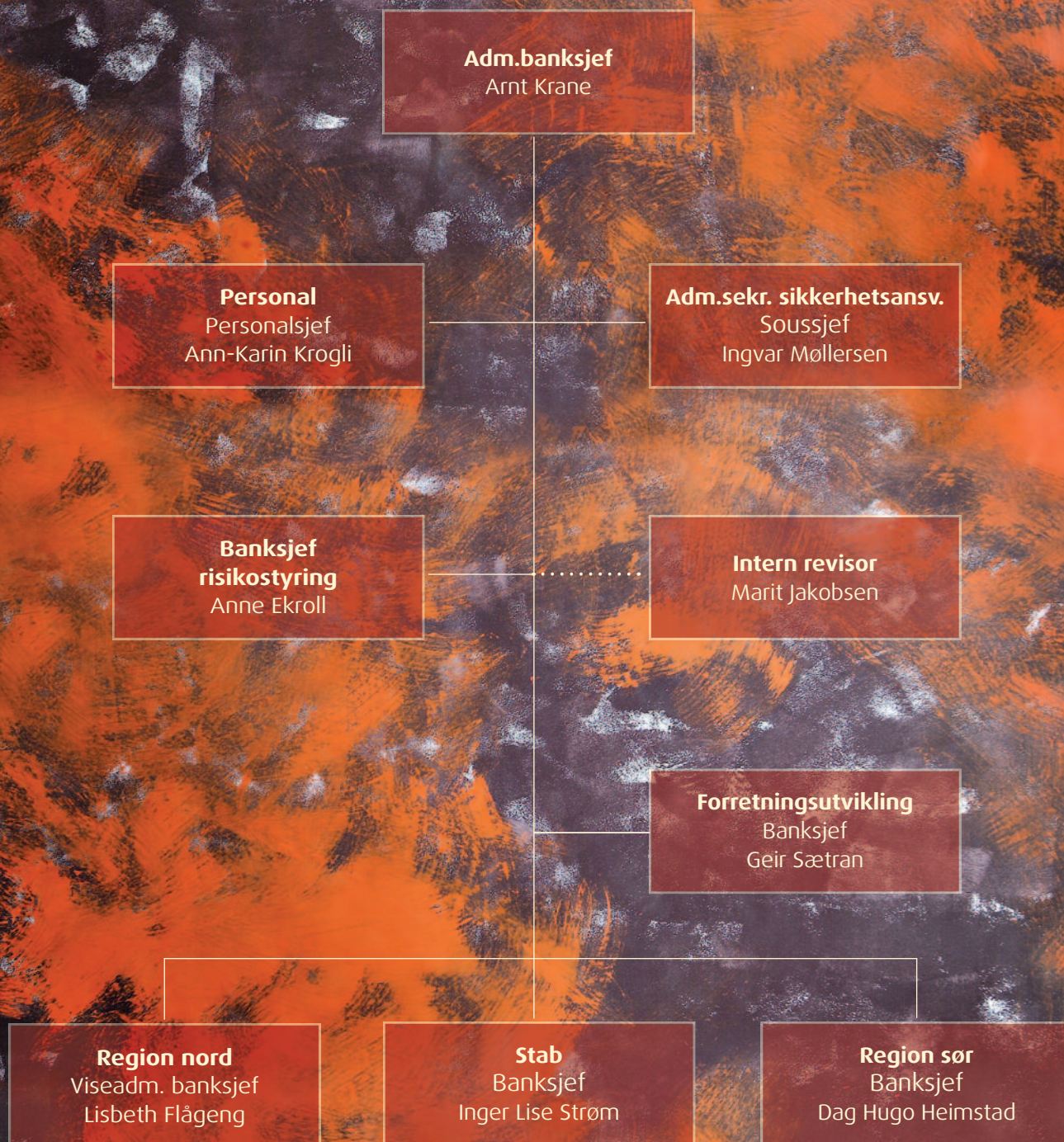
Kontrollkomiteen medlemmer:

Leder: Platou, Christian E.S.
Bardal, Asle
Dahl, Heidi

Hovedadministrasjon og nøkkelpersoner:

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

Organisasjon



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

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

