

årsrapport 2009
helgelandsparebank

150
1860.2010

Innholdsfortegnelse

<i>1. Hovedtall konsern og morbank</i>	<i>Side 6</i>
<i>2. Styrets årsberetning 2009</i>	<i>Side 7</i>
<i>3. Eierstyring og selskapsledelse</i>	<i>Side 18</i>
<i>4. Resultatregnskap konsern og morbank</i>	<i>Side 20</i>
<i>5. Balanse konsern og morbank</i>	<i>Side 21</i>
<i>6. Endring i egenkapital konsern</i>	<i>Side 22</i>
<i>7. Kontantstrømoppstilling konsern</i>	<i>Side 24</i>
<i>8. Innholdsfortegnelse noter</i>	<i>Side 25</i>
<i>9. Regnskapsprinsipper og noter konsern og morbank</i>	<i>Side 29</i>
<i>10. Nøkkeltall konsern og morbank</i>	<i>Side 89</i>
<i>11. Revisjonsberetning</i>	<i>Side 91</i>
<i>12. Erklæring fra styret og daglig leder</i>	<i>Side 92</i>
<i>13. Erklæring fra kontrollkomiteen</i>	<i>Side 93</i>
<i>14. Tillitsvalgte og hovedadministrasjonen</i>	<i>Side 94</i>

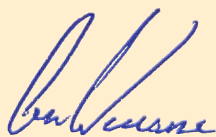
Adm. banksjefs kommentarer

I løpet av 2009 ble finanskrisen avblåst for norske banker. Grunnene til at det normaliserte seg raskere enn man kunne anta er flere, men en særdeles sterk nasjonaløkonomi, myndighetenes tiltakspakker og bankenes egen soliditet var viktige årsaker. Likevel sliter fortsatt mange bransjer med sviktende markeder og følgelig også lavere priser på produkter og tjenester. Flere eksportbedrifter har møtt denne utviklingen, og fortsatt er det redusert aktivitet i byggebransjen.

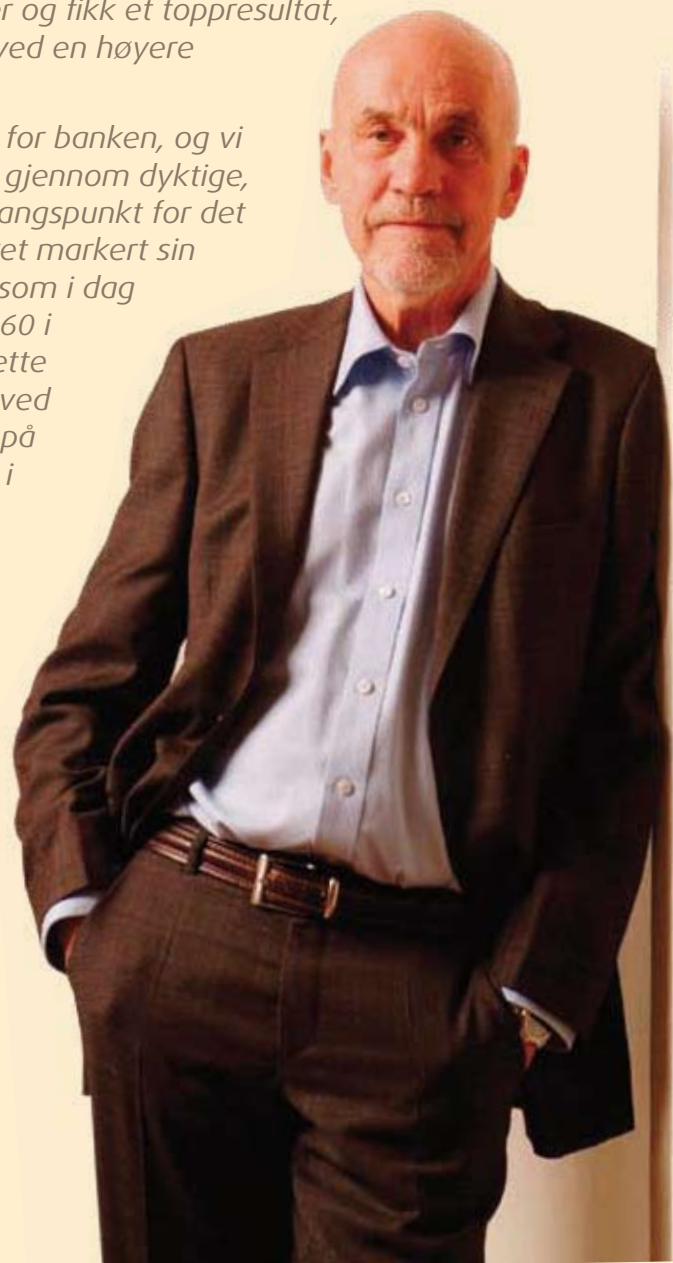
Det veldig høye rentenivået i pengemarkedet har dempet seg, selv om det ikke har kommet ned til nivået før finanskrisen. Imidlertid har banken, og bankene generelt, opptatt betydelige lån på de nivåene som var i markedet under krisen. I 2009 har verdipapirmarkedet, og mest av alt Oslo Børs, hatt en utrolig utvikling. Gjennom finanskrisen har, som i tidligere labile perioder, formuer gått tapt og nye formuer blitt skapt. Helgeland Sparebanks strategi om ikke å handle aktivt i verdipapirmarkedet påvirker bankens resultat. I de siste årene har utslagene vært relativt betydelige. I 2008 unngikk banken verdifall på slike investeringer og fikk et toppresultat, mens vi i 2009 gikk glipp av gevinstene vi ville hatt ved en høyere verdipapirprofil.

Resultatet for 2009 ble i lys av dette tilfredsstillende for banken, og vi går inn i 2010 med god soliditet og stabil fart. Vi har gjennom dyktige, lojale og konkurranseivrige ansatte, et utmerket utgangspunkt for det neste 10-året. Banken har i begynnelsen av dette året markert sin 150-årsdag. Den første av de opprinnelige bankene som i dag utgjør Helgeland Sparebank ble etablert 7. januar 1860 i Mosjøen - Vefsen Sparebank. Banken har markert dette på ulikt vis, både ved å se bakover - på vår historie, ved å markere jubileet i nuet ved en feiring, og ved å se på fremtiden for Helgeland. Fremtiden har vi fått belyst i form av en studie gjort av professor Bjørn Olsen og førsteamanuensis Erlend Bullvåg ved Høyskolen i Bodø. Dette er vårt bidrag til en levende debatt om fremtidsmulighetene på Helgeland i lys av rådende trender.

På denne måten har vi ønsket å bidra til en positiv utvikling i vår region, der Helgeland Sparebank også i fremtiden skal spille en viktig rolle.



Arnt Krane
Adm. banksjef



150 år på Helgeland - der du hører hjemme

I hele 150 år har Helgeland Sparebank vært til stede på Helgeland. Det startet 7. januar i 1860 i Vefsn kommune, da Vefsen



Sparebank ble etablert. Samme året, et stykke lenger sør på Helgeland, var det noen driftige bønder som den 1. september etablerte Brønnø Sparebank i Sømna kommune. Fra den tid og frem til i dag har hele 10 sparebanker fra hele Helgeland kommet til og blitt en del av familien. Dagens Helgeland Sparebank har 16 lokalbanker i 14 kommuner, og er den femtende største sparebanken av i alt 125 sparebanker i Norge. I dag har Helgeland Sparebank en markedsandel på over 50 prosent på Helgeland, og har således en solid hånd om store deler av både privatmarkedet og næringslivet. Banken har spilt en betydelig rolle i utviklingen av blant annet fiskeoppdrettsvirksomheten på Helgeland. Vi er

stolte av å være den største Lokalbanken på Helgeland, og har et mål om å være dette i fremtiden også.

Billedtema for årets beretning

Billedtemaet for årsberetningen for 2009 er bankens 150-årsjubileum. Riktignok ble vi ikke 150 år før den 7. januar 2010, men vi følte det helt naturlig å illustrere denne beretningen med ferske bilder fra hvordan dette jubileumet er blitt markert til nå. Vi er en stolt 150-åring på Helgeland, og vi er stolte av den solide posisjonen som vi har i dette markedet. Vi håper bildene i denne beretningen kan videreformidle mangfoldet i feiringen av vårt 150-årsjubileum.

Bankens styre i jubileumsåret

*Styret for Helgeland Sparebank er fra venstre:
Gislaug Øygarden, Eivind K. Lunde (styreleder),
Thore Michalsen (nestleder), Marianne Myrnes Steinrud,
Bjørn Johansen, May Heimdal (ansattes representant)
og Kenneth Nilsson (ansattes vararepresentant)*



Hovedtall

Morbank

Konsern

%	2008	%	2009	(tall i millioner kroner og %)	2009	%	2008	%
Fra resultatregnskapet								
2,19 %	339	1,68 %	293	Netto renteinntekter	301	1,73 %	340	2,19 %
0,45 %	71	0,38 %	66	Netto provisjons- og andre inntekter	67	0,38 %	72	0,46 %
-0,03 %	-6	0,07 %	12	Netto inntekter på finansielle investering	8	0,06 %	-5	-0,03 %
2,61 %	404	2,13 %	371	Sum inntekter	376	2,17 %	407	2,62 %
1,36 %	209	1,21 %	211	Kostnader	213	1,23 %	209	1,34 %
0,21 %	33	0,19 %	33	Tap	33	0,19 %	36	0,24 %
1,04 %	162	0,73 %	127	Driftsresultat	130	0,75 %	162	1,04 %
0,07 %	12	0,01 %	2	Inntekter fra inv. i tilknyttede selskaper	3	0,02 %	15	0,10 %
1,11 %	174	0,74 %	129	Resultat før skatt	133	0,77 %	177	1,14 %
Balansetall								
16.600			18.259	Forvaltningskapital per 31.12.	18.376		16.594	
15.496			17.435	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17.373		15.488	
14.200			14.127	Brutto utlån	15.505		14.190	
8.615			9.189	Innskudd fra kunder	9.100		8.581	
60,7 %			65,0 %	Innskuddsdekning i % av brutto utlån	58,7 %		60,5 %	
10,5 %			-0,5 %	Vekst brutto utlån	9,3 %		10,7 %	
8,2 %			6,7 %	Vekst kundeinnskudd	6,0 %		8,2 %	
Soliditet								
1.461			1.448	Ansvarlig kapital per 31.12.	1.451		1.475	
10.446			10.833	Vektet beregningsgrunnlag	11.171		10.471	
14,1 %			13,4 %	Kapitaldekning	13,0 %		14,1 %	
13,1 %			13,0 %	Kjernekapitaldekning	12,6 %		13,1 %	
8,8 %			8,5 %	Egenkapitalprosent	8,5 %		8,9 %	
8,6 %			6,2 %	Egenkapitalrentabilitet	6,5 %		8,8 %	
Kontorer og bemanning								
193			187	Antall årsverk	187		193	
16			16	Antall kontorer	16		16	
Tap og mislighold								
1,1			0,9	Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,8		1,1	
0,9			0,6	Netto mislighold i % av brutto utlån	0,5		0,9	
0,8			0,8	Sum totale nedsk. i % av brutto utlån	0,7		0,8	
0,2			0,2	Tap på engasjement i % av brutto utlån	0,2		0,3	
Egenkapitalbevis								
100,5			118,5	Børskurs, kroner per egenkapitalbevis	118,5		100,5	
7,0			10,6	Pris/resultat per egenkapitalbevis	10,3		6,7	
0,6			0,7	Pris/bokført egenkapital	0,7		0,6	
25,7			26,5	Egenkapitalbevisbrøk 31.12	26,5		25,7	
164,6			171,3	Egenkapital per egenkapitalbevis	171,3		164,6	
14,3			11,2	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	11,5		14,9	
8,0			3,5	Kontantutbytte, i kroner	3,5		8,0	
6,0			7,4	Avsatt til utjevningsfond, i kroner	7,4		6,0	

Styrets årsberetning 2009

Om Helgeland i 2009

Næringsliv

Finanskrisen og den etterfølgende lavkonjunkturen utover i 2009 har ført til at deler av næringslivet på Helgeland har svakere resultater i 2009 enn i de foregående år.

Bildet er imidlertid nyansert med differensiert lønnsomhet i bedriftene og de ulike bransjene.

Industrien

Metallindustrien og prosessindustrien på Helgeland bidrar med høy sysselsetting og høy verdiskapning. Denne industrien fikk merke konsekvensene av finanskrisen gjennom pressede priser i et betydelig redusert internasjonalt marked. Flere bedrifter har gjennomført permitteringer, noen også oppsigelser, mens andre har klart seg uten å redusere vesentlig (eks. Alcoa i Mosjøen).

I Mo i Rana har finanskrisen medført nedleggelse av EKA Chemicals sin virksomhet, og det er besluttet midlertidig nedleggelse av Ruukki Profiler AS fra mai 2010.

I siste halvdel av 2009 har de to store ferrolegeringsbedriftene i Rana merket bedringer i markedsforholdene, og både Vale Manganese Norway AS og Fesil Rana Metall AS ser optimistisk på 2010 og budsjetterer med full produksjon i løpet av våren 2010.

For Rana Gruber ble situasjonen snudd fra å være meget dystert til å bli svært positiv i 2009. De har nå gode ordre-reserver på lengre sikt, og har også vedtatt betydelige investeringer.

Leverandørbedriftene merker den reduserte industrivirksomheten og preges av en viss usikkerhet ved inngangen til 2010.

Verkstedindustrien

Verkstedindustrien hadde god aktivitet, særlig i første halvår 2009. Utover andre halvår 2009 har imidlertid også verkstedindustrien fått merke lavkonjunkturen med presset konkurranse.

Oljeindustrien

Helgeland er i ferd med å bli et viktig område for oljeindustrien i Norge. Alve, Norne, Skarv (inkl. Idun) og Urd er felt i produksjon eller felt med godkjent plan for utbygging og drift. I tillegg er det gjort funn på bl.a. Viktoria, Marulk, Luva og Gro.

Forberedelsene til produksjonsstart på Skarvfeltet er i full gang, og dette har gitt positive ringvirkninger for leverandørbedrifter og landbaserte serviceleverandører, særlig i Sandnessjøen. Framtidig olje og gassutvikling på Helgeland kan gi næringslivet store utviklingsmuligheter dersom bedriftene klarer å tilfredsstille kontraktskravene, og samarbeider om å løse tekniske og økonomiske krav som følge av en satsing i oljebransjen.

Treforedlingsindustrien

Treforedlingsindustrien gikk inn i 2009 med lite ordre-reserver. Dette bildet har endret seg, og i løpet av året har de største bedriftene tilnærmet full produksjon.

Bygge- og entreprenørbransjen

Det har vært rimelig bra aktivitet i bygge- og anleggsbransjen mange steder på Helgeland. I Rana har det vært høy aktivitet med flere større ombygginger, og statens til-delning av midler til renovering av offentlige bygg har skapt ny aktivitet. I Brønnøysund ble bygging av Thon Torghatten hotell ferdigstilt i 2009.

Bygging av flere større kjøpesenter både på Sør- og Nord-Helgeland gir grunnlag for aktivitet i 2010.

Det ble igangsatt og ferdigstilt relativt få boligprosjekter i 2009, og dette er en trend som ser ut til å fortsette også inn i 2010.

Entreprenørbransjen har hatt god aktivitet, spesielt etter en mild høst som forlenget sesongen noe. Ved inngangen til 2010 gir oppstart av flere ulike veiprosjekter grunn til optimisme.

Handels-/servicenæringene og reiselivet

Finanskrisen skapte usikkerhet ved inngangen til 2009, men sterk kjøpekraftutvikling som følge av lave renter har gitt positiv utvikling i forhold til forventningene. I likhet med resten av landet har omsetningen i 2009 økt også i vårt område.

Det er gledelig å registrere økt aktivitet innenfor reiselivet, og også innenfor småskala matproduksjon. Flere aktører på Helgeland markerer seg både gjennom opplevelses-basert reiseliv og produksjon av tradisjonsmat. I flere områder, som f. eks. Vegaøyene (med verdensarvstatus), har det vært sterk vekst i turistbesøket i 2009, og reiselivs-aktørene melder om økning i forespørsler fram mot sommeren 2010. Destinasjonsselskapene har innledet markedssamarbeid på flere områder, og mange i reiselivsbransjen bygger nettverk for å øke sin markedsmessige slagkraft.

Landbruk

Landbruket på Helgeland er for tiden preget av optimisme, og det bygges nytt og investeres mye. Strukturendringen går sin gang, og samdrifter med nye løsdriftsfjøser og melkeroboter er ikke lenger uvanlig. Innen svinenæringen bygges det nye fjøs både for smågris og slaktegris.

Fiskeri og oppdrett/havbruk

På Helgeland er det fortsatt lakseoppdrettsnæringen som er drivkraften innenfor fiskeriene. For mange har sannsynligvis 2009 vært det historisk beste året. Likevel er det et par fremtidsskyer i utviklingen av biomassene og sykdomsforløp knyttet til biologiske forhold. Helgeland er godt rustet med sitt optimale havklima og god havgjennomstrømming. Utfordringen for næringen har vært å ha god nok tilgang til kvalitetssmolt. Flere oppdrettere er imidlertid med i utbyggingen av nye og eksisterende smoltanlegg som vil bli ferdigstilt i 2010.

De tradisjonelle fiskeriene har hatt et akseptabelt år, men fallende priser gjennom høsten gir utfordringer for 2010. Store lager av salt- og tørrfisk bidrar til at næringen vil slide også utover i 2010.

Pelagisk sektor, både fiskeri og industri, hadde derimot et godt år i 2009, og oppstarten på 2010 har vært svært positiv med betydelige sildefangster utenfor Helgeland.

Offentlig virksomhet/foretak

De aller fleste Helgelandskommunene har til tross for en del permitteringer og oppsigelser i industrien klart seg bra gjennom finanskrisen, med tilnærmet normal skatteinngang og god tjenesteaktivitet.

De store offentlige foretakene:

- Brønnøysundregistrene (ca. 500 årsverk)
- Statens Innkrevingssentral (ca. 350 årsverk)
- NAV Servicesenter (ca. 200 årsverk)
- Nasjonalbiblioteket Mo i Rana (ca. 200 årsverk)

har fått tilført flere oppgaver og årsverk, og er blitt en stadig viktigere faktor i samfunns- og næringsutviklingen på Helgeland.

Utdanning

Det har ikke skjedd noe av betydning omkring etablering av nye høyskolestrukturer på Helgeland i 2009. Helgeland Sparebank er en av flere bedriftene fra ulike bransjer som samarbeider om et traineeprogram på Helgeland ; Kandidat Helgeland.

Kultur og idrett

Helgeland har et blomstrende idretts- og kulturliv, som banken støtter aktivt opp om gjennom sponsoravtaler og bruk av Helgelandsfondet. Mange lokale lag og forening-

er gjør en fantastisk innsats i sine lokalmiljø for å bidra til lokale aktiviteter og entusiasme. Kippermoen Cup i Mosjøen er et eksempel på dette. Turneringen er Nord-Norges største fotballturnering, og samler ca 3000 barn og ungdom til fotballspill og fotballmoro hvert år.

2009 ble et stort festivalår på Helgeland. Aldri før har det blitt arrangert så mange lokale festivaler rundt omkring fra de ytterste øyer til innlandet. Blant de største festivalene kan vi nevne Trænafestivalen, Rootsfestivalen og den nyetablerte Verketfestivalen i Rana, som samlet over 5000 publikummere. Musikkfestivaler, som sammen med Hemnesjazz, Smeltedigelen og mange andre, ser ut til å ha befestet seg som faste årlige arrangement med svært stor oppslutning.

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

Personmarkedet

Usikkerheten knyttet til finanskrisen gjorde at vi gikk med spenning inn i 2009. Heldigvis ble året ut fra økonomiske betraktninger mye bedre enn fryktet, og mange har beholdt sin kjøpekraft grunnet lave renter og moderat prisvekst.

Boligprisene har stort sett holdt seg uforandret, og omsetningen av boliger har vært tilnærmet normal i de fleste områder på Helgeland.

Kommunikasjon/Samferdsel

Helgeland trenger et betydelig samferdselsløft både for utbedring av veier (gjelder særlig E6) og bedre flytilbud. På begge områdene foregår det planarbeid, og alle de fire E6 kommune har gitt sin prinsipielle tilslutning til delvis bompengefinansiert/egenfinansiert utbygging av E6 gjennom Helgeland.

Deler av E6 ble tilgodesett med ekstra midler i forbindelse med statens krisepakke, og dette arbeidet pågår nå i Dunderlandsdalen samtidig med ordinære veiutbedringer på E6 ved Majavatnet.

Arbeidet med Toventunellen, som skal forbinde Leirfjord (R 17) med indre Helgeland (E6) er startet, og ferdigstillelse er beregnet til oktober 2013.

Det arbeides med to parallelle storflyplassprosjekter. I Rana planlegges Polarsirkelen Lufthavn AS på Hauan like nord for Mo i Rana, mens Helgeland Lufthavn AS i Elsfjord utreder mulighetene for å anlegge felles storflyplass ved Elsfjord i Vefsn.

Helgeland Sparebank sitt samfunnsengasjement

Helgeland Sparebank er en stor bidragsyter til samfunnsutviklingen på Helgeland. I 2009 bevilget Helgelandsfondet over 11 millioner kroner til ulike samfunns- og stedsutviklingstiltak. Gjennom bankens sponsoraktivitet bidrar banken i tillegg med mellom 3 og 4 millioner kroner hvert år. Dette er midler som har stor betydning for kulturarbeidere, idrettsledere, næringsutviklere, friluftsentusiaster og ikke minst for de mange barn og ungdommer som er engasjert i fritidsaktiviteter over hele Helgeland.

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 et skjebnefellesskap- banken og helgelendingen.

Helgelandsfondet er en del av bankens bidrag til å fremme utvikling, optimisme og vekst i bygder og i byer på Helgeland. Det er i tillegg besluttet å etablere en gavestiftelse, som vil videreføre arbeidet som er skapt i Helgelandsfondet. Det er for 2009 foreslått en avsetning på 22 millioner kroner til gavestiftelsen, som vil komme lokalsamfunnet til gode i årene som kommer.

Eierstyring og selskapsledelse (corporate governance)

Styringen av Helgeland Sparebank bygger på prinsippene som er gitt i Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse. God virksomhetsstyring i Helgeland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskytternes og andre gruppers interesser i banken.

Konsernets prinsipper for god virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd.

Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling.

Virksomhetens Art

Helgeland Sparebank er et uavhengig og børsnotert finanskonsern som driver tradisjonell bank- og finansieringsvirksomhet på Helgeland, med formidlings- salg av plasserings- og forsikringsprodukter. Helgeland Sparebank har 16 kontorsteder fordelt på 14 av 16 kommuner på Helgeland, med hovedkontor i Mo i Rana.

Konsernet driver boligkreditt gjennom Helgeland Boligkreditt AS, som eies 100 % av morbanken. Øvrige datterselskaper driver i all hovedsak utleie og drift av fast eiendom, hvor banken er største leietaker. Helgeland Sparebank har i tillegg strategisk eierskap i de tilknyttede lokale investeringsselskapene ROI Invest AS og Helgeland Vekst AS, samt mindre eierposter i forsikringsselskapet Frende og verdipapirforetaket Norne.

Årsregnskap 2009

Regnskapsprinsipper

Helgeland Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbanken sitt regnskap i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Konsernregnskapet fremkommer ved konsolidering av morbanken Helgeland Sparebank og bankens datterselskaper. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter til årsregnskapet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Konsernet er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for konsernets soliditet eller lønnsomhet. Styret kjenner ikke til forhold etter årsskiftet som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at det gjelder morbanken.

Resultatutvikling

Konsernets resultat før skatt ble 133 millioner kroner. Sammenlignet med 31.12.08, som var et spesielt godt år, er resultatet redusert med 44 millioner kroner.

Hovedtrekkene i regnskapet sammenlignet med 2008 er:

- Reduserte netto rente- og kredittprovisjonsinntekter med 39 millioner kroner.
- Økte inntekter ved netto verdiendring på finansielle instrumenter med 13 millioner kroner.
- Reduserte inntekter fra tilknyttede selskaper med 12 millioner kroner.

Nøkkeltall pr 31.12.09 (sammenligning 31.12.08):

- Nettorente 1,73 % (2,19 %)
- Kostnader 1,23 % (1,34 %)
- Tap 0,19 % (0,24 %)
- 12 mnd. utlånsvekst 9,3 % (10,7 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst 6,0 % (8,2 %)
- Innskuddsdekning 58,7 % (60,5 %)

Nettorenten

Konsernets hovedinntektskilde er nettorenten. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 301 millioner kroner, mot 340 millioner kroner til samme tid i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,73 %, mot 2,19 % per 31.12.08.

Nettorenten falt betydelig i første kvartal. Banken arbeidet med ulike tiltak for å styrke nettorenten gjennom 2009, bl.a. ved sterkere differensiering av priser på utlån og etablering av eget boligkredittselskap. Gjennom Helgeland Boligkreditt AS har konsernet fått tilgang til noe lavere innlånskostnader gjennom et nytt finansieringsinstrument – obligasjoner med fortrinnsrett.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 65 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,38 % mot 0,45 % ved utgangen av fjerde kvartal 2008. Dette er som forventet, og skyldes fritak for gebyr på betalingstjenester på bankens total-kundeprogram.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

Mens det per 31.12.08 ble utgiftsført netto verdiendringer på 5 millioner kroner, er det i 2009 inntektsført netto verdiendringer på 8 millioner kroner. Verdien på bankens verdipapirbeholdning har utviklet seg positivt i 2009, og konsernet har mottatt mer aksjeutbytte i 2009 enn i 2008.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 2 millioner kroner. Inntektene er redusert med 1 million kroner fra 2008.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 213 millioner kroner, mot 209 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Kostnadsutviklingen er under kontroll, og kostnadsøkningen i 2009 ble 2,4 %. Dette i et år med konvertering til ny IT-leverandør og etablering av nytt boligkredittselskap.

En konsekvens av reduserte inntekter er at konsernets kostnader i prosent av inntekter har økt.

De relative tallene for driftskostnader målt i prosent av inntekter (ekskl. kursgevinster) utgjorde 56,7 % mot

48,4 % i 2008.

Konsernet har redusert antall årsverk med 6 årsverk fra forrige årsskifte, primært ved naturlig avgang. Styret har videre vedtatt en ytterligere reduksjon i bemanningen med inntil 20 årsverk. Tidsplan og virkemiddel for gjennomføring er foreløpig ikke fastsatt. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er kostnadene 1,23 % mot 1,34 % for tilsvarende periode i fjor.

Utgiftsførte nedskrivninger på engasjement

Nedskrivninger på utlån og garantier er utgiftsført med 33 millioner kroner i 2009, hvorav 5 millioner kroner er nedskrivninger på grupper av utlån. Dette er en reduksjon på 3 millioner kroner sammenlignet med 2008.

Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper ble 3 millioner kroner mot 15 millioner kroner i 2008. Inntektene er redusert fordi banken mottok et betydelig ekstraordinært utbytte fra et tilknyttet selskap i 2008.

Balanseutviklingen (konsern)

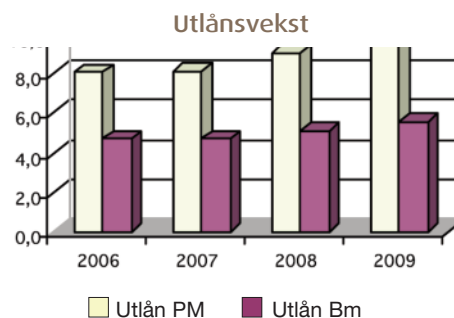
Forvaltningskapitalen ved utgangen av året ble 18,4 milliarder kroner. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 10,7 %.

Engasjement

Brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 15.505 millioner kroner. I konsernets utlånsvolum inngår 1.388 millioner kroner som er overført til Helgeland Boligkreditt AS.

Konsernet har en stabil utlånsvekst. Utlånene har de siste 12 månedene økt med 1.316 millioner kroner, eller 9,3 %. Vekst i utlån til personkunder ble 9,3 %, mens veksten til næringslivskunder ble 9,2 %. Andel utlån til personmarkedet utgjør 9,9 milliarder kroner, eller 63,9 %. Denne fordelingen har vært tilnærmet undret de siste tre årene.

Av brutto utlån er ca. 84 % lånt ut til kunder på Helgeland. Dette er innenfor bankens målsetting og tilnærmet uendret fra 2008.



Sum netto misligholdte engasjement per 31.12.09 ble 84 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 38 millioner kroner siden forrige årsskifte. Selv om det er en nedgang i året, vil det fortsatt være noe variasjoner mellom kvartalene. Samlet misligholdsgrad (netto mislighold over 90 dager) ble 0,5 % mot 0,7 % per 31.12.08.

Innskudd fra kunder

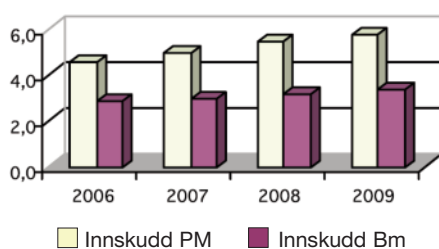
Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 519 millioner kroner, eller 6,0 %. I denne perioden økte innskudd fra personkunder med 5,3 %, mens innskudd fra næringslivskunder økte med 7,3 %.

Av totale innskudd på 9,1 milliarder kroner, er 5,8 milliarder kroner eller 63,2 % innskudd fra personkunder.

Konsernet har en stabil innskuddsmasse, og så mye som 91 % er innskudd fra kunder på Helgeland.

Innskuddsdekningen ble 58,7 % og er svakt fallende fra forrige år

Innskuddsvekst



Finansiering

Bankenes innlånskostnader ble gjennom årets siste kvartal gradvis redusert som følge av bedre sentiment globalt, som igjen har bidratt til generelt lavere kreditspreader. Banken har i tillegg til opptak av seniorgjeld benyttet seg av innlån via eget boligkredittforetak, noe som har redusert innlånskostnadene ytterligere. De siste emisjonene av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for boligkredittforetaket har blitt rettet direkte mot markedet, siden OMF-bytteordningen med staten i praksis er avvirket. Banken vil også fremover benytte seg av innlån gjennom OMF, samt opptak av ordinær seniorgjeld. Ved utgangen av året var bankens andel langsiktige innlån på 86,1 % (løpetid over 12 mnd.). Konsernet har gjennom 2009 økt sine likviditetsbuffer, og har en god finansiell situasjon med tilfredsstillende andel langsiktig finansiering.

Kapitaldekning

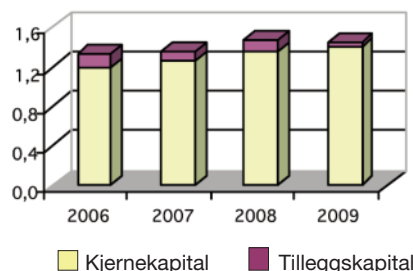
Kapitaldekningen beregnes etter regelverk i henhold til Basel II, der kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden. Konsernet har i 2009 oppfylt sitt strategiske mål for kapi-

taldekning. Måltall for kjernekapitaldekning er 10,0 % mens målkrav for totalkapitaldekning er 12,5 %.

Per 31.12.2009 utgjorde netto ansvarlig kapital 1.448 millioner kroner. Kapitaldekningen ble 13,0 %, mens kjernekapitaldekningen ble 12,6 %.

Konsernet har en solid egenkapital med svært høy andel av kjernekapital.

Ansvarlig kapital



Egenkapitalbevis - HELG

Egenkapitalbeviskapitalen på 220 millioner kroner er fordelt på ca. 2.550 eiere. Note 39 viser oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene. Per 31.12.09 var kursen på bankens egenkapitalbevis 118,5 kroner per bevis.

Splitt og fondsemisjon

Styret er opptatt av å utøve god egenkapitalforvaltning. For å styrke likviditeten i egenkapitalbeviset foreslår styret derfor overfor forstandskapet å gjennomføre en splitt av egenkapitalbevisets pålydende samtidig med en fondsemisjon.

Bankens egenkapitalbevis splittes slik at 1 egenkapitalbevis deles i forholdet 1:2. Dette medfører at egenkapitalbevisets pålydende reduseres med NOK 50 fra NOK 100 til NOK 50, og at antallet egenkapitalbevis økes fra 2.200.134 til 4.400.268.

Splittingen av egenkapitalbevisene skal skje pr 25. mars 2010, som er den dagen forstandskapet fatter sitt endelige vedtak, slik at egenkapitalbevisene er splittet fra og med 26. mars 2010.

Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 110.006.700 fra NOK 220.013.400 til NOK 330 020 100. Fondsemisjonen gjennomføres ved overføring av NOK 110.006.700 fra overkursfondet. Det utstedes totalt 2.200.134 nye egenkapitalbevis à NOK 50 ved at 2 egenkapitalbevis (etter splitt) gir 1 nytt egenkapitalbevis. Tildelingen av de nye egenkapitalbevisene skal skje til de som eier egenkapitalbevis pr 25. mars 2010, som er den dagen forstandskapet fatter sitt endelige vedtak.

Samlet antall egenkapitalbevis etter splitt og fondsemissjonen er 6.600.402. De nye egenkapitalbevisene skal ha samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene. De nye egenkapitalbevisene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter fra og med tidspunkt for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

Utbyttepolitikk

Styret i Helgeland Sparebank fastsatte i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken.

Ny utbyttepolitikk lyder som følger:

"Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.

Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttetnivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital".

Disponering resultat i morbanken

	31.12.09	31.12.08
Resultat morbank IFRS	96	122
Effekt datter-/tilknyttede selskap	1	8
IFRS justeringer konsern	2	-2
Resultat konsern IFRS	99	128

Morbankens resultat etter skatt ble 96 millioner kroner. Korrigert for endring i fond for urealiserte gevinster, ble utbyttegrunnlaget 94 millioner kroner.

Disponering av resultatet i henhold til ny finansieringsvirksomhetslov av 1. juli 2009, og i samsvar med ny utbyttepolitikk:

Styret foreslår overfor forstandskapet at det deles ut:

- 8 millioner kroner i kontantutbytte, tilsvarende kr 3,50 per egenkapitalbevis (basert på antall egenkapitalbevis før splitt og fondsemissjon)

- 22 millioner kroner til stiftelse(r)

Videre foreslås det å avsette:

- 16 millioner kroner til utjevningsfond, som tilsvarer kr 7,40 per egenkapitalbevis
- 47 millioner kroner til grunnfondet

Risiko og kapitalstyring

Kapitalkravene i henhold til Basel II trådte i kraft 1. januar 2007 og er tredelt. 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 I, samt tilsynsmessig oppfølging, mens Pilar III omfatter offentliggjøring av finansiell informasjon.

Risikokategorier og definisjoner:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som følge av endring i markedspriser knyttet til aktiviteter og posisjoner i verdipapirer (renter og aksjer) og valuta
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd eller systemfeil, eller internt eller eksternt bedrageri.

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

Risikostyring og intern kontroll

Styret er opptatt av å sikre at konsernet har god risikostyring og intern kontroll. Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egne styringsdokumenter som gjennomgås av styret:

- Policy eierstyring og selskapsledelse
- Policy risikostyring og intern kontroll
- Retningslinjer og krav til systemer og prosesser

Styringsdokumentene er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll, og policyen gir føringer for

konsernets overordnede holdninger til risikostyring, samtidig som den skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

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. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Styret fastsetter bankens kredittstrategi som dekker kredittrisiko og bankens finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Banken gjennomfører risikovurdering på alle nivå. Risikovurderingen er dokumentert på overordnet nivå, og gir også oversikt over prosess og nøkkelkontroller i de operative funksjonene. Det rapporteres årlig om intern kontroll fra linjen og oppover til styret.

Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier. På bakgrunn av dette har styret tilfredsstillende grunnlag for å bekrefte at intern kontroll er forsvarlig ivaretatt.

Bankens risikostyringsenhet utgjør to årsverk. Banksjef risikostyring er direkte underlagt adm. banksjef og har ansvaret for å overvåke og koordinere den samlede risikostyringen i banken.

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

Bankens strategi på kredittområdet er utledet fra den overordnede strategien og inneholder retningslinjer for fordeling mellom person- og bedriftsmarkedet, konsentrasjonsrisiko og egne regler for spesifikke bransjer. For løpende oppfølging av risiko i styret er det definert et sett av rapporter som fremlegges med ulike frekvenser.

Det er etablert en rekke rutiner som ivaretar behandling og oppfølging av kredittrisiko administrativt. De viktigste virkemidlene i utøvelsen av kredittreglementet er:

- restriktiv kredittgivning i forhold til
 - spesielt definerte bransjer
 - knoppskyting fra egne næringslivskunder
 - overtakelse av næringslivskunder fra andre banker
 - skjerpet krav til risikodeling gjennom høyere egen kapitalandel
- styring av virksomheten gjennom bruk av saksgang systemer 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

Bankens kredittstrategi er revidert i august 2009.

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

Banken har i 2009 gjennomført en evaluering av modellen for beregning av gruppenedskrivninger basert på egne kundedata. Modellen baserer seg på sannsynlighet for mislighold og tapsgrad, gitt at et engasjement går i mislighold. Modellen benyttes av flere andre sparebanker som samarbeider om evaluering og evt justering av parametrene.

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

Det er sterkt fokus i hele organisasjonen på kvalitet i kredittarbeidet og for å bedre forståelsen av god styring og kontroll. For styring og overvåkning av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittvalg. For overvåkning av utvikling av risiko i personkundeporteføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Risikofordelt utlånsportefølje fordelt på lav, middels og høy risiko rapporteres fra og med 31.12.09 basert kun på scoremodeller. Tidligere modell var koblet mot sikkerhetsdekning, og sammenligninger gir følgelig ikke et korrekt bilde på utvikling av risiko i porteføljen.

Utvikling i bonitet, mislighold, tapsutsatte engasjement og andel høy risiko i porteføljen basert på scoremodeller gir et noe sammensatt bilde på bankens samlede kredittrisiko. Fortsatt usikkerhet rundt finanskrisens effekt i bankens geografiske virkeområde, kombinert med risiko i enkeltengasjement, gjør at tett oppfølging av større næringslivskunder og overvåkning av utvikling av bonitet og risiko i porteføljen er et prioritert fokusområde for banken.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2009 hadde konsernet to kundegrupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital.

Likviditetsrisiko

Styret har fokus på at konsernet skal ha en likviditetsstrategi som ivaretar konsernets tilgang til diversifiserte finansieringskilder og langsiktig funding. Likviditetsstrategien gjennomgås årlig av styret, og det har vært særlig fokus på likviditetsrisiko gjennom hele finanskrisen.

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, ulike innlånskilder, ulike instrumenter og på ulike løpetider. I styringen av konsernets likviditetsrisiko anvendes likviditetsindikator, langsiktig finansieringsgrad, innskuddsdekning, låneadgang i Norges Bank og nivå på likviditetsbuffere.

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 2009. Innskudd, langsiktige innlån og egenkapital målt i % av illikvide eiendeler (utlån og anleggsmidler) var pr 31.12.09 98,1 %, som er innenfor fastsatt målkrav i likviditetsstrategien. Dette forholdstallet betegnes av Finanstilsynet som likviditetsindikator 1, og er et forholdstall som beskriver i hvilken grad konsernets illikvide eiendeler er langsiktig finansiert. Indikatorverdien har falt siden 2008 på grunn av at banken benyttet seg av langsiktige F-lån i Norges Bank i Tiltakspakke 1 under finanskrisen, med tilhørende deponi av verdipapirer. Til tross for dette er likevel nivået på indikatoren innenfor bankens målkrav, som er satt i forhold til nivået for et gjennomsnitt av banker i Norge. Styret har også vedtatt at andel langsiktige innlån i % av samlede innlån skal utgjøre minst 70 %. Per 31.12.09 var andel langsiktig finansiering 86 %, som er godt over målkravet.

Helgeland Sparebank har klart seg godt gjennom finanskrisen og har opprettholdt et høyt nivå på langsiktig finansiering gjennom hele krisen. For å øke konsernets tilgang til finansieringskilder ble bankens heleide boligkreditselskap, Helgeland Boligkreditt AS, stiftet høsten 2008. Etableringen har gjort det mulig å ta i bruk obligasjoner med fortrinnsrett som et nytt finansieringsinstrument, og i løpet av 2009 har banken overført deler av godt sikrede boliglån til Helgeland Boligkreditt. For å få tilgang til finansiering til gunstige priser deltok konsernet i bytteordningen med Staten i 2009. Boligkreditselskapet vil også bli benyttet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i det ordinære obligasjonsmarkedet.

For å begrense konsernets likviditetsrisiko har banken likviditetsreserver i form av ubenyttede trekkrettigheter og plasseringer i likvide rentepapirer. Det er fastsatt klare krav til nivå på likviditetsreservene i konsernets likviditetsstrategi. Gjennom finanskrisen økte banken både kvaliteten og nivået på porteføljen av rentebærende verdipapirer utover målkravet for å sikre konsernets finansieringssituasjon. I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkreditselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Helgeland Sparebank har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus anses likevel å ha betydning for bankens tilgang til innlånskilder. Siste rating for banken er basert på tall pr 30.06.2009 og var A- fra DnB NOR og Nordea.

Markedsrisiko

Styret har vedtatt en markedsrisikostategi som fastsetter rammer og overordnet mål for konsernets markedsrisikotoleranse. Strategien revideres årlig.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på rentebærende verdipapirer og innlån (sertifikater og obligasjoner), samt ved bruk av rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån. Styret har fastsatt ramme for konsernets samlede renterisiko, og renterisikoen er vurdert til å være lav.

Banken har en konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre tilfredsstillende likviditetsreserver for banken. En konsekvens av dette har vært at konsernet regnskapsførte relativt lave tap på rentebærende verdipapirer i 2008, til tross for at kredittmarginene økte betydelig som følge av uroen i finansmarkedene både nasjonalt og internasjonalt. Tilsvarende er det regnskapsført relativt lave gevinster på plasseringer i rentebærende verdipapirer i 2009, selv om kredittmarginene gikk en del ned gjennom året.

Konsernet har ikke aktive handelsporteføljer i aksjer, men har plasseringer i enkelte børsnoterte papirer og øvrige aksjer. Bankens posisjoner i aksjer er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i aksjer i datterselskaper, produktselskaper og lokale investeringselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene anses å være moderat.

Konsernets valutarisiko anses å være meget lav, da konsernet ikke har aktive valutaporteføljer.

Operasjonell risiko

Konsernet har høy fokus på intern kontroll og operasjonell risiko, blant annet som en naturlig videreføring av tilpasningen til Basel II - regelverket. Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetssikring. Arbeidet med utviklingen av systemer og prosesser for identifisering, analyse og kvantifisering av risiko, og oversikt over tilhørende nøkkelkontroller i de operative funksjonene, har bidratt til økt fokus på kvalitet og effektivitet, så vel som målrettet drift i konsernet.

Dette summeres opp i krav om å holde en viss ansvarlig kapital som sikkerhet for framtidig forventede tap som konsernet kan bli påført som følge av operasjonell risiko. Styret legger vekt på målrettede tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen, og internkontrolltiltak er viktige hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen.

Vurdert ut fra organisasjonens kompetanse, organisering og ansvarsdeling, konsernets inntjening og soliditet, mener styret at konsernets samlede risikoeksponering er forsvarlig.

Datterselskapene

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. Selskapet ble etablert høsten 2008 for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I henhold til «Forskrift om kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett», kan lån som er sikret (med pant i eiendom) innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi overføres fra banken til boligkredittforetaket.

Per 31.12.09 var et utlånsvolum på 1.388 millioner kroner overført fra Helgeland Sparebank til boligkredittselskapet. Av selskapets innlån er 900 millioner kroner i statens bytteordning, mens 200 millioner kroner er obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt i verdipapirmarkedet.

Resultat etter skatt ble for 2009 3,8 millioner kroner og egenkapitalen pr 31.12.09 er 53,8 millioner kroner. Det er ingen ansatte i selskapet.

ANS Bankbygg Mo

Virksomheten består av å eie og drive utleie av forretningsbygg i Jernbanegata 15 i Mo i Rana. Helgeland Sparebank er største leietaker i bygget, og banken eier 96,8 % av andelene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte.

Resultat etter skatt i 2009 ble 3,8 millioner kroner og ved årsskiftet var egenkapitalen på 47,2 millioner kroner.

AS Sparebankbygg

Virksomheten består av å eie og drive utleie av lokaler i Storgt. 75, og Helgeland Sparebank er største leietaker. Selskapet er lokalisert i Brønnøy kommune. Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet.

For 2009 ble resultat etter skatt 0,1 millioner kroner og egenkapitalen ved årsskiftet var på 0,8 millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte.

Helgeland Sparebank Eiendomsselskap AS

Selskapet driver med utleie av fast eiendom med beliggenhet i Mosjøen i Vefsn kommune, hvor Helgeland Sparebank er eneste leietaker og benytter alle arealer. Selskapet har ingen ansatte.

Resultatet etter skatt i 2009 ble 0,3 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 2,2 millioner kroner. Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet.

Helgeland Utviklingsselskap AS

Helgeland Utviklingsselskap AS driver utleie av fast eiendom, kjøp og salg av fast eiendom, samt foretar mindre aksjeinvesteringer i eiendomsmarkedet. Selskapets kontor er lokalisert i Vefsn kommune og Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet. Resultat etter skatt var på 0,1 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 9,1 millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte.

Medarbeidere og deres arbeidsmiljø

Medarbeidere

Konsernet hadde ved årsskiftet 207 ansatte fordelt på våre 16 kontor. Dette utgjør 187 årsverk. I gjennom 2009 er antall årsverk redusert med 6, primært ved naturlig avgang.

Arbeidsmiljø

Banken har et kontinuerlig fokus på arbeidsmiljøet. Gjennom den årlige HMS-undersøkelsen får vi tilbake-melding på medarbeidernes egenopplevelse av det totale arbeidsmiljøet. Resultatet av undersøkelsen i 2009 er at de ansatte gir uttrykk for meget god trivsel, opplevelse av positive felles verdier og gode arbeidsforhold.

Nærvær og sykefravær

Helgeland Sparebank er en Inkluderende Arbeidslivsbedrift, og har veletablerte rutiner for oppfølging av medarbeidere. Banken har hatt en positiv utvikling i sykefravær de siste årene, med et sykefravær på 4,5 % mot 6 % i 2008. I 2009 oppnådde banken å ha 95,5 % av medarbeiderne på jobb til enhver tid. Reduksjonen i sykefraværet skyldes redusert langtidsfravær, mens korttidsfraværet var relativt stabilt. Dette er en utvikling som styret er tilfreds med.

Kompetanse

Som alle andre kunnskapsbedrifter må også Helgeland Sparebank legge til rette for å vedlikeholde og løfte medarbeidernes kompetanse. Den største oppmerksomheten i 2009 ble viet til det nasjonale kravet om autorisasjon av våre rådgivere. Bankens hovedsensorer i autorisasjonsordningen var autorisert innen utgangen av året, og det vil være stor aktivitet videre utover i 2010 for å autorisere flere av våre rådgivere.

Likestilling

Banken har en vedtatt Handlingsplan for likestilling, og en innarbeidet praksis der det jobbes for likestilling mellom kjønnene. På ledende nivå arbeides det for en jevn fordeling mellom kjønnene, mens på medarbeidernivå arbeides det for at begge kjønn skal være representert i avdelingene og kontorene.

I bankens Forstanderskap er det 25 medlemmer, hvorav 8 kvinner og 17 menn. I styret er det 6 faste medlemmer, hvorav 3 kvinner og 3 menn. Bankens ledergruppe består av 7 medlemmer, hvorav 4 er kvinner og 3 er menn.

Diskriminering

Helgeland Sparebank har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstaker eller arbeidssøker med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold blir saker på dette området grundig gjennomgått med de ansattes tillitsvalgte og i arbeidsmiljøutvalget.

Miljøfyrtårnbedrift

De to største kontorene til Helgeland Sparebank, Mo i Rana og Mosjøen, fikk i 2009 godkjenning som Miljøfyrtårnbedrifter. Oppmerksomheten er spesielt rettet mot energisparing, søppelsortering, reduksjon i papirbruken, samkjøring ved reising mellom kontorene, "Trimme til jobben aksjoner" og aktiv bruk av videokonferanseutstyr. I sum gir dette et positivt bidrag til det ytre miljøet, samt en gevinst i form av mindre slitasje på medarbeiderne.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt knyttet noe usikkert til hvor sterkt finanskrisen vil ramme i bankens geografiske virkeområde. Eiendomsprisene for så vel boligeiendommer som næringseiendommer har vært stabile de siste par årene, og viste en forsiktig økning i siste kvartal. Noen av de største eksportrettede industribedriftene har gjennomført oppsigelser eller permitteringer, noe som kan gi utfordringer for leverandørindustrien det kommende året. Handelsbransjen hadde jevnt over en god omsetningsutvikling det siste året. Andre store næringer som lakseoppdrett leverer meget sterke resultater, og landbruksnæringen har positive utsikter. Oppsummert er bildet fortsatt preget av noe usikkerhet, og banken viderefører en tro på en utvikling i taps- og risikobildet på linje med landet forøvrig. Banken forventer en vekst i utlån og innskudd på nivå med fjoråret.

Den markedsmessige prioriteringen vil fortsatt være å opprettholde vår markedsposisjon på Helgeland med over 50 % markedsandel.

Det også et prioritert område å utøve en god egenkapitalforvaltning bl.a. ved å utøve en eierpolitikk som bidrar til å skape bedre likviditet i egenkapitalbeviset.

Driftsmessige prioriteringer fremover er å fortsette arbeidet med å styrke nettorenten, forebygge tap, samt arbeide med kostnadsreducerende tiltak og opprettholde sterk fokus på god og stabil bankdrift.

Jubileumsåret 2010

Helgeland Sparebank ble stiftet som Vefsen Sparebank 7. januar i 1860, og fyller 150 år ved inngangen til 2010. Ikke mange virksomheter får oppleve gleden av å bli så gammel, og bankens lange historie er også en drivkraft i bankens arbeid med å opprettholde sin posisjon som "banken på Helgeland". Styret vil gratulere alle medarbeidere, ledere og tillitsvalgte med jubileumet, og ser frem til et spennende og godt jubileumsår.

Takk til bankens ansatte, kunder og samarbeidspartnere

Styret er godt fornøyd med det gode resultatet som er skapt i 2009, til tross for et utfordrende år, og vil rette en takk til alle ansatte for den flotte innsatsen de har vist gjennom året som har gått. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i 2009.

Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2009 / 2. mars 2010


Eivind K. Lunde
styreleder


Thore Michalsen
nestleder


Gisleaug Øygarden


Marianne Myrnes Steinrud


Bjørn Johansen


May Heimdal
Ansattes repr.


Arnt Krane
Adm. banksjef

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 21. oktober 2009, så langt denne passer for sparebanker med egenkapitalbevis notert på Oslo Børs.

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

Forstanderskapet er bankens øverste organ og er sammensatt av fire grupper med til sammen 25 medlemmer. Innskyterne velger 8 medlemmer, fylkestinget i Nordland fylkeskommune 3 medlemmer, eierne av egenkapitalbevis 8 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 egenkapitalbeviskapital, overkursfond, grunnfondskapital, fond for urealiserte gevinster, gavefond og utjevningsfond. Bankens kapitaldekningsmål er 12,5 % hvorav kjernekapitaldekningen skal være 10 %.

Banken har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til bankens risikoprofil. Mål til egenkapitalavkastningen skal tilsvare risikofri rente + 5 prosentpoeng. Med bakgrunn i nytt regelverk i.h.t. finansieringsvirksomhetsloven (med virkning fra og med 01.07.09) vedtok styret i Helgeland Sparebank i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken.

Bankens nye utbyttepolitikk:

"Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisierne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisierne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttennivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital".

4. Likebehandling av grunnfondsbetisiere

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

5. Fri omsettelighet

Vedtektene inneholder ingen begrensninger i omsetteligheten av egenkapitalbetisene.

6. Generalforsamling

En sparebank har ingen generalforsamling slik som i et aksjeselskap, men forstanderskapet kan sammenlignes med representantskapet i et aksjeselskap. Egenkapitalbetisierne kan utøve sin innflytelse gjennom valg av medlemmer til forstanderskapet hvor de velger 8 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 valg møtet med sakliste, påmeldingsskjema og valgkomiteens innstilling sendes samtlige egenkapitalbetisiere fjorten dager før valg møtet, og annonseres i tillegg i aviser og på bankens hjemmeside. Det er anledning til å la seg representere ved fullmakt.

7. Valgkomiteer

Banken har tre vedtektsfestede valgkomiteer som forbereder henholdsvis de valg som foretas i forstanderskapet egenkapitalbeveiseiernes valg til forstanderskapet, innskytternes valg til 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, 61 år, Bergen.

Diplomøkonom og medlem og styreleder i en rekke selskaper.

Nestleder: Thore Michalsen, 65 år, Rana. Sivilingeniør.

Styremedlemmer: Bjørn Johansen, 61 år, Brønnøy, Siviløkonom.

Marianne Myrnes Steinrud, 41 år. Utdannelse innen reiseliv.

Gislaug Øygarden, 43 år, Rana, advokat.

May Lisbeth Heimdal, 55 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 strategier, 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.

Kvantifisering av kapitalbehov i tilknytning til risiko i bankens ulike forretningsområder er en integrert del av

styrets strategiarbeid og bedømmelse av risikoområder (ICAAP prosessen).

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.

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

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.

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 egenkapitalbevisene som kan eies av en eier. Et spørsmål om fusjon avgjøres av forstanderskapet i de aktuelle sparebankene.

15. Revisor

Forstanderskapet har valgt ekstern revisor fra Price-WaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

Resultatregnskap

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009	(beløp i mill. kroner)	2009	2008
1.133	773	Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	779	1.136
794	480	Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	478	796
339	293	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	301	340
83	78	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	78	83
14	13	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	13	14
69	65	Netto provisjonsinntekter	65	69
-6	12	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter (note 8)	8	-5
2	1	Andre driftsinntekter (note 9)	2	3
209	211	Driftskostnader (note 10,11,12, 13,14)	213	209
33	33	Tap på utlån, garantier m.v. (note 15)	33	36
162	127	Driftsresultat	130	162
12	2	Inntekter fra investeringer i tilnyttede selskaper (note 16)	3	15
174	129	Resultat før skatt	133	177
52	33	Skatt på ordinært resultat (note 17)	34	49
		Minoritetsinteresser	0	0
122	96	Årsresultat etter skatt (note 18)	99	128
		Disponeringer		
10	22	Overført til stiftelse(r)		
18	8	Utbytte på egenkapitalbevis		
13	16	Overført til / fra utjevningsfond		
85	47	Overført til Sparebankens fond		
-4	2	Fond for urealisert gevinst		
122	96	Sum overføringer og disponeringer		
14,3	11,2	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	11,5	14,9
14,3	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	11,5	14,9
Utvidet resultat				
122	96	Årsresultat etter skatt	99	128
13	29	Netto end. i virelig verdi fin. eiendeler for salg	9	29
4	2	Skatt på utvidet resultat	2	2
		Minoritetsinteresser	0	0
9	27	Netto utvidede resultatposter	7	27
131	123	Periodens totalresultat	106	155
15,4	14,4	Resultat per egenkapitalbevis i kroner	12,4	18,2
15,4	14,4	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner	12,4	18,2

Balanse

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09	(beløp i mill. kroner)	31.12.09	31.12.08
EIENDELER				
593	539	Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 19,27,32)	539	593
183	358	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20)	75	183
14.080	14.019	Utlån til og fordringer på kunder (note 21,22)	15.397	14.070
197	189	Finansielle derivater (note 23)	189	197
1.264	2.762	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg (note 22,24,25)	1.861	1.264
135	155	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 27)	154	154
48	104	Investeringer i datterselskaper (note 26,28)		
37	59	Utsatt skattefordel (note 29)	61	40
51	62	Varige driftsmidler (note 30)	87	77
12	12	Andre eiendeler (note 31)	13	16
16.600	18.259	Sum eiendeler	18.376	16.594
GJELD OG EGENKAPITAL				
519	1.647	Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (note 2,22,33)	1.646	519
8.615	9.189	Innskudd fra og gjeld til kunder (note 2,22,34)	9.100	8.581
5.724	5.600	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 2,22,35)	5.800	5.724
1	11	Finansielle derivater (note 23)	11	1
209	255	Andre forpliktelser (note 36)	258	213
70	0	Ansvarlig lånekapital (note 2,37)	0	70
15.138	16.702	Sum gjeld	16.815	15.108
348	348	Innskutt egenkapital (note 38,39)	348	348
1.114	1.209	Opptjent egenkapital (note 38)	1.211	1.136
1.460	1.555	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	1.559	1.484
		Minoritetsinteresse	2	2
1.462	1.557	Sum egenkapital	1.561	1.486
16.600	18.259	Sum gjeld og egenkapital	18.376	16.594

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 40,41)

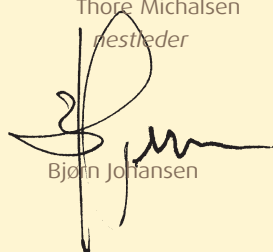
Styret for Helgeland Sparebank
 Mo i Rana 31. desember 2009 | 2. mars 2010

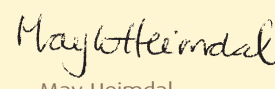

 Eivind K. Lunde
 styreleder


 Thore Michalsen
 nestleder


 Gisleip Øygarden


 Marianne Myrnes Steinrud


 Bjørn Jørgensen


 May Heimdal
 ansattes repr.


 Arnt Krane
 Adm.dir.

Endring egenkapital

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)												Konsern 31.12.09
	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							Sum
	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave stiftels	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	Annen EK	Min. Interes.	
Egenkapital 01.01.09	220	129	-1	91	972	39	0	13	18	3	2	1.486
Til grunnfondet					47							47
Utdelt til gavefond / stiftelse							22					22
Utbetalt gavefond						-6						-6
Endring annen egenkapital				-2						1		-1
Utvidede resultatposter												
Netto end. I v.v. fin.eiend.				9								9
Skatt på utvidede res.poster				-2								-2
Sum utvidede res.poster				7								7
Transaksjoner med eierne												
Avsatt utjevningsfond								16				16
Avsatt utbytte									8			8
Utbetalt utbytte									-18			-18
Egenkapital 31.12.09	220	129	-1	96	1.019	33	22	29	8	4	2	1.561
Innsk./opptj. EK			348								1.213	1.561

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)												Konsern 31.12.08
	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							Sum
	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn fond	Gave fond	Gave Stiftelse	Utjevn. fond	Avsatt fond	Annen utbytte		
Egenkapital 01.01.08	202	120	-1	64	879	37		9	37	19		1.366
Til grunnfondet					85							85
Utdelt til gavefond / stiftelse						10						10
Utbetalt gavefond						-7						-7
Endring annen egenkapital					8					-15		-7
Utvidede resultatposter												
Netto end. I v.v. fin.eiend.				30								30
Skatt på utvidede res.poster				-3								-3
Sum utvidede res.poster				27								27
Transaksjoner med eierne												
Utbytteemisjon	18	9										27
Avsatt utjevningsfond								13				13
Avsatt utbytte									18			18
Utbetalt utbytte								-9	-37			-46
Egenkapital 31.12.08	220	129	-1	91	972	40	0	13	18	4		1.486
Innsk./opptj. EK			348							1.138		1.486

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Morbank
31.12.09

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Ek bevis Kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn-fond	Gave-fond	Gave-stiftels	Utjevn. fond	Avsatt fond	Sum utbytte
Egenkapital 01.01.09	220	129	-1	72	972	39	0	13	18	1.462
Til grunnfonder					47					47
Utdelt til gavefond / stiftelse							22			22
Utbetalt gavefond						-6				-6
Endring egenkapital				-2						-2
Utvidede resultatposter										
Netto end. I v.v. fin.eiend.				29						29
Skatt på utvidede res.poster				-2						-2
Sum utvidede res.poster				27						27
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utjevningsfond								16		16
Avsatt utbytte									8	8
Utbetalt utbytte									-18	-18
Egenkapital 31.12.09	220	129	-1	97	1.019	33	22	29	8	1.557
Innsk./opptj. EK			348						1.208	1.557

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Morbank
31.12.08

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Ek bevis Kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn-fond	Gave-fond	Gave-stiftels	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	Sum
Egenkapital 01.01.08	202	120	-1	64	879	37	0	9	37	1.345
Til grunnfonder					85					85
Utdelt til gavefond / stiftelse						10				10
Utbetalt gavefond						-7				-7
Endring egenkapital					8					8
Utvidede resultatposter										
Netto end. I v.v. fin.eiend.				13						13
Skatt på utvidede res.poster				-4						-4
Sum utvidede res.poster				9						9
Transaksjoner med eierne										
Utbytteemisjon	18	9								27
Avsatt utjevningsfond								13		13
Avsatt utbytte									18	18
Utbetalt utbytte								-9	-37	-46
Egenkapital 31.12.08	220	129	-1	73	972	40	0	13	18	1.462
Innsk./opptj. EK			348						1.114	1.462

Kontantstrømoppstilling

<i>Morbank</i> 31.12.08	31.12.09	(Beløp i mill. kr.)	31.12.09	<i>Konsern</i> 31.12.08
174	129	Resultat av ordinær drift	133	177
8	10	+ Ordinær avskrivninger (note 10)	13	12
1	1	+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler (note 10)	1	0
33	33	+ Tap på utlån, garantier mv. (note 15)	33	36
52	33	- Skattekostnader (note 17)	34	49
164	140	=Tilført fra årets drift	146	176
4	48	Endring diverse gjeld: + økning/-nedgang (note 36)	47	2
17	-4	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang (note 31)	3	14
-1.348	72	Endring utlån til og fordringer på kunder:- økn./+ ned. (note 21,22)	-1.367	-1.417
653	574	Endring innskudd fra og gjeld til kunder:+ økning/-nedgang (note 34)	519	653
400	1.230	Endring i finansiering ved utsted. av gjeld til kredittinst. + (note 22,33)	1.230	400
-68	-103	Endring i finansiering ved inf. av gjeld til kredittinst. - (note 22,33)	-103	-68
-178	1.955	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	473	-240
-9	-22	- Investert i varige driftsmidler (note 30)	-27	-9
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	5
-880	-3.238	Investert i verdipapirer (note 22,24,25)	-2.233	-876
360	1.638	Salg verdipapirer (note 22,24,25)	1.638	360
-529	-1.622	B likviditetsendring fra investering	-622	-520
-37	-18	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	-18	-37
2.237	1.241	Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapir (note 22,35)	1.441	2.290
-1.057	-1.365	Endring i finansiering ved innfrielse av verdipapir (note 22,35)	-1.365	-1.057
27	-70	Endring ansvarlig lånekapital/ekbevis + økning/ - nedgang (note 37)	-70	27
1.170	-212	C Likviditetsendring fra finansiering	-12	1.223
463	121	A+B+C Sum endring likvider	-161	463
313	776	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	776	313
776	897	=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	615	776

Innholdsfortegnelse noter

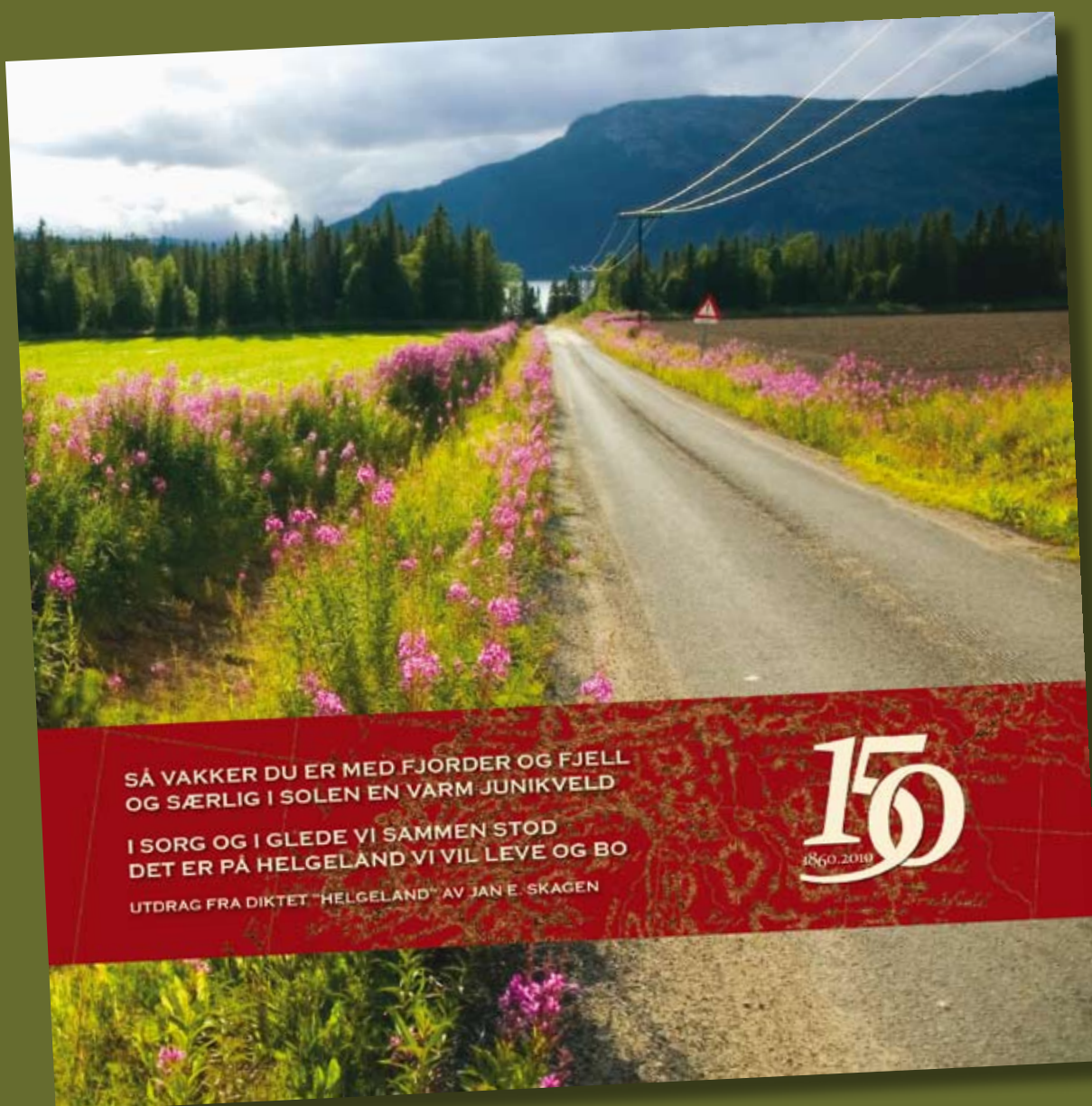
Endring egenkapital.....	22
Kontantstrømoppstilling	24
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	29
NOTE 2 - Finansiell risikostyring.....	37
NOTE 2.1 – Kredittrisiko	40
NOTE 2.2 – Likviditetsrisiko	41
NOTE 2.3 - Markedsrisiko	43
NOTE 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp.....	47
NOTE 4 – Segmentinformasjon	48
NOTE 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51
NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	51
NOTE 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	51
NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	52
NOTE 9 - Andre driftsinntekter	52
NOTE 10 - Driftskostnader	52
NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter	52
NOTE 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstandskapet og kontrollkomité	53
NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold.....	54
NOTE 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser	55
NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader	56
NOTE 14 - Andre driftskostnader	56
NOTE 15 – Nedskrivning på engasjement.....	57
NOTE 16 - Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper	57
NOTE 17 - Skattekostnad	57
NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis.....	58
NOTE 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker	58
NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	58
NOTE 21 - Utlån til og fordringer på kunder	59
NOTE 21.1 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv	61
NOTE 21.2 - Nedskrivninger på utlån og garantier	61
NOTE 21.3 - Misligholdte og tapsutsatte utlån og garantier	62
NOTE 21.4 - Misligholdte engasjement over 3 mnd.	62
NOTE 21.5 - Risikoklassifisering lån og kreditter	62
NOTE 21.6 – Utlån, garaniter og tap fordelt på næring.....	63
NOTE 22 - Finansielle instrumenter	66
NOTE 22.1 – Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt per nivå	68
NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	69
NOTE 23 - Finansielle derivater.....	70
NOTE 24 - Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg 1).....	71
NOTE 25 - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis.....	72
NOTE 26 - Investeringer i datterselskaper	73
NOTE 26.1 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og datterselskaper	73
NOTE 27 - Investeringer i tilknyttede selskaper	73
NOTE 27.1 - Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene.....	74
NOTE 27.2 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper	74
NOTE 28 - Opplysninger om nærstående parter	75
NOTE 29 - Utsatt skattefordel	75
NOTE 30 – Varige driftsmidler og investeringseiendommer	76
NOTE 30.1 - Investeringseiendommer	77
NOTE 30.2 – Anleggsmidler holdt for salg	77

fortsettelse innholdsfortegnelse noter

NOTE 31 - Andre eiendeler	77
NOTE 32 - Utenlandsk valuta	78
NOTE 33 - Gjeld til kredittinstitusjoner	78
NOTE 34 - Innskudd fra og gjeld til kunder	79
NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79
NOTE 35.1- Ubenyttede trekkfasiliteter	81
NOTE 36 - Andre forpliktelser	81
NOTE 37 - Ansvarlig lånekapital	82
NOTE 38 - Egenkapital	82
NOTE 38.1- Kapitaldekning	82
NOTE 38.2 - Kapitalkrav Basel II	83
NOTE 38.3 - Kapitalstyring	83
NOTE 39 - Egenkapitalbevis	83
NOTE 39.1 - Fordeling av egenkapitalbevis etter antall egenkapitalbevis	83
NOTE 39.2 - Egenkapitalbeviskapital	85
NOTE 39.3 - De 20 største eierne	85
NOTE 39.4 - Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte	86
NOTE 39.5 - Utbytte	86
NOTE 39.6- Nøkkeltall egenkapitalbevis	87
NOTE 40 - Garantiansvar fordelt på garantitype	87
NOTE 41 - Pantstillelser	87
NOTE 42- Hendelser etter balansedagen	87
NOTE 43 - Balansen splittet i kortsiktige og langsiktige poster	88
Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	89
Øvrige nøkkeltall	90
Revisjonsberetning	91
Erklæring fra styret og adm. banksjef	92
Kontrollkomiteens erklæring	93
Tillitsvalgte og hovedadministrasjonen	94
Organisasjonskart	95

Jubileumsboka – en vandring i bankens rike

I forbindelse med bankens 150-årsjubileum har markedsavdelingen i banken laget en egen jubileumsbok kalt "En vandring i bankens rike". Her blir du tatt med på en bilreise som viser hvilken flott region vi bor i. Boka er en liten guide til Helgeland, men på ingen måte en reisehåndbok. Snarere en smakebit av hva som skjuler seg bak fjord og fjell. Reisen starter i Sømna helt sør på Helgeland, og fortsetter til Brønnøysund, Vega, Vevelstad, Hommelstø, Grane, Hattfjelldal, Mosjøen, Alstahaug, Herøy, Dønna, Leirfjord, Hemnesberget, Mo i Rana, Nesna, Lurøy og Rødøy, og ender til slutt på Træna.





NOTE 1 - Regnskapsprinsipper*Konsern og morbank***Generelt**Morbanken

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 lokalkontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Berg, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, Trofors, Sandnessjøen, Herøy, Vågaholmen, Lurøy, Hemnesberget, Nesna og Korgen.

Helgeland Sparebank sine egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs.

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 mindreverdi 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. I konsernet er investeringer i tilknyttede selskaper 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 ure-

alisert gevinst er eliminert med konsernets andel i det tilknyttede selskapet.

I morbanken er investeringer i tilknyttede selskap regnskapsført til virkelig verdi. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked, bygger verdurderingen på siste emisjonskurs, omsetningsverdier vi har kunnskap om. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Helgeland Sparebank avlegger konsernregnskap for 2009 i samsvar med IFRS International Financial Reporting Standards som er godkjent av EU.

Selskapsregnskapet til Helgeland Sparebank avlegges i samsvar med forenklet IFRS:

Konsernet er basert på historisk kost-prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet og investeringseiendommer

Konsernregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 2. mars 2010.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger**Nye og endrede standarder tatt i bruk av konsernet**

Følgende endringer til publiserte standarder er obligatoriske for årsregnskap publisert i 2008 med ikrafttredelse i 2008, men har så langt ikke vært relevante for konsernet:

- IAS 1 Presentation of Financial Statements (revidert). Den reviderte standarden krever at inntekts- og kostnadsposter som tidligere ble ført direkte i egenkapitalen nå skal presenteres i utvidet resultatregnskap. I egenkapitaloppstillingen vises transaksjoner med eiere og inntekts- og kostnadsposter for seg, begge fordelt per egenkapitalkategori som tidligere. Sammenligningstallene er endret slik at de er i overensstemmelse med revidert standard. Endringen påvirker kun presentasjonen og ikke resultat per aksje.
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (endret). Endringen krever ytterligere opplysninger vedrørende måling av virkelig verdi og likviditetsrisiko, herunder opplysninger om hvilke verdsettelsesmetoder som benyttes ved måling av virkelig verdi. Endringen påvirker kun presentasjonen og ikke resultat per aksje.

- IFRS 8 Driftssegmenter erstatter IAS 14 segment-rapportering og samordner segmentrapportering med kravene i FASB standarden SFAS 131, Opplysninger om driftssegmenter og tilleggsinformasjon. Den nye standarden krever bruk av en ledelsestilnærming hvor segmentformasjon presenteres på samme måte som ved intern rapportering. Dette kan resultere i en økning i antall segmenter som blir presentert. I tillegg skal segmentene rapporteres på en måte som er konsistent med intern rapportering til øverste beslutningstaker.

Endring i standarder med ikrafttredelse i 2009

Følgende fortolkninger til publiserte standarder er obligatoriske for årsregnskap som starter 1. januar 2008 eller senere, men er vurdert å ikke være relevante for konsernet:-

- IFRIC 11, IFRS 2 – Aksjebasert betaling, gir vei ledning om hvorvidt grunnfondsbevisbaserte transaksjoner som involverer egne grunnfondsbevis skal regnskapsføres som oppgjort med egen kapitalinstrumenter eller med kontanter i selskaps regnskapet. Denne fortolkningen har ingen innvirkning på konsernregnskapet.
- IFRIC 12, Service concession arrangements

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

I årsregnskapet for 2010 og eller senere vil følgende nye standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som er utgitt være obligatoriske. Konsernet har ikke valgt tidlig anvendelse for noen av disse.

- IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements (revidert). Etter revidert standard skal virkningen av alle transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser føres i egenkapitalen når det ikke er endring i kontroll. Slike transaksjoner vil ikke lenger resultere i goodwill eller gevinster eller tap. Når kontroll opphører skal enhver gjenværende interesse i enheten måles til virkelig verdi, og gevinst eller tap resultatføres.
- IFRS 3 Business Combinations (revidert). Oppkjøpsmetoden for virksomhetssammenslutninger har blitt vesentlig endret. For eksempel skal alle vederlag ved kjøp av virksomhet regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Betingede vederlag klassifiseres normalt som gjeld og etterfølgende verdiendringer resultatføres.

Konsernet kan for hvert enkelt oppkjøp velge om eventuelle ikke-kontrollerende interesser i det oppkjøpte selskapet skal måles til virkelig verdi eller kun til andel av nettoeiendelene eksklusive goodwill. Alle transaksjonskostnader skal resultatføres. Standarden anvendes for oppkjøp der oppkjøpstidspunktet er etter 1. januar 2010.

- IAS 38 Intangible Assets (endret). Standarden er endret for å presisere regnskapsføringen av immaterielle eiendeler anskaffet ved virksomhetssammenslutninger som er tett knyttet til øvrige eiendeler eller som gjelder flere immaterielle eiendeler som er nært knyttet sammen. Endringen har ikke vesentlig påvirkning på regnskapet.
- IFRS 5 Measurement of non-current assets (or disposal group) classified as held-for-sale (endret). Endringen presiserer krav til tilleggsopplysninger knyttet til anleggsmidler (eller avhendingsgrupper) holdt for salg eller avviklet virksomhet. Standarden presiserer også at de generelle kravene i IAS 1 fortsatt gjelder, spesielt punkt 15 (dekkende fremstilling) og punkt 125 (kilder til estimeringsusikkerhet). Endringen forventes ikke å ha vesentlig påvirkning på regnskapet.
- IAS 1 Presentation of Financial Statements (revidert). Endringen presiserer at et potensielt oppgjør av en forpliktelse ved utstedelse av egenkapital ikke har betydning for klassifiseringen som kortsiktig eller langsiktig forpliktelse. Endringen tillater en forpliktelse å bli klassifisert som langsiktig (gitt at foretaket har en ubetinget rett til å utsette oppjøret ved å overføre kontanter eller andre eiendeler minst 12 måneder etter balansedagen) til tross for at motparten kan kreve at foretaket når som helst må gjøre opp i aksjer.
- IFRS 9, 'Finansielle Instrumenter' (gjelder for årsregnskap som starter på eller etter 1. januar 2013) erstatter målereglene i IAS 39 for finansielle eiendeler. Måling i IFRS 9 er bestemt av bankens forretningsmodell og egenskapene til den enkelte finansielle eiendel. En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis målsetningen til bankens forretningsmodell er å holde eiendelen for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer og kontantstrømmene fra eiendelen kun representerer avdrag og renter på utestående beløp. Konsernet og morbanken er ikke ferdig med å vurdere effektene av IFRS 9.
- IAS 24 (revidert), 'Opplysninger om nærstående parter' (gjelder for årsregnskap som starter på eller etter 1. januar 2011). Endringen medfører lettelse i informasjonskravene knyttet til transak-

sjoner med offentlige nærstående parter. Selskapet [har / har ikke] offentlige nærstående parter. Endringen forventes ikke å ha effekt på de noteopplysningene som konsernet eller morselskapet skal gi fremover.

- IFRIC 19, 'Konvertering av gjeld til egenkapital' (gjelder for årsregnskap som starter på eller etter 1. juli 2010). IFRIC 19 klargjør den regnskapsmessige behandlingen når en reforhandling medfører at utestående forpliktelser konverteres helt eller delvis til egenkapitalinstrumenter. IFRIC 19 krever at det skal beregnes en gevinst eller tap ved reforhandlingen. Fortolkningen forventes ikke å ha en vesentlig effekt på regnskapet til konsernet eller morselskapet.

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

Følgende fortolkninger og endringer til eksisterende standarder er obligatoriske for konsernet for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2010, men ledelsen har vurdert at disse ikke er relevante for konsernet:

- IFRIC 17, Distribution of Non-cash Assets to Owners.
- IFRS 2 (endret), Group Cash-settled and Share-based Payments Transactions.
- Endring i IAS 32, Tegningsrettemisjoner (gjelder for årsregnskap som starter på eller etter 1. februar 2010).
- IFRIC 18, 'Overføring av eiendeler fra kunder' (gjelder for eiendeler overført fra kunder på eller etter 1. juli 2009, godkjent av EU for overføringer i årsregnskap som starter på eller etter 1. november 2009).

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.

Presentasjonsvaluta

Alle beløp er angitt i mill. kr. med mindre noe annet er oppgitt.

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner som også er funksjonell valuta i alle selskaper i konsernet. 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.

Presentasjon i balanse og resultatregnskap

Utlån

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

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

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

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

Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg

I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som konsernet kan selge etter behov og som ikke inngår i en handelsportefølje.

Renteinntekter og -kostnader på andre porteføljer av sertifikater og obligasjoner inngår i "netto renteinntekter". Rentebærende verdipapirer vurderes til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringene inngår i resultatregnskapet under "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Aksjer tilgjengelig for salg

Urealisert verdiendring i porteføljen tilgjengelig for salg føres mot egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris resultatføres.

Når slike gevinster eller tap realiseres, regnskapsføres disse under "netto gevinst/tap på finansielle instrumenter".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.

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

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital omfatter utstedte sertifikater, obligasjoner og ansvarlig lånekapital uavhengig av verdimålingsprinsipp.

Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter". Øvrige verdiendringer inngår i "netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Utstedte finansielle garantier

Kontrakter som medfører at konsernet må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene i et gjeldsinstrument, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Endring i virkelig verdi på finansielle garantier inngår på linjen "finansielle instrumenter til virkelig verdi". Verdiendringen på garantier som inngår i engasjement som er individuelt nedskrevet. Verdiendring for slike garantier er inkludert i "Netto nedskrivninger på utlån og garantier".

Segmentrapportering

Konsernets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde 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 Helgeland, kun en mindre andel er utenfor Helgeland.

Finansielle instrumenter

Konsernet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente
 - Utlån til fastrente

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

Finansielle derivater

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

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

"gevinst/tap finansielle instrumenter".

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

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer.

For verdipapirer som ikke er børsnotert og det ikke er et aktivt marked benytter konsernet verdsettelses-teknikker for å fastsette virkelige verdier. 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 eiendeler anskaffet for annet formål enn å oppnå kortsiktig gevinst. Dette er definert til å være investeringer 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 over egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet og reversering av nedskrivninger reverseres mot resultat så lenge den er lavere enn kostpris. Realisert gevinst/tap over resultat, samt verdiendringer over resultat inkludert utbytte, vises i regnskapet under "Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. For rentebærende finansielle eiendeler inntektsføres renten over resultat mot "nettorenten". Banken har ikke poster i valuta.

Finansdepartementet fastsatte 16. oktober en forskrift som gjennomførte endringer i regnskapsstandardene IAS 39 og IFRS 7 fastsatt av IASB og vedtatt i EU. Endringene gir blant annet adgang til reklassifisering av porteføljer som har vært klassifisert som handelsporteføljer, til hold-til-forfall kategorien. Reklassifiseringen innebærer at porteføljen regnskapsføres til såkalt amortisert kost (mot tidligere vurdert til virkelig verdi).

Som det fremgår i avsnittet ovenfor har Helgeland Sparebank valgt å ikke reklassifisere porteføljen. Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked bygger verddivurderingen på siste emisjonskurs, omsetningsverdier vi har kunnskap om. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende.

Finansielle eiendeler presenteres som omløpsmiddel dersom ledelsen har bestemt å avhende eiendelen innen 12 måneder fra balansedagen, hvis ikke klassifiseres de som anleggsmiddel.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som

konsernet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av konsernet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden.

Gjeld til flytende rente - blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuelle over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

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

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

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

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

Utlån til kunder

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

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

tjente renter, gjenspeiler verdi i balansen.

Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over nettorente.

Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi.

Utlån til fast rente - verdsettes til virkelig verdi over resultat. Verdiendring inngår i linjen netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Utlån til virkelig verdi, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på fastrente utlån til kunder inntektsføres over nettorente.

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

Nedskrivninger på utlån

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

Objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet kan være:

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

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

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, bransje, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indika-

sjoner 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 resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

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

Provisjonsinntekter og -kostnader

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

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 gjennvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjennvinnbart 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 IT-løsninger 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 utgiftsføres direkte dersom endringene i programvaren ikke øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Varige driftsmidler

Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av investerings-eiendommer, 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 foretaes 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 investeringseiendom føres mot resultatet. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utligner tidligere verdiøkning av samme eiendom føres også mot resultatet. 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 misligeholdte engasjement. Dette er driftsmidler som konsernet ikke har til hensikt å beholde og som skal selges innen 1 år. Driftsmidler holdt for salg verdsettes til det laveste av virkelig verdi (reduisert 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 enkelt-elementer 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 estimer og pensjonsplaner, resultatført virkning av avvik mellom faktisk og forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Virkning av endringer i estimer og 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 skatte-reducerende 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. Formueskatt er behandlet som driftskostnad.

Egenkapitalbeviskapital

Ved utstedelse av nye egenkapitalbevis eller oppkjøp av annen virksomhet, behandles merkostnader direkte henførbare til utstedelsen av de nye egenkapitalbevisene eller oppkjøpet som en reduksjon av innbetalt kapital.

Utbytte på egenkapitalbevis blir klassifisert som egen-

kapital 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 egenkapitalbevis utstedt av banken, blir det samlede kjøpsvederlaget trukket ut av den totale egenkapitalbeviskapitalen.

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 regnskapsestimer 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

Konsern og morbank

Risiko og kapitalstyring

Kapitalkravene i henhold til Basel II trådte i kraft 1. januar 2007 og er tredelt. 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 I, samt tilsynsmessig oppfølging, mens Pilar III omfatter offentliggjøring av finansiell informasjon.

Risikokategorier og definisjoner:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser knyttet til aktiviteter og posisjoner i verdipapirer (renter og aksjer) og valuta
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd eller systemfeil, eller internt eller eksternt bedrageri.
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd eller systemfeil, eller internt eller eksternt bedrageri.

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

Virksomhetsstyring (corporate governance)

God virksomhetsstyring i Helgeland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskyternes og andre gruppers interesser i banken. Konsernets prinsipper for god virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd.

Risikostyring og intern kontroll

Styret er opptatt av å sikre at konsernet har god risikostyring og intern kontroll. Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egne styringsdokumenter som gjennomgås av styret:

- Policy Eierstyring og selskapsledelse
- Policy risikostyring og intern kontroll
- Retningslinjer og krav til systemer og prosesser

Styringsdokumentene er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll, og policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring, samtidig som den skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

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. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Styret fastsetter bankens kredittstrategi som dekker kredittrisiko og bankens finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Banken gjennomfører risikovurdering på alle nivå. Risikovurderingen er dokumentert på overordnet nivå, og gir også oversikt over prosess og nøkkelkontroller i de operative funksjonene.

Det rapporteres årlig om intern kontroll fra linjen og oppover til styret. Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier. På bakgrunn av dette har styret tilfredsstillende grunnlag for å bekrefte at intern kontroll er forsvarlig ivaretatt.

Bankens risikostyringsenhet utgjør to årsverk. Banksjef risikostyring er direkte underlagt adm. banksjef og har ansvaret for å overvåke og koordinere den samlede risikostyringen i banken.

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.

Jubileumsforestilling i Kinoteatret

Lørdag 9. januar inviterte banken medarbeidere, styret og øvrige tillitsvalgte, samt ektefeller/samboere, til en feiende flott jubileumsforestilling i Kinoteatret på Mo. 380 innbudte gjester koste seg med en festforestilling satt sammen av alt fra unge lokale amatører til profesjonelle skuespillere fra Nordland Teater. Helgeland Sparebank er en vesentlig bidragsyter til lokal idrett og kultur på Helgeland, og mange av de som banken har et samarbeid med i det daglige var representert med en opptreden på festforestillingen. De tilstedeværende fikk



oppleve kormusikk, unge talenter på vokal og klassiske instrumenter, teater, dans, lokal rock krydret med tolkninger av Tom Waits og Leonard Cohen. Alt under en glimrende regi og med en meget god teknisk gjennomføring av Nordland Teater. Etter festforestillingen eksploderte scenen i et fantastisk fyrverkeri som var en 150-åring verdig. Vi takker Nordland Teater for deres flotte bistand.



Jubileumsforestillingen ble en herlig miks av unge talenter, amatører, profesjonelle sangere, skuespillere, teaterfolk og inspirerende dansere. Her var det mye for enhver smak. Som Lokalbanken på Helgeland er vi stolt av det yrende kulturlivet som eksisterer rundt omkring i denne regionen. Det er et klart mål for oss å bidra til at denne utviklingen fortsetter til glede for alle oss som bor her.



NOTE 2.1 - Kredittrisiko

Konsern og morbank

Bankens strategi på kredittområdet er utledet fra den overordnede strategien og inneholder retningslinjer for fordeling mellom person -og bedriftsmarkedet, konsentrasjonsrisiko og egne regler for spesifikke bransjer. For løpende oppfølging av risiko i styret er det definert et sett av rapporter som fremlegges med ulike frekvenser.

Det er etablert en rekke rutiner som ivaretar behandling og oppfølging av kredittrisiko administrativt. De viktigste virkemidlene i utøvelsen av kredittreglementet er:

- restriktiv kredittgivning i forhold til:
 - spesielt definerte bransjer
 - knoppskyting fra egne næringslivskunder
 - overtakelse av næringslivskunder fra andre banker
 - skjerpet krav til risikodeling gjennom høyere egenkapitalandel
- styring av virksomheten gjennom bruk av saksgangsystemer 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

Bankens kredittstrategi er revidert i august 2009. 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.

Banken har i 2009 gjennomført en evaluering av modellen for beregning av gruppenedskrivninger basert på egne kundedata. Modellen baserer seg på sannsynlighet for mislighold og tapsgrad, gitt at et engasjement går i mislighold. Modellen benyttes av flere andre

sparebanker som samarbeider om evaluering og evt. justering av parametrene.

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

Det er sterkt fokus i hele organisasjonen på kvalitet i kredittarbeidet og for å bedre forståelsen av god styring og kontroll. For styring og overvåkning av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåkning av utvikling av risiko i personkundeporteføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Risikofordelt utlånsportefølje fordelt på lav, middels og høy risiko rapporteres fra og med 31.12.09 basert kun på scoremodeller. Tidligere modell var koblet mot sikkerhetsdekning, og sammenligninger gir følgelig ikke et korrekt bilde på utvikling av risiko i porteføljen.

Utvikling i bonitet, mislighold, tapsutsatte engasjement og andel høy risiko i porteføljen basert på scoremodeller gir et noe sammensatt bilde på bankens samlede kredittrisiko. Fortsatt usikkerhet rundt finanskrisens effekt i bankens geografiske virkeområde, kombinert med risiko i enkeltengasjement, gjør at tett oppfølging av større næringslivskunder og overvåkning av utvikling av bonitet og risiko i porteføljen er et prioritert fokusområde for banken.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2009 hadde konsernet tre kundegrupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital.

Ved beregning av minimumskrav til kapitaldekning for kredittrisiko benytter Helgeland Sparebank standardmetoden.

NOTE 2.2 - Likviditetsrisiko

Konsern og morbank

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall eller etter hvert som finansieringsbehovet øker. 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 styringsparametere. Banksjef finans har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring overvåker området.

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.

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. Styret har vedtatt en målsetning om minst 70 % langsiktig finansiering, samt at det er satt styringsmål for nivå på kredittsynets likviditetsindikatorer. Per 31.12.09 var andel langsiktig finansiering 86 %, som er

godt over målkravet. Likviditetsindikator 1 ble 98,1 % per 31.12.09, som er innenfor fastsatt målkrav og høyere enn sist kjente gjennomsnittsverdi for referansebankene. Dette er også innenfor bankens fastsatte målkrav.

For å begrense konsernets likviditetsrisiko har banken likviditetsreserver i form av ubenyttede trekkrettigheter og plasseringer i likvide rentepapirer. Det er fastsatt klare krav til nivå på likviditetsreservene i konsernets likviditetsstrategi. Gjennom finanskrisen økte banken både kvaliteten og nivået på porteføljen av rentebærende verdipapirer utover målkravet for å sikre konsernets finansieringssituasjon. I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkredittselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Tabellene nedenfor og på neste side analyserer konsernets eiendeler og gjeld pr 31.12.09 og 31.12.08 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. 31.12.2009

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Konsern Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			398	1.280			1.678
Innskudd fra kunder og gjeld	9.099		1				9.100
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	2	338	1.035	4.519			5.894
Gjeld uten restløpetid						205	205
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		5	58	99			162
Sum utbetalinger	9.101	343	1.492	5.898	0	205	17.039

¹⁾Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.) 36 64 220 320
Bankens lånetilsagn pr. 31.12.09 var ikke vesentlig av verdi og er derfor ikke innarbeidet.

Likviditetsrisiko, restløpetid pr. 31.12.2008

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Konsern Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			103	433			536
Innsk. fra kunder og gjeld	8.543		38				8.581
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	3	214	1.049	5.149			6.415
Gjeld uten restløpetid						213	213
Ansvarlig lånekapital ²⁾		1			71		72
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		7	72	324			403
Sum utbetalinger	8.546	222	1.262	5.906	71	213	16.220

¹⁾Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.) 35 58 302 395

²⁾Endelig forfall ansvarlig lån, call 04.06-09

Likviditetsrisiko, restløpetid pr 31.12.2009

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Morbank Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			598	1.080			1.678
Innskudd fra kunder og gjeld	9.188		1				9.189
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	2	338	1.035	4.519			5.894
Gjeld uten restløpetid						248	248
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		5	58	99			162
Sum utbetalinger	9.190	343	1.692	5.698	0	248	17.171
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)		36	64	220			320
2) Endelig forfall ansvarlig lån, call 04.06-09							

Likviditetsrisiko, restløpetid pr 31.12.2008

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Morbank Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			103	433			536
Innskudd fra kunder og gjeld	8.577		38				8.615
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	3	214	1.049	5.149			6.415
Gjeld uten restløpetid						209	209
Ansvarlig lånekapital 2)		1			71		72
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		7	72	324			403
Sum utbetalinger	8.580	222	1.262	5.906	71	209	16.250
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (inns.)		35	58		302		395
2) Endelig forfall ansvarlig lån, call 04.06-09							

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
		Eiendeler:		
1.316	1.221	Ubenyttede trekkrettigheter kunder	1.282	1.316
		Gjeld:		
616	519	Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*	519	616
130	130	Kortsiktig trekkfasilitet, 1år	130	130
746	649	Sum gjeld	649	746
593	539	Overskuddslikviditet i Norges Bank	539	593
1.339	1.188	Sum gjeld inklusive overskuddslikviditet	1.188	1.339

* Langsiktig trekkfasilitet er inngått i EUR 62,5 millioner. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.09. I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkreditselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende. Bankens hadde per 31.12.09 klargjort en portefølje på ca. 400 mill. kr. for overføring til boligkreditselskapet

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.

Likviditetsbehovet 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

Konsern og morbank

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

Styret har vedtatt en markedsrisikostrategi som fastsetter rammer og overordnet mål for konsernets markedsrisikotoleranse. Strategien revideres årlig.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på rentebærende verdipapirer og innlån (sertifikater og obligasjoner), samt ved bruk av rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån. Styret har fastsatt ramme for konsernets samlede renterisiko, og renterisikoen er vurdert til å være lav.

Aksjerisiko

Konsernet har ikke aktive handelsporteføljer i aksjer, men har plasseringer i enkelte børsnoterte papirer og øvrige aksjer. Bankens posisjoner i aksjer er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i aksjer i datterselskaper, produkselskaper og lokale investeringsselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene anses å være moderat.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Rentebærende verdipapirer - kredittspreadsrisiko er risikoen knyttet til verdipapirene i renteporteføljen, porteføljens durasjon og utstedernes kredittverdighet. Konsernets kredittspreadsrisiko beregnes som kredittrisiko ved spreadutgang på 100 basispunkter.

Aksjer - der er fastsatt rammer for konsernets samlede aksjerisiko beregnet ut fra eksponering, risikospredning og markedslikviditet. Ved beregning av risikoeksponering baseres beregningen på et generelt fall i aksje verdien på 30 %. I tillegg gjøres påslag for risikospredning og markedslikviditet. Banken uttrykker markedsrisikoen som risikojustert kapital. Beregnet markedsrisiko er innefor fastsatte rammer og totalramme for markedsrisiko er tatt inn som kapitalbehov i konsernets ICAAP.

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 oppsummerer konsernets eksponering for valutarisiko gjennom garantiansvar for valutalån hos valutabank pr 31.12.

Garantiansvar for valutalån

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09		Garantiansvar for valutalån	31.12.09	
Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK		Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
0	2	Euro	0	2
3	18	Amerikanske dollar	3	18
25	140	Sveitsiske franc	25	140
62	50	Svenske kroner	62	50
6	6	Norske kroner	6	6
167	11	Japanske yen	167	11
227 Sum garantiansvar valutalån			227	

Garantiansvar for valutalån

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.08		Garantiansvar for valutalån	31.12.08	
Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK		Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
1	10	Euro	1	10
1	8	Amerikanske dollar	1	8
31	208	Sveitsiske franc	31	208
62	56	Svenske kroner	62	56
148	11	Japanske yen	148	11
293 Sum garantiansvar valutalån			293	

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 på neste side 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, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.2009

							Konsern
	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	539						539
Utlån til og ford. på kreditt u/avtalt løpetid	75						75
Netto utlån til og fordringer på kunder		15.052		345			15.397
Obligasjoner og sertifikater	25	1.483	250				1.758
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						607	607
Sum eiendeler	639	16.535	250	345	0	607	18.376
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.241	405				1.646
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		8.736	1				8.737
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		363					363
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	514	3.790	1.496				5.800
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						269	269
Sum gjeld	514	14.130	1.902	0	0	269	16.815
Netto rente sensitivitetsgap	125	2.405	-1.652	345	0	338	1.561

Konsernets totale renterisiko består av alle posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, samt renterisiko knyttet til bankporteføljen (som skal vurderes særskilt). Eksponering av konsernets renterisiko per 31.12.09 var godt innenfor fastsatte rammer. Ramme renterisiko: renteeksponering (parallelt skift i rentekurven på 2 %)

Ramme for konsernets samlede renterisiko på renteinstrument skal ikke overstige NOK 20 millioner.

Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.2008

							Konsern
	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	593						593
Utlån til og fordr. på kredittinst. u/ avtalt løpetid	132	50					182
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.966		104			14.070
Obligasjoner og sertifikater	126	1.049	24				1.199
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						550	550
Sum eiendeler	851	15.065	24	104	0	550	16.594
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid							
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	103	15		401			519
Innskudd fra kunder og gjeld u/ avtalt løpetid		8.229					8.229
Innskudd fra kunder og gjeld m/ avtalt løpetid		352					352
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	1.001	3.415	1.378				5.794
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						214	214
Sum gjeld	1.104	12.011	1.378	401	0	214	15.108
Netto rente sensitivitetsgap	-253	3.054	-1.354	-297	0	336	1.486

Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.2009

							Morbank
	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							
Konter og fordringer på sentralbanker	539						539
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	359						358
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.708		311			14.019
Obligasjoner og sertifikater	25	2.383	250				2.658
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						685	685
Sum eiendeler	922	16.091	250	311	0	685	18.259
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.241	405				1.646
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		8.826					8.826
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		363					363
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	514	3.590	1.496				5.600
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						267	267
Sum gjeld	514	14.020	1.901	0	0	267	16.702
Netto rente sensitivitetsgap	408	2.071	-1.651	311	0	418	1.557

Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering pr 31.12.2008

							Morbank
	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							
Konter og fordringer på sentralbanker	593						593
Utlån til og fordr. på kreditt u/ avtalt løpetid	132	50					182
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.976		104			14.080
Obligasjoner og sertifikater	126	1.049	24				1.199
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						546	546
Sum eiendeler	851	15.075	24	104	0	546	16.600
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid							
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	103	15		401			519
Innskudd fra kunder og gjeld u/ avtalt løpetid		8.263					8.263
Innskudd fra kunder og gjeld m/ avtalt løpetid		352					352
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	1.001	3.415	1.378				5.794
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						210	210
Sum gjeld	1.104	12.045	1.378	401	0	210	15.138
Netto rente sensitivitetsgap	-253	3.030	-1.354	-297	0	336	1.462

Note 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp

Konsern og morbank

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

3.1 Nedskrivning på utlån / avsetning for garantiforpliktelser

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

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

3.2 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked bygger verdipapirvurderingen på siste emisjonskurs, omsetningsverdier vi har kunnskap om. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon.

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 verdinedgangen er vesentlig eller langvarig gjør konsernet en vurdering av blant annet normale svingninger i markedspris. I tillegg kan det være aktuelt å foreta nedskrivning når det foreligger bevis for en svekkelse av den økonomiske tilstanden til investor, bransjelønnsomhet, endringer i teknologi eller operasjonell og finansiell kontantstrøm.

3.4 Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelse og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente, lønnsutvikling, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utvikling i antall uføretrygdete og levealder. Usikkerheten er knyttet til forpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

NOTE 4 - Segmentinformasjon

Morbank 31.12.09					Konsern 31.12.09			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Total
175	164	-49	293	Netto renteinntekter	183	164	-46	301
27	9	29	65	Netto provisjonsinntekter	27	9	29	65
		15	15	Inntekter			13	13
89	17	105	211	Driftskostnader	90	18	105	213
2	26	5	33	Tap på utlån	2	26	5	33
111	130	-115	129	Resultat før skatt	118	129	-114	133
8.522	5.605		14.127	Utlån til kunder	9.909	5.596		15.505
-11	-42		-53	Individuell nedskrivning utlån	-11	-42		-53
		-55	-55	Gruppenedskrivning utlån			-55	-55
		4.239	4.239	Andre eiendeler			2.978	2.978
8.511	5.563	4.185	18.259	Sum eiendeler per segment	9.898	5.554	2.924	18.376
5.753	3.436		9.189	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.753	3.346		9.100
		9.070	9.070	Annen gjeld og egenkapital			9.267	9.267
5.753	3.436	9.070	18.259	Sum gjeld og egenkapital per segment	5.753	3.436	9.187	18.376

Morbank 31.12.08					Konsern 31.12.08			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Total
199	159	-19	339	Netto renteinntekter	199	160	-19	340
31	12	26	69	Netto provisjonsinntekter	31	12	26	69
		7	7	Inntekter			13	13
99	22	87	208	Driftskostnader	99	23	87	209
2	27	4	33	Tap på utlån og garantier	2	30	4	36
129	122	-77	174	Resultat før skatt	129	119	-71	177
9.064	5.136		14.200	Utlån til kunder	9.064	5.126		14.190
-12	-58		-70	Individuell nedskrivning utlån	-12	-58		-70
		-50	-50	Gruppenedskrivning utlån			-50	-50
		2.520	2.520	Andre eiendeler			2.525	2.524
9.052	5.078	2.470	16.600	Sum eiendeler per segment	9.052	5.068	2.475	16.594
5.463	3.152		8.615	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.463	3.118		8.581
		7.985	7.985	Annen gjeld og egnekapital			8.013	8.013
5.463	3.152	7.985	16.600	Sum gjeld og egenkapital per segment	5.463	3.118	8.013	16.594

Konsernet har definert sitt geografiske som ett segment, Helgeland. Konsernets eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. 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.

Jubileumsmiddag med lokale ingredienser

Med kyndig veiledning fra kjøkkensjef Svein Jæger Hansen ved Meyergården Hotell, ble 380 gjester servert de lekreste retter med lokalprodusert mat fra hele Helgeland. Som en bank med solid lokal forankring gjennom 150 år var det helt naturlig å ta utgangspunkt i alt det gode Helgeland har å by på når menyen til jubileumsmiddagen skulle komponeres. Her var alt fra kamskjell hentet ute i den lokale skjærgården samme



dagen som de skulle anrettes, ølmarinert reinsdyrfilet nydelig anrettet med lokale grønnsaker og mandelpotet, samt en symfonisk osterett, til utsøkte molter fra Helgelands frodige natur. Måltidet ble servert på flott pyntede bord, og det ble akkompagnert av viner som fremhevet matens karakteristiske særpreg.



Bankens jubileumsmiddag, som gikk av stabelen 9. januar 2010, ble en flott opplevelse for alle bankens medarbeidere, tillitsvalgte og samboere/ektefeller. Med lokalprodusert mat fra øverste hylle, god drikke, masse hyggelig selskap og flott dansemusikk, ble bankens 150-årsjubileum markert på en stilfull og verdig måte. En stolt administrerende banksjef (øverst til høyre) kunne ønske alle sammen velkommen til denne givenheten.



NOTE 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
		Renteinntekter og lignende inntekter:		
1.035	693	Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v. *)	699	1.038
28	12	Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	12	28
70	68	Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	68	70
1.133	773	Sum renteinntekter og lignende inntekter	779	1.136
		Rentekostnader og lignende kostnader:		
420	225	Renter på innskudd fra kunder	223	422
13	40	Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	40	13
324	190	Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikert lån **)	190	324
37	25	Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	25	37
794	480	Sum rentekostnader og lignende kostnader	478	796

*) I posten inngår renteinntekter på fastrente utlån og utlån til flytende rente. Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen.

**) I posten inngår rentekostnader på fastrente innlån og innlån til flytende rente.

NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
9	9	Garantiprovisjoner *)	9	9
55	47	Gebyr betalingsformidling	47	55
2	2	Mottatte interbankgebyr	2	2
17	20	Øvrige gebyr	20	17
83	78	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	78	83

*) Garantiprovisjoner stilt overfor kunder i forbindelse med ferdigstillelse anleggskontrakter.

NOTE 7 - Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
2	2	Betalte interbankgebyr	2	2
3	3	Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler	3	3
9	8	Betalingsformidling	8	9
0	0	Øvrige provisjoner	0	0
14	13	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13	14
69	65	Netto provisjonsinntekter	65	69

NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
-31	26	Urealiserte verdiendringer verdipapirer	26	-31
3	-4	Realisert gevinst/tap på verdipapirer	-4	3
-8	0	Netto gevinst/tap aksjer	0	-5
6	9	Aksjeutbytte	5	4
4	0	Urealisert verdiendring fastrente utlån	0	4
20	-19	Urealisert verdiendring innlån og swap	-19	20
-6	12	Sum verdi finansielle instrumenter	8	-5

NOTE 9 - Andre driftsinntekter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
0	1	Driftsinntekter faste eiendommer	2	0
1	0	Andre driftsinntekter	0	2
1	0	Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	0	1
2	1	Sum andre driftsinntekter	2	3

NOTE 10 - Driftskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
110	110	Lønn og sosiale utgifter (note 11)	112	111
58	58	Generelle administrasjonskostnader (note 13)	58	58
9	11	Av- og nedskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	14	12
32	32	Andre driftskostnader (note 14)	29	28
209	211	Sum driftskostnader	213	209

NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
86	86	Lønn og honorarer	88	87
5	5	Arbeidsgiveravgift	5	5
16	15	Pensjonskostnader ytelsesplaner (note 12)	15	16
3	4	Andre personalkostnader	4	3
110	110	Sum lønn og sosiale utgifter	112	111
193	187	Antall ansatte målt i årsverk per 31.12	187	193
211	190	Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk	190	211

NOTE 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstanderskapet og kontrollkomitè

2009 (beløp i tusen kr.)	Godt- gjørelse	Konsern og morbank 31.12.09	
		Pensjons- kostnad	Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane ¹⁾	1.458	530	1.387
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	1.203	445	1.154
Sum ledende ansatte	2.661	975	2.541
Styreleder Eivind Lunde ²⁾	240		
Thore Michalsen	85		
Inger Lise Pettersen	18		
Gislaug Øygarden	52		400
Marianne Myrnes Steinrud	70		
Bjørn Johansen	70		
May Heimdal	70		970
Sum styret	605		1.370
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal	45		
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	63		1.264
Forstanderskapets leder, Grete Bang	23		
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	109		8.451
Sum forstanderskap og kontrollkomite	240		9.715
Sum totalt	3.506	975	13.626

1) Adm. banksjef hadde en pensjonsavtale som ga ham rett til å gå av med pensjon fra banken fra fylte 62 år, dvs. ved utgangen av 2008. Adm. banksjef og styret har inngått avtale om at pensjonsavgang utsettes i to år, til utgangen av første kvartal 2011.

2) Honorar styreleder inkluderer godtgjørelse fra Helgelandsfondet kr 100.000, som er honorar for 2008 og 2009.

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

2008 (beløp i tusen kr.)	Godt- gjørelse	Konsern og morbank 31.12.08	
		Pensjons- kostnad	Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane	1.846	742	746
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	1.165	416	419
Sum ledende ansatte	3.011	1.158	1.165
Styreleder Eivind Lunde	133		
Thore Michalsen	93		
Inger Lise Pettersen	67		207
Marianne Myrnes Steinrud	67		
Bjørn Johansen	67		
May Heimdal	67		879
Sum styret	494		1.086
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal	41		72
Kontrollkomiteens leder, Christian Platou	15		0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	41		1.352
Forstanderskapets leder, Grete Bang	17		0
Forstanderskapets leder, Kåre Åsli	6		
Øvrige medl. av forstanderskapet	167		8.274
Sum forstanderskap og kontrollkomite	287		9.698
Sum totalt	3.792	1.158	11.949

Note 11.1.1 - Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold regnskapsloven § 7-31b skal styret avgi en erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen ble vedtatt av styret i Helgeland Sparebank 2. mars 2010 og fremlegges for forstanderskapet 25. mars 2010.

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.

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 ansatte har banken definert adm. banksjef Arnt Krane og vise adm. banksjef Lisbeth Flångeng.

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 hjemme-PC.

Banken har kollektiv pensjonsordning plassert i livsforsikrings-selskap, som også gjelder for ledende ansatte.

Adm. banksjef hadde tidligere en pensjonsavtale som ga ham rett til å gå av med pensjon fra banken fra fylte 62 år, dvs. ved

utgangen av 2008. Adm. banksjef og styret har inngått avtale om at pensjonsavgang utsettes i to år, til utgangen av første kvartal 2011.

Avtale om førtidspensjon gir adm. banksjef rett til pensjon på nivå med full lønn fra 64-67 år, og den skal årlig reguleres med 5 %. Hertil kommer kompensasjon for forlengelse av arbeidsavtalen fra 62 til 64 år.

Livsvarig alderspensjon fra 67 år skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn ut over 12 G).

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.

Ved fratredelse før fylte 60 år kan banken tilby at opptjente pensjonsrettigheter avløses ved at det utbetales et kontantbeløp.

Alderspensjon fra 67 år skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn ut over 12 G).

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

Bankens lederlønnspolitikken for 2009 er gjennomført i samsvar med hovedprinsippene under punkt 3.

NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09	Utlån til:	31.12.09	31.12.08
205	153	Ansatte	222	205
1	1	Styret	1	1
8	8	Forstanderskapet	8	8
1	1	Kontrollkomiteen	1	1
215	163	Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	232	215

Rentesats på lån til ansatte har vært lavere enn kunderenten for 2009. Denne lånefordelen utgjør ca. 3,0 millioner kroner

NOTE 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsern og morbank

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 216 aktive og 84 pensjonister, hvorav 16 førtidspensjonister. Pensjonsforpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opptjening. Urealiserte gevinster og tap som følge av endringer i aktuariemessige forutsetninger fordeles over forventet gjenværende opptjeningstid.

Netto pensjonskostnad fremkommer på følgende måte:

Morbank			Konsern	
2008	2009		2009	2008
11	10	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	10	11
11	11	+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	11	11
-8	-9	- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-9	-8
1	1	+ Resultatførte estimatendringer og avvik	1	1
1	1	+ Administrasjonskostnader	1	1
1	1	+ Arbeidsgiveravgift	1	1
17	15	Netto pensjonskostnad	15	17

Endring i balanseført netto forpliktelse:

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
76	81	Netto pensjonsforpliktelse 01.01	81	76
		Implementert IFRS		
17	15	+ Resultatført pensjonskostnad	15	17
-7	-4	- Premieinnbetalinger	-4	-7
-5	-6	- Utbetalinger over drift	-6	-5
81	86	Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	86	81

Konsernet implementerte IFRS med virkning fra og med 01.01.05. Morbanken implementerte IFRS med virkning fra og med 01.01.06.

Balanseført pensjonsforpliktelse er fastsatt som følger:

Morbank					Konsern				
31.12 2005	31.12 2006	31.12 2007	31.12 2008	31.12 2009	31.12 2009	31.12 2008	31.12 2007	31.12 2006	31.12 2005
179	262	236	241	255	Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	255	241	236	190
-121	-132	-137	-134	-132	- Virkelig verdi av pensjonsmidler	-132	-134	-137	-124
57	130	99	107	123	Netto beregnede pensjonsforpliktelse	123	107	99	66
-39	-62	-24	-26	-36	+/- Ikke resultatført virkning av estimat-/planendringer	-36	-26	-24	1
18	68	76	81	86	Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	86	81	76	67

Konsernet implementerte IFRS med virkning fra og med 01.01.05. Morbanken implementerte IFRS med virkning fra og med 01.01.06.

Økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene:

<i>Morbank</i>						<i>Konsern</i>				
2005	2006	2007	2008	2009		2009	2008	2007	2006	2005
4,75 %	4,40 %	4,40 %	4,80 %	4,60 %	Diskonteringsrente	4,60 %	4,80 %	4,40 %	4,40 %	4,40 %
5,75 %	5,40 %	5,40 %	5,80 %	6,50 %	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	6,50 %	5,80 %	5,40 %	5,40 %	5,40 %
3,00 %	3,50 %	4,00 %	4,50 %	4,50 %	Langsiktig lønnsvekst	4,50 %	4,50 %	4,00 %	3,50 %	3,00 %
3,00 %	3,50 %	3,75 %	4,25 %	4,25 %	Regulering av løpende pensjon	4,25 %	4,25 %	3,75 %	3,50 %	3,00 %
3,00 %	3,50 %	3,75 %	4,25 %	4,25 %	Regulering av folketrygdens grunnbeløp	4,25 %	4,25 %	3,75 %	3,50 %	3,00 %
14,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	Arbeidsgiveravgift – sats	5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	14,10 %
50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %
		1,00 %	1,00 %	1,00 %	Årlig prosentvis avg. for de yrkesaktive	1,00 %	1,00 %	1,00 %		
		25 år	25 år	25 år	Fra og med alder	25 år	25 år	25 år		
		40 år	40 år	40 år	Til og med alder	40 år	40 år	40 år		

NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
2008	2009		2009	2008
10	10	Markedsføring	10	10
27	31	IT-kostnader	31	27
4	3	Faglitteratur, blanketter og rekvisita	3	4
11	10	Annonser, porto og telefon	10	11
6	4	Øvrige administrasjonskostnader	4	6
58	58	Sum andre administrasjonskostnader	58	58

NOTE 14 - Andre driftskostnader

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
2008	2009		2009	2008
9	9	Driftskostnader leide lokaler	9	9
2	2	Driftskostnader faste eiendommer	2	2
2	3	Vedlikehold lokaler	3	2
6	5	Vedlikehold maskiner og utstyr	5	6
1	1	Honorar ekstern revisjon *)	1	1
12	12	Andre driftskostnader	9	8
32	32	Sum andre driftskostnader	29	28

*) Lovpålagt revisjon 0,7 mill. kr. (0,8 i 2008). Andre tjenester, attestasjon og bistand utgjør 0,4 mill. kr. (0,4 mill. kr. i 2008). PricewaterhouseCoopers AS er Helgeland Sparebanks valgte revisor.

NOTE 15 - Nedskrivning på engasjement

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
		Resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
30	28	Individuell nedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	28	33
3	5	Gruppenedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	5	3
33	33	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	33	36
		Spesifikasjon av resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
71	55	Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 31.12.	55	70
89	71	- Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 01.01.	71	72
3	5	- Periodens endring i gruppenedskrivning	5	3
24	7	+ Konstatert tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	7	11
33	41	+ Konstatert tap som det tidligere år ikke er nedskrevet individuelt for	41	33
9	-4	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-4	9
33	33	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	33	36

NOTE 16 - Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
12	2	Andel av resultat	3	15
12	2	Inntekter fra tilknyttede selskaper	3	15

NOTE 17 - Skattekostnad

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
		Årets skatter:		
48	40	Betalbar skatt	41	48
-4	-2	Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	-2	-4
8	-5	Endring utsatt skatt (note 29)	-5	5
52	33	Årets skattekostnad	34	49
		Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
174	129	Regnskapsmessig resultat før skatt	134	177
7	29	Permanente forskjeller	29	3
0	0	Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	0	0
-10	-12	Endring midlertidige forskjeller (note 29)	-12	-12
171	146	Skattepliktig inntekt	151	168

NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009	Ordinært resultat per egenkapitalbevis:	2009	2008
122	96	Resultat av ordinær drift etter skatt	99	128
25,8 %	25,7 %	Egenkapitalbeviserne prosentvis andel av resultatet (Brøk 01.01)	25,7 %	25,8 %
31	25	Egenkapitalbeviserne andel av resultatet i mill. kr.	25	33
14,3	11,2	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	11,5	14,9
14,3	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevisbevis, i kroner	11,5	14,9

Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dele egenkapitalbeviserne andel av netto resultat av ordinær drift etter skatt med et vektet gjennomsnitt av ordinære egenkapitalbevis som har vært utstedt gjennom året. Antall egenkapitalbevis per 31.12. var 2.200.134. Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i 2009 var 2.200.134.

Utvannet resultat per egenkapitalbevis beregnes ved en reduksjon i resultat per egenkapitalbevis 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

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009		2009	2008
65	71	Kontantbeholdning	71	65
528	468	Innskudd i Norges Bank	468	528
593	539	Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	539	593

NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2008	2009	Ordinært resultat per grunnfondsbevis:	2009	2008
183	76	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75	183
	282	Avregning Helgeland Boligkreditt AS *)		
183	358	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75	183

*) Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner løper i sin helhet til flytende rente.

NOTE 21 - Utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
		Utlån fordelt på fordringstyper, nominell hovedstol		
1.606	1.627	Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.627	1.606
290	273	Byggelån	273	290
12.150	11.856	Nedbetalingslån	13.234	12.140
14.046	13.756	Utlån til kunder	15.134	14.036
-69	-53	Individuelle nedskrivninger utlån	-53	-69
13.977	13.703	Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	15.081	13.967
58	32	Periodiserte renter	32	58
-10	-9	Amortisering (gebyrer m.v)	-9	-10
-50	-55	Gruppenedskrivninger utlån	-55	-50
13.975	13.671	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	15.049	13.965
104	346	Utlån til og fordringer på kunder, nominell hovedstol	346	104
1	2	Periodiserte renter og Justering til virkelig verdi	2	1
105	348	Utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	348	105
14.080	14.019	Netto Utlån til og fordringer på kunder	15.397	14.070

Opplysninger om sikkerhet:

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerhet kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, innskudd eller avtaler om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være boliger, bygninger

eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Det tas hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, nedskrivninger eller servitutter.

Geografisk fordeling av utlån

Morbank			Konsern	
2009	% andel		2009	% andel
11.855	83,9	Helgeland	12.968	83,7
2.253	16,0	Norge for øvrig	2.518	16,2
19	0,1	Utenfor Norge	19	0,1
14.127	100,0	Sum	15.505	100,0

Geografisk fordeling av utlån

Morbank			Konsern	
2008	% andel		2008	% andel
11.933	84,0	Helgeland	11.923	84,0
2.238	15,8	Norge for øvrig	2.238	15,8
29	0,2	Utenfor Norge	29	0,2
14.200	100,0	Sum	14.190	100,0

Jubileumsseminar for næringslivet

Banken har i jubileumsåret valgt å gi en gave til næringslivet, offentlig forvaltning og alle innbyggerne på Helgeland. Gaven er en studie ført i pennen av professor Bjørn Olsen og førsteamanuensis Erlend Bulvåg ved Handelshøyskolen i Bodø. Selv om det er naturlig å kikke seg bakover i et jubileumsår, har banken denne gangen også valgt å se fremover - langt fremover. Fremtidsstudien har fått navnet "Helgeland i dag og frem mot 2020", og er en fagrapport som peker ut retninger og muligheter for Helgeland fram mot 2020. Rapporten er forfatterenes eget verk, bygger på ferske data og trendanalyser, og inkluderer



konkrete forslag til tiltak. Olsen og Bulvåg har presentert fagrapporten på bankens eget fagseminar for næringslivet kalt Horisont i alle fire byene på Helgeland. I dag ligger rapporten tilgjengelig på bankens egne nettsider, www.hsb.no

NOTE 21.1 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv

Morbank 31.12.09			Konsern 31.12.09	
Personmarked	Næringsliv		Personmarked	Næringsliv
864	763	Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.087	764
63	210	Byggelån	63	210
7.595	4.632	Pantelån	8.759	4.623
8.522	5.605	Brutto utlån til kunder	9.909	5.597

Morbank 31.12.08			Konsern 31.12.08	
Personmarked	Næringsliv		Personmarked	Næringsliv
926	680	Kasse-, drifts- og brukskreditter	926	680
53	237	Byggelån	53	237
8.085	4.219	Pantelån	8.085	4.209
9.064	5.136	Brutto utlån til kunder	9.064	5.126

NOTE 21.2 - Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
		Individuelle nedskrivninger:		
89	70	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	70	72
-24	-7	- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-7	-12
6	1	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivn.	1	6
36	14	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	14	36
0	0	+ Periodens endring i amortiserte lån og kreditter	0	0
-37	-25	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-25	-32
70	53	Sum individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	53	70
70	52	* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	52	70
0	1	* Herav individuelle nedskrivninger på garantier	1	0
		Gruppenedskrivninger:		
47	50	Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	50	47
3	5	+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	5	3
50	55	Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån og garantier 31.12.	55	50
119	108	Sum nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	108	120

NOTE 21.3 - Misligholdte og tapsutsatte utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
150	125	Misligholdte utlån og garantier over 90 dager	125	150
27	41	- Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier	41	27
122	84	Sum netto misligholdte utlån og garantier	84	122
129	102	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	102	129
43	12	- Nedskrivninger øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån og garantier	12	43
86	90	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	90	86

NOTE 21.4 - Misligholdte engasjement over 3 mnd.

Konsern og morbank						
Intervall	2009			2008		
	Personmarked	Næringsliv	Sum	Personmarked	Næringsliv	Sum
3-6 måneder	6	25	31	10	85	95
6-12 måneder	9	47	56	9	5	14
Over 12 måneder	28	10	38	31	10	41
Brutto mislighold	43	82	125	50	100	150
Aldersfordelt			91-180 dager	181-360 dager	Over 360 dager	Sum
Forfalte fordringer som ikke er nedskrevet			28	50	36	114

NOTE 21.5 - Risikoklassifisering lån og kreditter

Risikoklassifiseringen er en integrert del av konsernets saks-gangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i utlånsporteføljen. Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for både person og for næringslivskunder er utviklet i samarbeid med flere andre banker. Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for hele kundemassen fra og med 31.05.09. For næringslivskunder beregnes en misligholdssannsynlighet/score basert på en rekke parametre

som bransje, betalingsanmerkninger, revisjonsanmerkninger. For personkunder beregnes misligholdssannsynlighet/score basert på purringer, overtrekk, forhold utlån/innskudd m.v. Porteføljen klassifiseres månedelig og kundene gis score fra A til K der A er lavest risiko og K er høyest risiko. For personkunder foretas i tillegg søknadsscore i forbindelse med nye lånesaker.

Risikoklassifisering lån og kreditter

Morbank 31.12.08					Konsern 31.12.09			
Brutto utlån	Garantier	Potensiell ekspos- nering	Sum ekspos- nering		Brutto utlån	Garantier	Potensiell ekspos- nering	Sum ekspos- nering
Næringsliv:								
2.703	327	587	3.618	Lav risiko	2.695	327	588	3.611
1.468	158	127	1.753	Middels risiko	1.468	158	127	1.753
1.152	59	104	1.315	Høy risiko	1.152	59	103	1.314
82	0	0	82	Mislighold	82	0	0	82
200	7	14	221	Ikke klassifisert	200	7	14	221
5.605	551	832	6.989	Sum næringsliv	5.597	551	832	6.981
Personmarked:								
7.029	0	353	7.382	Lav risiko	8.258	0	411	8.669
950	0	14	964	Middels risiko	1.063	0	16	1.079
222	19	1	242	Høy risiko	245	19	2	266
43	0	0	43	Mislighold	43	0	0	43
279	0	21	300	Ikke klassifisert	300	0	21	321
8.522	19	389	8.931	Sum personmarked	9.909	19	450	10.378
14.127	571	1.221	15.920	Sum totalt	15.505	571	1.282	17.360

Banken tok i bruk ny scoringsmodell i 2009. Porteføljescore er lagt til grunn, tidligere ble sikkerhetsdekning hensyntatt. Banken har ikke sammenligningstall for 2008 etter tilsvarende scoringsmodell.

NOTE 21.6 – Utlån, garantier og tap fordelt på næring

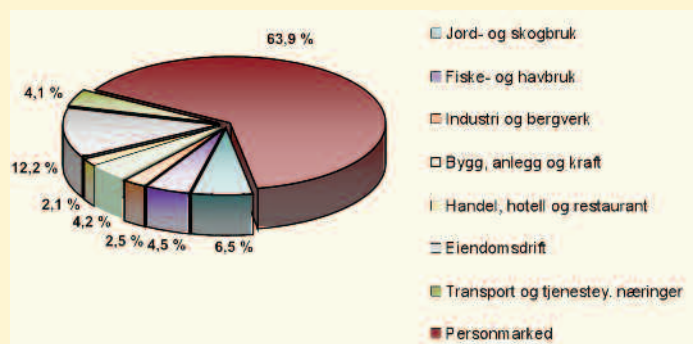
Tapsnivået i personmarkedet er fortsatt lavt og på nivå med bransjens gjennomsnittstall. Inkasso- og oppfølgingsrutiner er implementert. Basert på erfaringstall, bransjetall samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap i personmarkedsporteføljen på 0,05 - 0,1 %.

Banken har et sterkt fokus på forebyggende arbeid i kredittengasjementene med tett oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Konsernets kredittrisiko påvirkes av finans- og realøkonomikrisens betydning for de store industribedriftene og hvilke konsekvenser dette igjen kan få for underleverandører i service - og verkstednæringen. Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til den økonomiske

utviklingen både i Norge og i Helgelandsregionen. Banken forventer som følge av dette moderate tap, men ikke på et høyere nivå enn den øvrige banknæringen. 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 betjenings- evne. Det vil følgelig normalt være relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på utlån.

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

**Brutto utlån per 31.12.09**

9,9 mrd. (9,1 i 2008) av totale utlån er til personkunder, hovedsakelig godt sikrede boliglån. 1,0 mrd. (0,9mrd.) er utlån til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment). Av brutto utlån er 84 % lånt ut til kunder på Helgeland.

Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked

						Konsern 31.12.09
	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold	Tapsutsatt ikke misligholdte
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.012	2	95	1	7	5
Fiske og havbruk	692	10	184	1	6	0
Industri og bergverk	393	77	139	10	1	0
Bygg, anlegg og kraft	650	87	103	1	30	0
Handel, hotell og restaurant	329	89	91	8	9	18
Transport og tjenesteytende næringer	634	116	59	1	6	5
Eiendomsdrift	1.885	172	161	20	23	71
Personmarked	9.909	19	450	11	43	3
Sum	15.505	572	1.282	53	125	102

Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked

						Konsern 31.12.08
	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold	Tapsutsatt ikke misligholdte
Kommuner og kommuneforetak	4	62	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	934	4	118	1	4	4
Fiske og havbruk	664	42	232	24	1	86
Industri og bergverk	256	85	77	5	55	0
Bygg, anlegg og kraft	278	65	81	3	3	10
Handel, hotell og restaurant	412	89	95	1	1	0
Transport og tjenesteytende næringer	652	58	104	15	15	8
Eiendomsdrift	1.926	293	158	8	22	17
Personmarked	9.064	17	451	12	49	4
Sum	14.190	715	1.316	69	150	129

Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked

	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold	Morbank 31.12.09 Tapsutsatt ikke misligholdte
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.012	2	95	1	7	5
Fiske og havbruk	692	10	184	1	6	0
Industri og bergverk	393	77	139	10	1	0
Bygg, anlegg og kraft	650	87	103	1	30	0
Handel, hotell og restaurant	329	89	91	8	9	18
Transport og tjenesteytende næringer	634	116	59	1	6	5
Eiendomsdrift	1.894	172	161	20	23	71
Personmarked	8.522	19	389	11	43	3
Sum	14.127	572	1.221	53	125	102

Brutto utlån og garantier er fordelt på følgende næringer og personkundemarked

	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold	Morbank 31.12.08 Tapsutsatt ikke misligholdte
Kommuner og kommunale foretak	4	62	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	934	4	118	1	4	4
Fiske og havbruk	664	42	232	24	1	86
Industri og bergverk	256	85	77	5	55	0
Bygg, anlegg og kraft	278	65	81	3	3	10
Handel, hotell og restaurant	412	89	95	1	1	0
Transport og tjenesteytende næringer	652	58	104	15	15	8
Eiendomsdrift	1.936	293	158	8	22	17
Personmarked	9.064	17	451	12	49	4
Sum	14.200	715	1.316	69	150	129

NOTE 22 - Finansielle instrumenter

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Konsern 31.12.09 Sum
31.12.09					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	539				539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75				75
Utlån til og fordringer på kunder	15.050	347			15.397
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			1.861		1.861
Finansielle derivater		189			189
Sum eiendeler	15.664	536	1.861	0	18.061

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.646		1.646
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.100		9.100
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.185	1.615	5.800
Finansielle derivater			11	11
Sum gjeld		14.931	1.626	16.557

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Konsern 31.12.08 Sum
31.12.08					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	593				593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	183				183
Utlån til og fordringer på kunder	13.966	104			14.070
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			1.264		1.264
Finansielle derivater		185		12	197
Sum eiendeler	14.742	289	1.264	12	16.307

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		519		519
Innskudd fra og gjeld til kunder		8.581		8.581
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.724	1.000	5.724
Finansielle derivater			1	1
Ansvarlig lån		70		70
Sum gjeld		13.894	1.001	14.895

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Morbank 31.12.09 Sum
31.12.09					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	539				539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	358				358
Utlån til og fordringer på kunder	13.672	347			14.019
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			2.762		2.762
Finansielle derivater		189			189
Sum eiendeler	14.569	536	2.762	0	17.867

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.647		1.647
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.189		9.189
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.985	1.615	5.600
Finansielle derivater			11	11
Ansvarlig lån			0	0
Sum gjeld		14.821	1.626	16.447

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Morbank 31.12.08 Sum
31.12.08					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	593				593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	183				183
Utlån til og fordringer på kunder	13.976	104			14.080
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			1.264		1.264
Finansielle derivater		185		12	197
Sum eiendeler	14.752	289	1.264	12	16.317

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		519		519
Innskudd fra og gjeld til kunder		8.615		8.615
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.724	1000	5.724
Finansielle derivater			1	1
Ansvarlig lån		70		70
Sum gjeld		13.928	1.001	14.929

NOTE 22.1 – Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt per nivå

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

Nivå 1 - Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2 - Verdssettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen

Nivå 3 - Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.09

	<i>Konsern</i>		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi			347
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.757	18	86
- Gjeldsinstrumenter		189	
Sum eiendeler	1.757	207	433
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		1.626	
Sum forpliktelser	-	1.626	-
Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.09			
	Utlån til vir.verdi	Sum	
IB	438	438	
Gevinst eller tap ført i resultatet	-5	-5	
Utgående balanse	433	433	
Sum gevinst eller tap for perioden inkl. i resultatet for eiendeler som på åpningsdagen	-4	-4	

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.09

	<i>Morbank</i>		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi			347
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	2.658	18	86
- Gjeldsinstrumenter		189	
Sum eiendeler	2.658	207	433
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		1.626	
Sum forpliktelser	-	1.626	-

Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.09

	Utlån til vir.verdi	Sum
IB	438	438
Gevinst eller tap ført i resultatet	-5	-5
Utgående balanse	433	433
Sum gevinst eller tap for perioden inkl. i resultatet for eiendeler som på åpningsdagen	-4	-4

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs, for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter primært FTSE 100 egenkapitalinstrumenter klassifisert som holdt for handelsformål eller tilgjengelig for salg.

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

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>				
31.12.08 Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	31.12.09 Virkelig verdi	Balanse- ført verdi		31.12.09 Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	31.12.08 Balanse- ført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER								
593	593	539	539	Kontanter og fordringer på sentralbanker	539	539	593	593
183	183	358	358	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75	75	183	183
104	104	346	346	Utlån til kunder til virkelig verdi	348	348	104	104
13.976	13.976	13.670	13.670	Utlån til på kunder til amortisert kost	15.049	15.049	13.966	13.966
197	197	189	189	Finansielle derivater	189	189	197	197
1.264	1.264	2.762	2.762	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg	1.861	1.861	1.264	1.264
16.317	16.317	17.864	17.864	Totalt	18.061	18.061	16.307	16.307
GJELD								
519	519	1.647	1.647	Gjeld til kredittinstitusjoner amortisert kost	1.646	1.646	519	519
8.615	8.615	9.189	9.189	Innskudd fra og gjeld til kunder amortisert kost	9.100	9.100	8.581	8.581
1.000	1.000	1.615	1.615	Verdipapirgjeld virkelig verdi	1.615	1.615	1.000	1.000
4.822	4.724	3.997	3.985	Verdipapirgjeld, amortisert kost	4.185	4.197	4.724	4.822
1	1	11	11	Finansielle derivater	11	11	1	1
70	70	0	0	Ansvarlig lån amortisert kost	0	0	70	70
15.027	14.929	16.459	16.447	Totalt	16.557	16.569	14.895	14.993

NOTE 23 - Finansielle derivater

Generell beskrivelse**Valuta og renteavtaler består av:**

Renteswapper, avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Rente og valutabytteavtaler: avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en på forhand avtalt periode til et avtalt beløp.

Helgeland Sparebank inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens innlån i

finansmarkedene og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Kun innlån knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring". Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring var 0,4 mill. kr i 2009 og 0,1 mill. kr i 2008. Totalt gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 0 mill. kr i 2009 og 0 mill. kr i 2008. Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

Finansielle derivater

Morbank				Konsern		
31.12.09				31.12.09		
Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
310	3	1	Renteswap-avtaler fastrente utlån	310	3	1
700	77	11	Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån	700	77	11
			Valutarelaterte			
505	14		Valutaswap-avtale syndikatlån *)	505	14	
1.515	94	12	Sum finansielle derivater	1.515	94	12

Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
950	96		Renteswap-avtaler fastrente innlån	950	96	
950	96		Sum finansielle derivater	950	96	

Finansielle derivater

Morbank				Konsern		
31.12.08				31.12.08		
Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
70		1	Renteswap-avtaler fastrente utlån	70		1
6			Renteswap-avtaler bankinnskudd med aksjeavkast.	6		
700	73		Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån	700	73	
			Valutarelaterte:			
505	112		Valutaswap-avtale syndikatlån *)	505	112	
1.281	185	1	Sum finansielle derivater	1.281	185	1

Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
850	12		Renteswap-avtaler fastrente innlån	850	12	
850	12		Sum finansielle derivater	850	12	

*) 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.

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 24 - Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg 1)

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
1.191	2.652	Sertifikater og obligasjoner	1.751	1.191
8	6	Opptjente renter verdipapirer	6	8
65	104	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	104	65
1.264	2.762	Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg 2)	1.861	1.264

1) Tallene representerer maksimal kreditteksponering.

2) Konsernets forsiktige politikk på verdipapiriområdet videreføres og verdiendringer på finansielle investeringer forventes å gjenspeile dette. Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 12,50 % av bankens forvaltingskapital.

Sertifikater og obligasjoner:

Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er vurdert til virkelig verdi over resultatet. I den grad det foreligger et aktivt marked for de aktuelle verdipapirer benyttes observerbare markedspriser for å fastsette virkelig verdi.

I.h.t endringer i IAS 39 og IFRS 7, samt forskrift fra Finansdepartementet 16.10.08 ble det gitt anledning til omklassifisering av verdipapirporteføljen til amortisert kost. Helgeland Sparebank har ikke benyttet seg av anledningen til denne omklassifiseringen.

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09			31.12.09	
Pålydende verdi	Virkelig verdi		Pålydende verdi	Virkelig verdi
200	198	Obligasjoner utstedt av det offentlige	200	198
50	50	Sertifikater	50	50
2.402	2.404	Andre ihendehaverobligasjoner	1.502	1.504
	6	Opptjente renter verdipapirer		6
2.652	2.658	Sum sertifikater og obligasjoner	1.752	1.758

Sertifikater og obligasjoner:

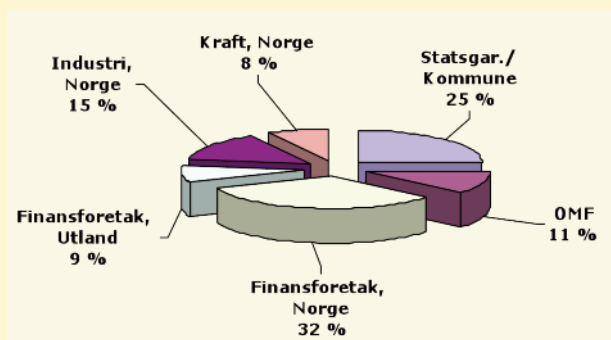
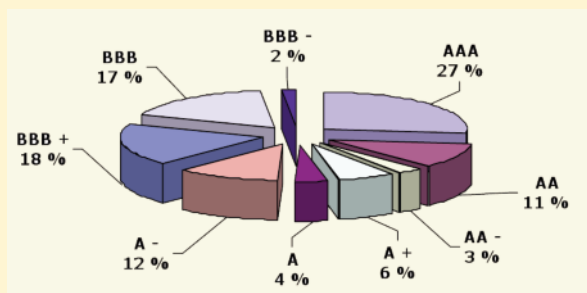
<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.08			31.12.08	
Pålydende verdi	Virkelig verdi		Pålydende verdi	Virkelig verdi
30	30	Obligasjoner utstedt av det offentlige	30	30
1.191	1.161	Andre ihendehaverobligasjoner	1.191	1.161
	8	Opptjente renter verdipapirer		8
1.221	1.199	Sum sertifikater og obligasjoner	1.221	1.199

I statens tiltakspakke til bankene bytter staten og bankene statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett. Helgeland Sparebank har kjøpt obligasjoner fra Helgeland Boligkreditt AS som er benyttet som sikkerhet for inngåtte bytteavtaler med Norges Bank.

Banken har en forsiktig verdipapirstrategi med fastsatte rammer, bl.a. minimumskrav til rating, både for norske og utenlandske papirer. Rammer og fullmakter revideres årlig og er vedtatt av bankens styre. 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 31.12.09 en gjennomsnittlig

gjenværende løpetid i overkant av 1,9 år. Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2009 har vært 3,30 %. Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året. Netto kursregulering obligasjoner er inntektsført med 26 millioner kroner i år. Nedenfor er vist porteføljen fordelt på rating klasse og sektorfordelt verdipapirportefølje som begge er innefor konsernets målkrav.



NOTE 25 - Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

	31.12.09		31.12.08	
	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Aksjer – børsnoterte	8	18	4	4
Aksjer – ikke børsnoterte	90	86	72	61
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	98	104	76	65

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er regnskapsført til virkelig verdi over egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet og reversering av nedskrivninger reverseres mot resultat så lenge den er lavere enn kostpris. Realisert gevinst/tap over resultat, samt verdiendringer over resultat inkludert utbytte, vises i regnskapet under "Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

For aksjer som er unoterte og hvor virkelig verdi ikke kan måles på en pålitelig måte, er det estimert vurdering eller nedskrevet verdi som er benyttet som bokført verdi.

Tilgang og avgang aksjer, andeler og egenkapitalbevis

	Morbank og konsern	
	31.12.09	31.12.08
Beholdning 1.1 Helgeland Sparebank	65	68
Tilgang	25	19
Avgang	1	14
Nedskrivning	3	2
Justering til virkelig verdi	18	-6
Beholdning pr 31.12	104	65

Tilgang og avgang aksjer TS og datterselskap

Spesifikasjon	Morbank				
	Beholdning 01.01.09	Tilgang	Avgang	Nedskrivning Justering til virkelig verdi	Beholdning 31.12.09
Tilknyttede selskaper	135			20	155
Konsenselskap	48	56			104

NOTE 26 - Investeringer i datterselskaper

Datterselskap	Forretningskontor	Morbank
		Eierandel
ANS Bankbygg Mo *)	Mo i Rana	97%
Helgeland Boligkreditt AS	Mo i Rana	100 %
AS Sparebankbygg	Sandnessjøen	100 %
Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS	Mosjøen	100 %
Helgeland Utviklingsselskap AS	Mosjøen	100 %

*) Minoritetsinteresse ANS Bankbygg (3 %) er vist som egen linje i regnskapet.

NOTE 26.1 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og datterselskaper

Mellomværende:	31.12.09	Morbank 31.12.08
Fordringer:		
Utlån til datterselskapene	9	10
Gjeld:		
Innskudd fra datterselskap	88	34
Transaksjoner:		
Sum renteinntekter fra datterselskap	1	1
Sum rentekostnader fra datterselskap	2	2
Sum leiekostnader fra datterselskap	7	7
Sum utbetaling fra datterselskap	0	0
Sum utbetaling til datterselskaper	2	3

NOTE 27 - Investeringer i tilknyttede selskaper

SELSKAP	Beliggenhet	Bransje	Eierandel	Konsern	
				Egenkapital- metoden 2009	Egenkapital- metoden 2008
ROI Invest AS *)	Mo i Rana	Investering	48,0 %	104	106
Eiendomsmegleren Helgeland AS	Mo i Rana	Eiendomsmegler	34,0 %	1	2
Helgeland Vekst AS	Sandnessjøen	Investering	48,0 %	48	44
Storgt. 73 AS	Brønnøysund	Eiendom	43,0 %	1	2
Sum				154	154

*) Balanseført verdi av selskapet er basert på foreløpige tall fra selskapet pr 31.12.2008.

NOTE 27.1 - Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene

	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Konsern 31.12.09 Omsetning
ROI Invest AS *)	316	94	222	
Eiendomsmegleren Helgeland AS	7	6	2	10
Helgeland Vekst AS	99	0	99	0
Storgata 73 AS	5	1	4	1
Sum	427	101	327	

*) 2008-tall

	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Konsern 31.12.08 Omsetning
ROI Invest AS	316	94	222	
Eiendomsmegleren Helgeland AS	5	6	4	9
Helgeland Vekst AS	91	0	91	0
Storgata 73 AS	6	2	4	1
Sum	418	102	321	

NOTE 27.2 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper

Morbank				Konsern
31.12.08	31.12.09	Mellomværende:	31.12.09	31.12.08
		Fordringer:		
2	2	Utlån til tilknyttede selskaper	2	2
2	2	Sum netto fordringer	2	2
		Gjeld:		
34	41	Innskudd fra tilknyttede selskaper	41	34
34	41	Sum gjeld	41	34
		Transaksjoner:		
0	0	Sum renteinntekter fra tilknyttede selskaper	0	0
4	2	Sum rentekostnader fra tilknyttede selskaper	2	4
12	2	Sum utbytte fra tilknyttede selskaper	2	12

NOTE 28 - Opplysninger om nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter: Det er i kvartalet utbetalt 2,6 mill. kr. i konsernbidrag til Helgeland Utviklingsselskap AS.

Opplysningene gis i henhold til IAS 24 for "Opplysninger om nærstående parter".

Transaksjoner mot ledende ansatte og tillitsmenn fremkommer i note i årsregnskapet.

Frende Holding

Transaksjoner med nærstående parter: Helgeland Sparebank eier ca 9 % av aksjene i Frende Holding AS og har mottatt

provisjon for distribusjon av livsforsikring for 1 million kroner i 2009.

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt AS er et heleid datterselskap til Helgeland Sparebank og definert som nærstående part. Transaksjonene mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipp. Det er inngått en drifts og serviceavtale mellom selskapene. Konserninterne transaksjoner elimineres etter gjeldende regler. Forvaltingshonorar utgjør 2,4 millioner kroner.

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09	Konserninterne transaksjoner	31.12.09	31.12.08
		Resultatregnskap		
	1.405	Renteinntekter og lignende inntekter	0	
	12.040	Renteutgifter og lignende utgifter	0	
	2.350	Forvaltningshonorar	2.350	
		Balanse		
	50.645	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	
	281.984	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	
	901.040	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	

NOTE 29 - Utsatt skattefordel

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09	Midlertidige forskjeller:	31.12.09	31.12.08
		Positive midlertidige forskjeller:		
55	122	Øvrige midlertidige forskjeller	122	55
55	122	Sum positive midlertidige forskjeller	122	55
15	34	Utsatt skatt	34	15
		Negative midlertidige forskjeller:		
30	-4	Nedskrivninger rentebærende verdipapirer	-4	30
19	19	Driftsmidler	27	29
81	86	Pensjonsforpliktelse	86	81
2	110	Andre forskjeller	110	2
132	211	Sum negative midlertidige forskjeller	219	142
0	0	Fremførbart underskudd	0	0
132	211	Sum negative midlertidige forskjeller	219	142
37	59	Utsatt skattefordel	61	40

Utdeling av utbytte til morbankens egenkapitalbeveiseiere 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 30 – Varige driftsmidler og investeringseiendommer

Morbank				Konsern		
Totalt	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Bygninger og annen fast eiendom		Bygninger og annen fast eiendom	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Totalt
263	195	68	Anskaffelseskost per 01.01.08	125	143	268
9	8	1	Tilgang	1	8	9
0	0	0	Avgang	0	0	0
272	203	69	Anskaffelseskost per 31.12.08	126	151	277
229	179	50	Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.08	80	123	203
9	8	1	Årets avskrivninger	4	8	12
0	0	0	Årets nedskrivninger	2	0	2
0	0	0	Avgang akk. av- og nedskrivninger	0	0	0
238	187	51	Akk. av- og nedskrivning per 31.12.08	86	131	217
34	16	18	Bokført verdi per 31.12.08	40	20	60
272	203	69	Anskaffelseskost per 01.01.09	126	151	277
22	22	0	Tilgang	2	25	27
13	13	0	Avgang	0	13	13
281	212	69	Anskaffelseskost per 31.12.09	128	163	291
238	187	51	Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.09	86	131	217
10	9	1	Årets avskrivninger	1	12	13
13	13	0	Avgang akk. av- og nedskrivninger	0	13	13
235	183	52	Akk. av- og nedskrivning per 31.12.09	87	130	217
46	29	17	Bokført verdi per 31.12.09	41	33	74
10-33 %	3-4 %	Prosentsetter for ordinære avskrivninger	3-4 %	10-33 %		
3-10 år	30 år	Økonomisk levetid *)	30 år	3-10 år		

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

**) Investeringsiendommer vurderes som anleggsmidler holdt for salg.

NOTE 30.1 - Investeringsiendommer

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
2008	2009		2009	2008
0	0	Bokført verdi 01.01	2	8
0	0	Avgang	2	6
0	0	Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi	0	0
0	0	Bokført verdi pr 31.12	0	2

Leieinntekter og driftskostnader vedrørende investeringsiendommen er uvesentlige og derfor holdt utenom.

Uavhengig verdsettelse av investeringsiendom til virkelig verdi ble foretatt 31.12.2004. En investeringsiendom er solgt i 2009. Det foreligger ingen restriksjoner på når investeringsiendommen kan realiseres, eller hvordan inntektene og kontantstrømmen til avhendingen kan benyttes. Det foreligger ingen vesentlige kontraktsmessige forpliktelser til å kjøpe, konstruere eller utvikle investeringsiendommer.

NOTE 30.2 – Anleggsmidler holdt for salg

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
2008	2009		2009	2008
15	17	Bokført verdi 01.01	15	13
11	5	Tilgang	5	11
-8	-9	Avgang	-7	-8
-1	-1	Nedskrivning til virkelig verdi	-1	-1
17	12	Bokført verdi pr 31.12	12	15

NOTE 31 - Andre eiendeler

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.08	31.12.09		13.12.09	31.12.08
4	4	Diverse interimskonti	5	9
5	3	Medlemsinnskudd Kredittforening for sparebanker	3	5
	4	Diverse debitorer	4	
3	1	Forskuddsbetalte kostnader	1	2
12	12	Sum andre eiendeler	13	16

NOTE 32 - 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.

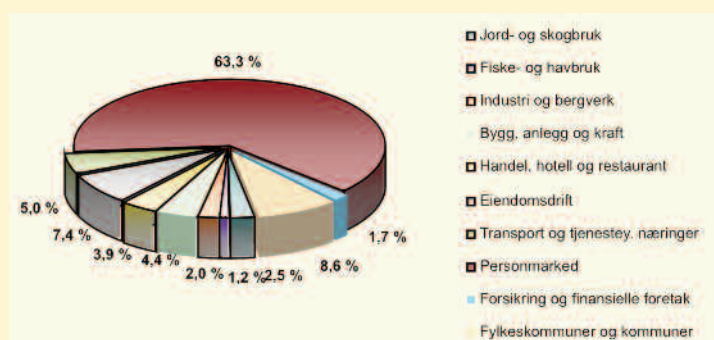
Konsernet har ingen transaksjoner i utenlandsk valuta av betydning, men har stilt garanti for valutilån forvaltet av valutabank på vegne av Helgeland Sparebank. Se note 2.3, valutarisiko.

NOTE 33 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
1	0	Gjeld til kredittinstitusjoner uten løpetid	0	1
400	805	F-lån Norges Bank	805	400
	827	Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	826	
118	15	Gjeld til Kredittforening for sparebanker med løpetid over 6 mnd	15	118
519	1.647	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.646	519

Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 måneder:	Forfall	Kupong	31.12.09
Kredittforeningen for Sparebanker	09.09.2010	3m Nibor + 30bp	15
F-lån Norges Bank	28.11.2010	Fastrente	402
F-lån Norges Bank	12.02.2010	6m Nibor + 20bp	403
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	18.12.2013	6m Nibor + 24bp	183
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	19.03.2014	6m Nibor - 20bp	643
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.646

Morbank					Konsern			
%	31.12.08	%	31.12.09	Innskudd fordelt på næring	31.12.09	%	31.12.08	%
0,9	74	1,7	155	Forsikring og finansielle foretak	155	1,7	74	0,9
7,4	635	8,5	784	Fylkeskommuner og kommuner	784	8,6	635	7,4
3,0	259	2,5	232	Jord- og skogbruk	232	2,5	259	3,0
1,4	121	1,2	112	Fiske- og havbruk	112	1,2	121	1,4
4,4	380	2,0	181	Industri og bergverk	181	2,0	380	4,4
2,3	199	4,4	403	Bygg, anlegg og kraft	403	4,4	199	2,3
3,5	301	3,9	359	Varer, hotell og restaurant	359	3,9	301	3,5
6,9	594	5,9	540	Transport og tjenesteytende næringer	451	5,0	594	6,9
6,8	589	7,3	670	Eiendomsdrift	670	7,4	555	6,5
63,4	5.463	62,6	5.753	Personmarked	5.753	63,3	5.463	63,7
100,0	8.615	100,0	9.189	Sum	9.100	100,0	8.581	100,0



Innskudd fra kunder per 31.12.09

Andel av innskudd til personkunder utgjør 63,3 % (63,7% i 2008). Av innskuddene er 91 % innskudd fra kunder på Helgeland.

Geografisk fordeling av kundeinnskudd

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	%-andel		31.12.09	%-andel
8.358	90,9	Helgeland	8.269	90,8
751	8,2	Norge for øvrig	751	8,3
80	0,9	Utenfor Norge	80	0,9
19.189	100,0	Sum	9.100	100,0

Geografisk fordeling av kundeinnskudd

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	%-andel		31.12.08	%-andel
7.934	92,1	Helgeland	7.900	92,1
603	7,1	Norge for øvrig	603	7,1
78	0,8	Utenfor Norge	78	0,8
8.615	100,0	Sum	8.581	100,0

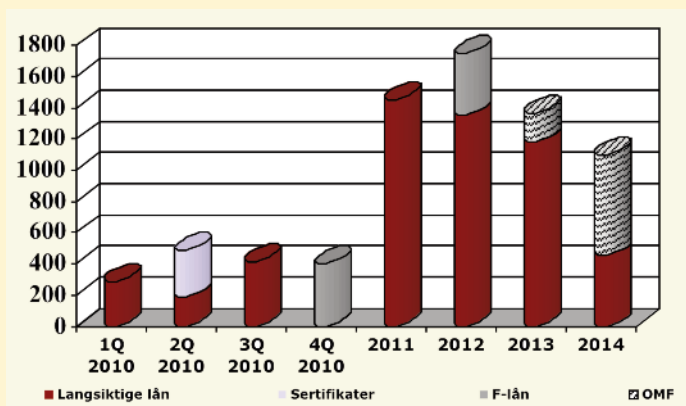
NOTE 34 - Innskudd fra og gjeld til kunder

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
3.257	3.511	Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	3.511	3.257
5.006	5.315	Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	5.226	4.973
327	363	Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	363	326
25	0	Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	0	25
8.615	9.189	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	9.100	8.581

NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

				<i>Konsern</i>
	Eff. Rente	31.12.09	Eff. Rente	31.12.08
Sertifikatlån	4,03 %	305	6,6 %	520
Egne sertifikater				-49
Obligasjonslån *)	3,77 %	5.570	7,2 %	5.245
Egne obligasjoner		-595		-608
Syndikatlån	3,24 %	520	6,7 %	616
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.800		5.724

*) Spesifikasjon av obligasjonslån:	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	Netto Pålydende
Obligasjonslån, frn.	2010	916	-426	490	489
Obligasjonslån, fast rente	2010	405		405	401
Obligasjonslån frn.	2011	998	-50	948	950
Obligasjonslån, fast rente	2012	1104	-50	1054	950
Obligasjonslån, frn.	2012	403		403	400
Obligasjonslån, fast rente	2013	540		540	500
Obligasjonslån, frn.	2013	703	-20	683	680
Obligasjonslån, frn.	2014	501	-50	451	450
Sum obligasjonslån		5.570	-596	4.974	4.820



Forfallsstruktur innlån per 31.12.09

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike- markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernets andel av langsiktig funding per 31.12.09 var 86 % (88 % i 2008).

	Eff. Rente	31.12.09	.Eff. Rente	31.12.08
Sertifikatlån	4,03 %	305	6,6 %	520
Egne sertifikater				-49
Obligasjonslån *)	3,77 %	5.370	7,2 %	5.245
Egne obligasjoner		-595		-608
Syndikatlån	3,24 %	520	6,7 %	616
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.600		5.724

Morbank

*) Spesifikasjon av obligasjonslån:	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	Netto Pålydende
Obligasjonslån, frn.	2010	916	-426	490	489
Obligasjonslån, fast rente	2010	405		405	401
Obligasjonslån frn.	2011	998	-50	948	950
Obligasjonslån, fast rente	2012	1104	-50	1054	950
Obligasjonslån, frn.	2012	403		403	400
Obligasjonslån, fast rente	2013	540		540	500
Obligasjonslån, frn.	2013	503	-20	483	480
Obligasjonslån, frn.	2014	501	-50	451	450
Sum obligasjonslån		5.370	-596	4.774	4.620

NOTE 35.1- Ubenyttede trekkfasiliteter

	Konsern og morbank	
	31.12.09	31.12.08
Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*)	519	616
Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år	130	130
Sum ubenyttede trekkfasiliteter	649	746

*) Langsiktig trekkfasilitet er inngått i EUR 62,5 millioner. Beløpet er omregnet til kurs per 31.12.09

I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkreditselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Konsernet har i tillegg:

Overskuddslikviditet i Norges Bank pr 31.12	593	313
---	-----	-----

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.

NOTE 36 - Andre forpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
36	37	Annen kortsiktig gjeld	40	42
51	44	Betalbar skatt	44	49
87	81	Sum annen gjeld	84	91
9	9	Påløpte feriepengar og arbeidsgiveravgift	9	9
2	1	Avsatt sluttpakker	1	2
14	43	Andre påløpte kostnader	43	14
25	53	Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	53	25
81	86	Netto pensjonsforpliktelser (note 12)	86	81
	1	Avsetning til tap på garantier	1	
81	87	Sum påløpte forpliktelser	87	81
16	34	Utsatt skatt	34	16
209	255	Sum andre forpliktelser	258	213

Pantstillelser

Oversikt over konsernets pantstillelser fremkommer av note 41.

Forpliktende avtaler om anskaffelser av eiendom, anlegg og utstyr.

Per 31.12.09 hadde konsernet ikke inngått vesentlige forpliktende avtaler om anskaffelse av eiendom, anlegg og utstyr. Gjennom samarbeid med en rekke andre banker har Helgeland Sparebank kommitert seg for aksjekjøp i Frende Forsikring as for 13,7 mill. kr.

Pågående rettstvister

Per 31.12.09 har konsernet ikke foretatt avsetninger for pågående rettstvister.

NOTE 37 - Ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

Ansvarlig lån på 70 millioner kroner ble innfridd i 2009, morbanken / konsernet har ingen ansvarlige lån pr. 31.12.09.

NOTE 38 - Egenkapital

NOTE 38.1- Kapitaldekning

Morbank 31.12.08	31.12.09		31.12.09	Konsern 31.12.08
220	220	Egenkapitalbeviskapital	220	220
129	129	Overkursfond	129	129
-1	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-1
348	348	Sum innskutt kapital	348	348
972	1019	Sparebankens fond og annen egenkapital	1019	972
73	98	Fond for urealisert gevinster	96	91
38	33	Gavefond	33	38
	22	Gavefond stiftelse	22	
13	29	Utjevningsfond	29	13
18	8	Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	8	18
0	0	Annen egenkapital	6	6
1.114	1.209	Sum opptjent egenkapital	1.213	1.138
		<i>Tillegg:</i>		
29	36	Nullstilt uamortisert estimatavvik	36	29
		<i>Fradrag:</i>		
-73	-98	Urealisert gevinst	-96	-91
-18	-30	Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-30	-18
-37	-59	Immaterielle eiendeler	-61	-40
1.363	1.406	Sum kjernekapital	1.410	1.366
70		Ansvarlig lånekapital		70
28	42	Netto urealisert gevinster	41	38
98	42	Sum tilleggskapital	41	108
1.461	1.448	Sum netto ansvarlig kapital	1.451	1.475
10.446	10.833	Vektet beregningsgrunnlag	11.171	10.471
13,98 %	13,37 %	Kapitaldekning i %	12,99 %	14,08 %
13,05 %	12,98 %	Herav kjernekapital	12,62 %	13,05 %

Basel II og kapitaldekningsreglene.

Helgeland Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basis-metoden ved beregning av operasjonell risiko.

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 I - 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. Ut fra disse vurderingene har banken fastsatt mål for kapitaldekning. Vektingen av konsernets eiendels- og utenom balanseposter er foretatt i henhold til regler i Basel II, fastsatt av Finanstilsynet. Kapitaldekningen viser konsernets soliditet i forhold til risiko-vektet balanse.

NOTE 38.2 - Kapitalkrav Basel II

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
0	0	Stater og sentralbanker	0	0
2	3	Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3	2
0	0	Offentlig eide foretak	0	0
0	0	Multilaterale utviklingsbanker	0	0
0	0	Internasjonale organisasjoner	0	0
32	50	Institusjoner	46	32
317	268	Foretak	268	316
130	207	Massemarkedsengasjementer	207	130
265	245	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	290	265
23	15	Forfalte engasjementer	15	23
0	0	Høyrisikoengasjementer	0	0
0	9	Obligasjoner med fortrinnsrett	2	0
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
16	20	Øvrige engasjementer	13	17
785	817	Kapitalkrav kredittrisiko	844	785
0	0			0
59	59	Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	59	63
-9	-9	Fradrag i kapitalkravet	-9	-10
835	867	Totalt kapitalkrav	894	838

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

NOTE 38.3 - Kapitalstyring

Konsern

Konsernet Helgeland Sparebank har følgende mål for kapitalstyring:

Kjernekapitaldekning på 10,0 % og totalkapitaldekning på 12,5 %. Konsernet har en solid egenkapital med høy andel av kjernekapital. Per 31.12.09 ble totalkapitaldekningen 13,0 % og kjernekapitaldekningen 12,6 %.

Konsernet Helgeland Sparebank benytter en totalrisikomodell for kvantifisering av risiko gjennom beregning av kapitalbehov for de enkelte risikoformer og for konsernets samlede risiko. Beregningen er en del av Konsernets ICAAP.

ICAAP gjennomgås årlig i forbindelse med strategistyre møte, siste gjennomgang var i juni 2009.

NOTE 39 - Egenkapitalbevis

NOTE 39.1 - Fordeling av egenkapitalbevis etter antall egenkapitalbevis

			<i>Morbank</i> 31.12.09	
			Antall egenkapitalsbevis	
			Antall egenkapitalbevisiere	
Fordeling etter antall egenkapitalbevis*	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 –1 000	2.360	92,5	294.373	13
1 001 –10 000	168	6,6	491.499	22
10 001 –50 000	13	0,5	265.544	12
50 001 –100 000	5	0,2	411.355	19
100 001 – 500 000	5	0,2	737.363	34
Sum	2.551	100	2.200.134	100

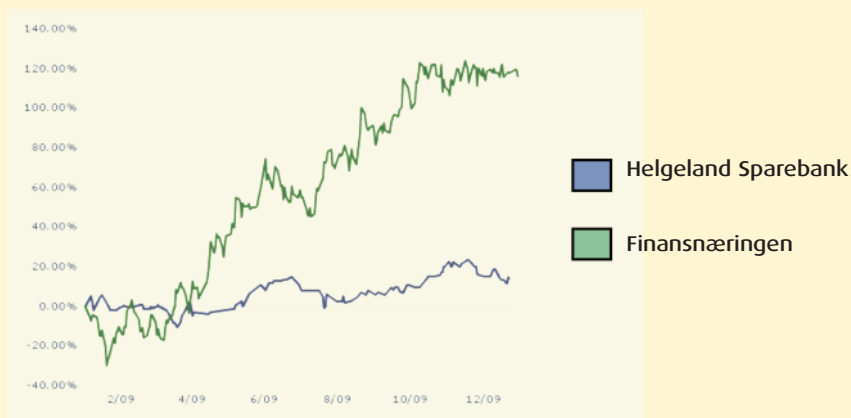
* Egenkapitalbevisiere med mer enn 50 000 egenkapitalbevis utgjør 0,39 prosent av antall egenkapitalbevisiere.

Morbank
31.12.08

Fordeling etter antall egenkapitalbevis	Egenkapitalbevisiere		Egenkapitalbevis	
	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 –1 000	2.332	92,9	289.988	13
1 001 –10 000	158	6,3	463.294	2
10 001 – 50 000	13	0,5	276.734	13
50 001 –100 000	4	0,2	275.581	12
100 001 – 500 000	4	0,2	894.537	41
Sum	2.511	100,0	2.200.134	100,0

Omsetning av Helgelands Sparebanks egenkapitalbevis

Kurs per 31.12.09 var kr. 118,5 per egenkapitalbevis, mens kurs per 31.12.08 var 100,5 kr. per bevis. Graf kursutvikling for Helgeland Sparebank og kursutviklingen for finanssektoren på Oslo Børs:



Market-making avtale

Helgeland Sparebank har inngått market-making avtale vedrørende handel av egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å sikre likviditet og jevne ut tilbud/etterspørsel, samt å bidra til markedsføringen av egenkapitalbevisene. Videre innebærer avtalen at forskjellen mellom kjøper og selgernoteing skal søkes holdt til maksimalt fire prosentpoeng, dog avrundet til det naturlige beløp. Forskjellen kan likevel holdes mindre dersom markedsinteressen tilsier det. Kursfastsettelsen skal til enhver tid gjenspeile markedets vurdering.

Avkastning og utbyttepolitikk

I.h.t nytt regelverk (finansieringsvirksomhetsloven) vedtok styret i Helgeland Sparebank i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken. Ny utbyttepolitikk lyder som følger: "Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet

kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttensnivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Det er et prioritert område å utøve en god egenkapitalforvaltning bl.a. ved å utøve en eierpolitikk som bidrar til å skape bedre likviditet i egenkapitalbeviset.

Banken ønsker å holde en åpen dialog med egenkapitalbevisiere 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 egenkapitalbevis. Ved hendelser som medfører informasjonsplikt, vil meldinger bli sendt Oslo Børs og etterpå bli lagt ut på bankens egne hjemmesider. Bankens har vært børsnotert siden 2000 og har fulgt de krav til rapportering og informasjon som børsen krever av noterte selskaper.

Bankens ticker er HELG.

NOTE 39.2 - Egenkapitalbeviskapital

Banken har per 31.12.09 en egenkapitalbeviskapital på 220 millioner kroner fordelt på 2.200.134 egenkapitalbevis, pålydende kr 100. Egenkapitalbevisene er registrert i VPS under ISIN NO 0010029804 og notert ved Oslo Børs med tickerkode HELG. Per 31.12.2009 hadde Helgeland Sparebank ca. 2.550 egen-kapitalbevisiere. På samme tidspunkt eide de 20 største 62,7 % av egenkapitalbeviskapital i selskapet. Andel av uten-landske eiere var per samme dato på 0,1%.

Splitt og fondsemissjon

Styret vil fremme forslag om splitt og fondsemissjon.

Splitting av egenkapitalbevisene

Bankens egenkapitalbevis splittes slik at 1 egenkapitalbevis deles i forholdet 1:2. Dette medfører at egenkapitalbevisenes pålydende reduseres med NOK 50 fra NOK 100 til NOK 50, og antallet egenkapitalbevis økes fra 2.200.134 til 4.400.268. Splittingen av egenkapitalbevisene skal skje pr 25. mars 2010, som er den dagen forstanderskapet fatter sitt endelige vedtak, slik at egenkapitalbevisene er splittet fra og med 26. mars 2010.

Fondsemissjon

Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 110.006.700 fra NOK 220.013.400 til NOK 330.020.100 ved fondsemissjon i henhold til finansieringsvirksomhetsloven § 2b 23(5), jfr allmennaksjeloven §§ 10-20 flg.

Fondsemissjonen gjennomføres ved overføring av NOK 110.006.700 fra overkursfondet.

Det utstedes totalt 2.200.134 nye egenkapitalbevis à NOK 50 ved at 2 egenkapitalbevis (etter splitt) gir 1 nytt egenkapitalbevis. Tildelingen av de nye egenkapitalbevisene skal skje til de som eier egenkapitalbevis pr 25. mars 2010, som er den dagen forstanderskapet fatter sitt endelige vedtak. Samlet antall egenkapitalbevis etter splitt og fondsemissjonen er 6.600.402.

De nye egenkapitalbevisene skal gi samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene.

De nye egenkapitalbevisene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter fra og med tidspunkt for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

Morbank

NOTE 39.3 - De 20 største eierne

			<i>Morbank 31.12.09</i>		
	Antall	% andel	Antall	% andel	
Protector Eiendom AS	258.526	11,75	Terra utbytte	45.776	2,08
Sparebanken Øst	128.998	5,86	Hartviksen, Harald	30.166	1,37
MP Pensjon	126.633	5,76	Nervik, Steffen	30.000	1,36
Helgelandskraft AS	113.498	5,16	Tromstrygd	25.000	1,14
Sparebankstiftelsen	109.708	4,99	Argo Securities AS	22.580	1,03
Bank 1 Oslo	100.000	4,55	Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS	20.900	0,95
Grunnfond Invest AS	99.480	4,52	Sivesind Invest AS	16.444	0,75
Skagen Vekst	87.500	3,98	Lærdal Finans AS	13.759	0,63
Haslum Industri AS	73.899	3,36	ROI Invest AS	13.000	0,59
Hifo Invest AS	50.476	2,29	Toten Sparebank	12.833	0,58
Sum 10 største eiere	1.148.718	52,22	Sum 20 største eiere	1.379.176	62,69

			<i>Morbank 31.12.08</i>		
	Antall	% andel	Antall	% andel	
Sparebank 1 Nord - Norge	435.280	19,78	DnB NOR bank ASA investeringsdivisj.	30.432	1,38
Bank 1 Oslo	203.626	9,26	Nervik, Steffen	30.000	1,36
Sparebanken Øst	128.998	5,86	Tromstrygd	25.000	1,14
MP Pensjon	126.633	5,76	Hartviksen, Harald	19.966	0,91
Sparebankstiftelsen DnB NOR	92.708	4,21	Sivesind, Johan	16.444	0,75
Haslum Industri AS	73.899	3,36	WarrenWicklund utbytte	15.136	0,69
Helgelandskraft AS	58.498	2,66	WarrenWicklund assets	13.637	0,62
Hifo Invest AS	50.476	2,29	ROI Invest AS	13.000	0,59
Terra Utbytte	43.976	2,00	Toten Sparebank	12.833	0,58
Sparebanken Vest	38.350	1,74	The Northern Trust	12.360	0,56
Sum 10 største eiere	1.252.444	56,92	Sum 20 største eiere	1.441.252	65,50

Note 39.4 - Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte

Konsern og morbank
31.12.09

Navn/Firma	Verv	Antall egne
Stanghelle, Helge	Forstanderskap	I 38
Drevland, Wenche	Forstanderskap	I 33
Strømnes, Øystein	Forstanderskap	O 280
Furunes, Nils Terje	Forstanderskap	E 3
Brattbakk, Ove (egne og Helgelandskraft AS)	Forstanderskap	E 114.182
Wangerud, Asbjørn (egne og Warrenwicklund utb.)	Forstanderskap	E 3.863
Forbergskog, Brynjar (Hifo Invest AS og TTS)	Forstanderskap	E 56.084
Nervik, Steffen	Forstanderskap	E 30.000
Svendsen, Tom	Forstanderskap	E 373
Høyen, Frank	Forstanderskap	E 274
Bugdø-Petersen, Asle (Halden Sparebank)	Forstanderskap	E 5.608
Stamnes, Tore	Forstanderskap	A 545
Sund, Liv	Forstanderskap	A 157
Bogfjellmo, Edgar	Forstanderskap	A 178
Ditlefsen, Roger	Forstanderskap	A 45
Eliassen, Einar	Forstanderskap	A 45
Johansen, Bente	Forstanderskap	A 86
Lunde, Eivind	Styreleder	S 1.045
Johansen, Bjørn	Styremedlem	S 45
Michalsen, Thore	Styrets nestleder	S 45
Heimdal, May	Styremedlem	S 83
Krane, Arnt	Adm. banksjef	L 852
Flågeng, Lisbeth	Viseadm. banksjef	L 306

E = Egenkapitalbevisiere**O** = Offentlig valgte**L** = ledende ansatte**M** = Kontrollkomité**I** = Innskytervalgte**A** = Ansatte valgte**S** = Styremedlem**K** = Kommunevalgte

NOTE 39.5 - Utbytte

Grunnlag for beregning av utbytte	31.12.09	Morbank 31.12.08
Ansvarlig kapital i årsregnskapet (EK i balansen + ansvarlig lån)	1.557	1.532
Fradragsposter (ansvarlig lån/fond for urealiserte gevinster/avsatt utbytte/avsatt til stiftelse)	-128	-160
Sum justert egenkapital	1.429	1.372
Utbyttebrøk 31.12	26,5 %	25,7 %
Beregning av utbytte:		
Årsresultat	96	122
Overført fra utjevningsfond	-2	4
Utbyttegrunnlag	94	126
Beregnet utbytte i millioner kroner	24	31
Utbytte per egenkapitalbevis i kroner	10,9	14
Herav kontantutbytte i kroner	3,5	8
Herav til utjevningsfond i kroner	7,4	6

NOTE 39.6 - Nøkkeltall egenkapitalbevis

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
100,5	118,5	Børskurs	118,5	100,5
7,0	10,6	P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis)	10,3	6,7
0,6	0,7	P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per egenkapitalbevis)	0,7	0,6
25,7	26,5	Egenkapitalbevisprosent 31.12	26,5	25,7
158,1	171,3	Egenkapital per egenkapitalbevis, i kroner	171,3	158,1
14,3	11,2	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	11,5	14,9
14,3	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis, i kroner	11,5	14,9
8,0	3,5	Kontantutbytte, i kroner	3,5	8,0
6,0	7,4	Til utjevningsfond, i kroner	7,4	6,0

NOTE 40 - Garantiansvar fordelt på garantitype

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
178	142	Betalingsgarantier	142	178
114	114	Kontraktsgarantier	114	114
363	296	Lånegarantier	296	363
60	20	Annet garantiansvar	20	60
715	572	Sum garantiansvar *)	572	715
31.12.08	31.12.09	Sikringsfondet	31.12.09	31.12.08
0	0	Garanti overfor Sikringsfondet	0	0

*) Justering til virkelig verdi er ikke innarbeidet i balansen, da verdiendring ikke er av vesentlig verdi

NOTE 41 - Pantstillelser

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
		Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
905	960	D-lån i Norges Bank	960	905
905	960	Sum pantstillelser	960	905

NOTE 42- Hendelser etter balansedagen

Konsern og morbank

Konsernet og morbanken er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet.

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 8 millioner kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i Helgeland Sparebank. Videre er det foreslått å sette av 22 millioner kroner til stiftelse. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen og postene er derfor ikke ført som gjeld, men inngår i egenkapitalen.

NOTE 43 - Balansen splittet i kortsiktige og langsiktige poster

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.08	31.12.09		31.12.09	31.12.08
		EIENDELER		
593	539	Kontanter og fordringer på sentralbanker	539	593
183	358	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75	183
1.668	1826	Utlån til og fordringer på kunder	1.826	1.668
-		Finansielle derivater		-
185	619	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	219	185
2.629	3.342	Sum kortsiktige eiendeler	2.659	2.629
12.412	12.192	Utlån til og fordringer på kunder	13.571	12.402
197	189	Finansielle derivater	189	197
1.079	2.143	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.642	1.079
135	155	Investeringer i tilknyttede selskaper	154	154
48	105	Investeringer i datterselskaper		
37	59	Utsatt skattefordel	61	37
51	62	Varige driftsmidler og investeringseiendommer holdt for salg	87	51
12	12	Andre eiendeler	13	12
13.971	14.917	Sum langsiktige eiendeler	15.717	13.932
16.600	18.259	Sum totale eiendeler	18.376	16.561
		GJELD OG EGENKAPITAL		
103	615	Gjeld til kredittinstitusjoner	615	103
8.615	9.189	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.100	8.581
1.024	875	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	875	1.024
0	0	Finansielle derivater	0	0
71	0	Ansvarlig lånekapital	71	0
9.813	10.679	Sum kortsiktig gjeld	10.590	9.779
416	1.032	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.031	416
4.699	4.725	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.925	4.699
1	11	Finansielle derivater	11	1
209	255	Andre forpliktelser	258	213
0	0	Ansvarlig lånekapital	0	0
5.325	6.023	Sum langsiktig gjeld	6.225	5.329
15.138	16.702	Sum gjeld	16.815	15.108
348	348	Innskutt egenkapital	348	348
1.114	1.209	Opptjent egenkapital	1.213	1.138
1.462	1.557	Sum egenkapital	1.561	1.486
16.600	18.259	Sum gjeld og egenkapital	18.376	16.594

Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Morbank						Konsern			
2006	2007	2008	2009		2009	2008	2007	2006	
4,69	6,04	7,31	4,43	Renteinntekter og lignende inntekter	4,48	7,33	6,04	4,66	
2,39	3,69	5,12	2,75	Rentekostnader og lignende kostnader	2,75	5,14	3,70	2,39	
2,30	2,35	2,19	1,68	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73	2,19	2,34	2,27	
0,62	0,64	0,53	0,45	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,45	0,53	0,64	0,61	
0,11	0,11	0,08	0,07	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,07	0,09	0,11	0,11	
0,51	0,53	0,45	0,38	Netto provisjonsinntekter	0,38	0,44	0,53	0,50	
0,09	0,23	-0,04	0,07	Netto gevinst/tap tpå finansielle investeringer	0,05	-0,03	0,23	0,16	
0,02	0,04	0,01	0,00	Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,05	0,08	
1,56	1,49	1,36	1,21	Driftskostnader	1,23	1,34	1,52	1,64	
0,06	0,09	0,21	0,19	Tap på utlån, garantier m.v.	0,19	0,24	0,07	0,11	
1,30	1,57	1,04	0,73	Driftsresultat	0,75	1,04	1,56	1,26	
0,00	0,04	0,07	0,01	Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0,02	0,10	0,27	0,00	
1,30	1,60	1,11	0,74	Resultat før skatt	0,77	1,14	1,83	1,26	
0,38	0,38	0,34	0,19	Skatt på ordinært resultat	0,20	0,32	0,40	0,34	
0,92	1,22	0,77	0,55	Årsresultat etter skatt	0,57	0,82	1,43	0,92	

Øvrige nøkkeltall

Morbank						Konsern			
2006	2007	2008	2009	(tall i millioner kroner og %)		2009	2008	2007	2006
12.557	14.270	16.600	18.259	Forvaltningskapital per 31.12.		18.376	16.594	14.256	12.647
12.523	13.378	15.496	17.435	Gjennomsnittlig forvaltningskapital		17.373	15.488	13.371	12.613
11.529	12.852	14.200	14.127	Brutto utlån		15.505	14.190	12.818	11.468
-113	-87	-70	- 53	Spesifisert nedskrivning		- 53	-70	-72	-101
-55	-47	-50	- 55	Gruppenedskrivning		- 55	-50	-47	-55
-5	-2	0	- 1	Spesifisert nedskrivning garantier		- 1	0	-2	-5
64,3 %	62,1 %	60,7 %	65,0 %	Innskuddsdekning i % av brutto utlån		58,7 %	60,5 %	62,0 %	64,3 %
62,5 %	63,3 %	63,8 %	60,3 %	Utlån til personmarkedskunder		63,9 %	63,9 %	63,5 %	62,8 %
6,3 %	11,1 %	10,5 %	- 0,5 %	Vekst brutto utlån		9,3 %	10,7 %	11,4 %	6,8 %
10,8 %	7,5 %	8,2 %	6,7 %	Vekst kundeinnskudd		6,0 %	8,2 %	7,5 %	10,2 %
1.282	1.331	1.461	1.448	Ansvarlig kapital per 31.12.		1.451	1.475	1.360	1.334
8.791	9.875	10.446	10.833	Vektet beregningsgrunnlag		11.171	10.471	9.893	8.841
70,3 %	69,2 %	62,9 %	59,3 %	Vektet beregningsgrunnlag i prosent av FK		60,8 %	63,1 %	69,4 %	69,9%
14,6 %	13,5 %	14,0 %	13,4 %	Kapitaldekning		13,0 %	14,1 %	13,8 %	15,1%
13,0 %	12,5 %	13,1 %	13,0 %	Kjernekapitaldekning		12,6 %	13,1 %	12,8 %	13,5%
9,3 %	9,4 %	8,8 %	8,5 %	Egenkapitalprosent		8,5 %	8,9 %	9,6 %	9,6%
9,4 %	12,7 %	8,6 %	6,2 %	Egenkapitalrentabilitet		6,5 %	8,8 %	14,8 %	10,0%
0,9 %	1,2 %	0,8 %	0,6 %	Totalrentabilitet		0,6 %	0,8 %	1,4 %	0,9%
200,0	180,0	100,5	118,5	Børskurs, kroner per egenkapitalbevis		118,5	100,5	180,0	200,0
13,0	8,1	7,0	10,6	P/E		10,3	6,7	6,9	11,2
1,3	1,1	0,6	0,7	P/B		0,7	0,6	1,1	1,8
29,4	25,8	25,7	26,5	Egenkapitalbevisprosent 31.12		26,5	25,7	25,8	27,7
159,7	163,9	164,6	171,3	Egenkapital pr. egenkapitalbevis		171,3	164,6	163,9	159,7
15,4	22,3	14,3	11,2	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner		11,5	14,9	26,2	17,0
15,4	22,3	14,3	11,2	Utvannet resultat per egenkapitalbevis, i kroner		11,5	14,9	26,2	17,0
13,8	18,5	8,0	3,5	Kontantutbytte, i kroner		3,5	8,0	18,5	13,8
	4,3	6,0	7,4	Avsatt til utjevningsfond		7,4	6,0	4,3	
1,6	1,5	1,4	1,2	Kostnader i % av snitt forvaltning		1,2	1,3	1,5	1,6
54,6	50,8	48,8	57,1	Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgev.		56,7	48,4	51,6	56,1
189	193	193	187	Antall årsverk		187	193	194	190
				I % av brutto utlån:					
1,8	0,9	1,1	0,9	Brutto mislighold		0,8	1,1	1,0	1,8
1,3	0,8	0,9	0,6	Netto mislighold		0,5	0,9	0,8	1,3
1,5	1,1	0,8	0,8	Sum totale nedskrivninger		0,7	0,8	0,9	1,4
0,1	0,1	0,2	0,2	Tap på engasjement		0,2	0,3	0,1	0,1

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forvaltningskapital:	Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
Kjernekapital:	Egenkapitalbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond
Vektet beregningsgrunnlag:	Definert iht. Finanstilsynets 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.
P/E	Børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis
P/B	Børskurs 31.12 dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Til generalforsamlingen i Helgeland Sparebank

Revisjonsberetning for 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Sparebank for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 96 000 000 for morselskapet og et overskudd på kr 99 000 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. 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 regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av bankens formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2009 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.

Mø i Rana, 02. mars 2010
PricewaterhouseCoopers AS


Per Erik Pedersen
Statsautorisert revisor

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2009 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Mo i Rana 2. mars 2010



Eivind K. Lunde
styreleder



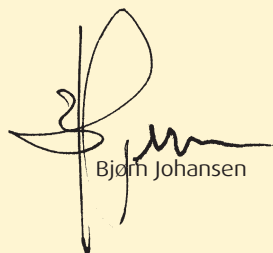
Thore Michalsen
nestleder



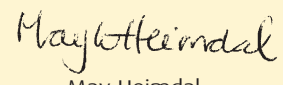
Gisleaug Øygarden



Marianne Myrnes Steinrud



Bjørn Johansen



May Heimdal
Ansattes repr.



Arnt Krane
Adm. banksjef

ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDRØRENDE HELGELAND SPAREBANKS REGNSKAP FOR ÅRET 2009

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

Kontrollkomiteen har i 2009 bestått av følgende medlemmer:

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

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter i 2009. 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 Finanstilsynet, samt bankens vedtekter.

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

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2009, samt revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkning. Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2009.

Mo i Rana 2. mars 2010.

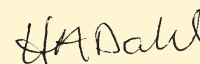
HELGELAND SPAREBANKS KONTROLLKOMITE



Asle Bardal
(Leder)



Kåre Johan Åsli



Heidi Dahl

Tillitsvalgte og hovedadministrasjon

Forstanderskapets medlemmer:

Offentlig valgte:

Leder: Bang, Grete

Strømnes, Øystein

Wika, Hanne

Innskytervalgte:

Nestleder: Hofstad, Finn Ove

Drevland, Wenche

Solhaug, Sten Oddvar

Stanghelle, Helge

Robertsen, Inger

Risøy, Torill

Vold, Laila Furu

Høyvik, Stig Arve

Egenkapitalbeviseiervalgte:

Brattbakk, Ove

Wangerud, Asbjørn

Forbergskog, Brynjar

Svendsen, Tom

Frank, Høyen

Bugdø-Petersen, Asle

Nervik, Steffen

Furunes, Nils Terje

Ansattevalgte:

Eliassen, Einar

Ditlefsen, Roger

Johansen, Bente

Stamnes, Tor

Bogfjellmo, Edgar

Sund, Liv

Styrets medlemmer:

Styreleder: Lunde, Eivind

Nestleder: Michalsen, Thore

Øvrige styremedlemmer:

Øygarden, Gislauug

Johansen, Bjørn

Steinrud, Marianne Myrnes

Heimdal, May

Kontrollkomiteens medlemmer:

Leder: : Bardal, Asle

Dahl, Heidi

Åsli, Kåre

Hovedadministrasjon og nøkkelpersoner:

Krane, Arnt, adm. banksjef

Flågeng, Lisbeth, viseadm. banksjef

Heimstad, Dag Hugo, banksjef region sør

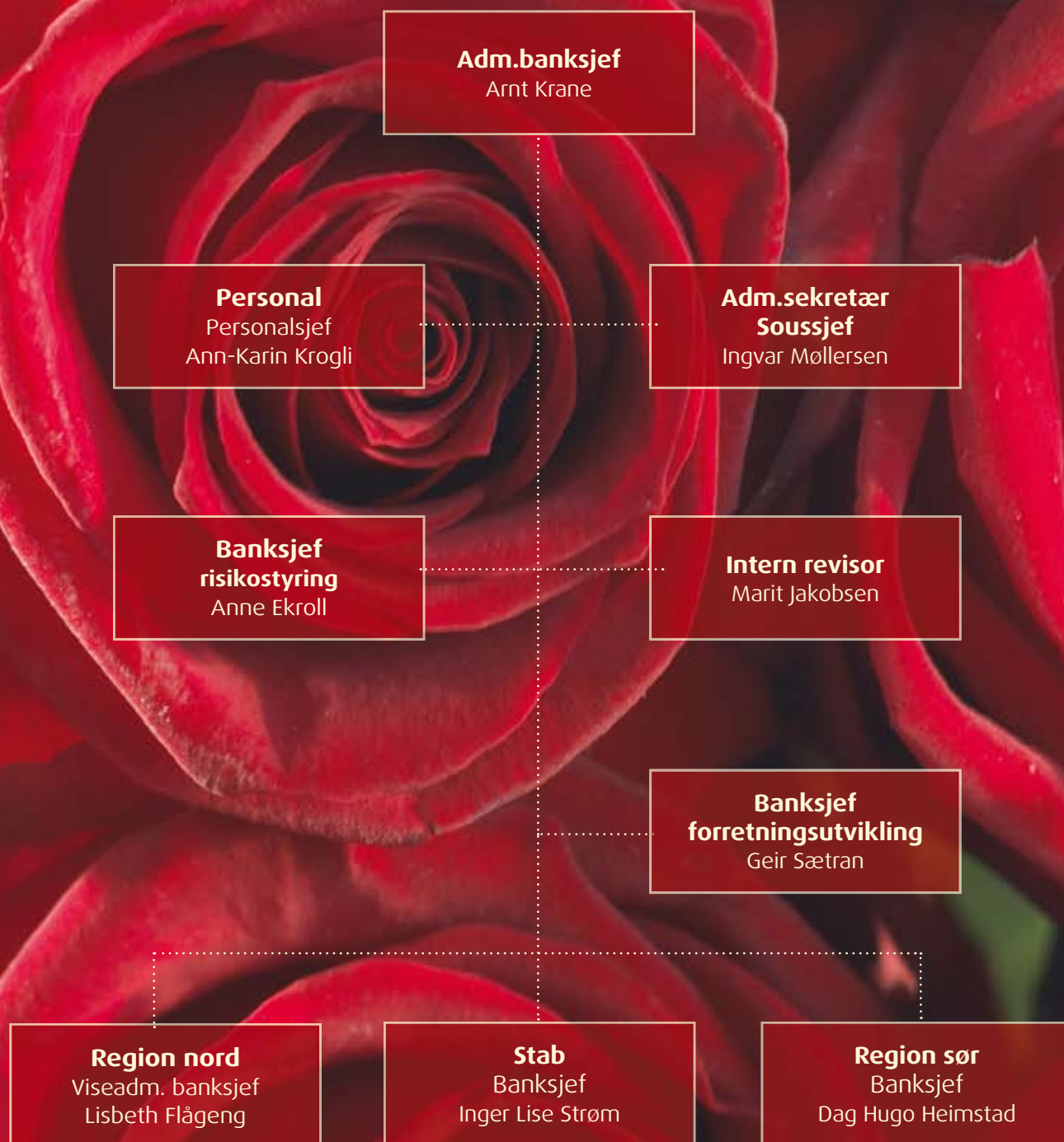
Strøm, Inger Lise, banksjef stab

Sætran, Geir, banksjef forretningsutvikling

Ekroll, Anne, banksjef risikostyring

Krogli, Ann Karin, personalsjef

Organisasjon



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

