

ÅRSRAPPORT

2010

Hedmark

190 000 innbyggere

27 000 kva

22

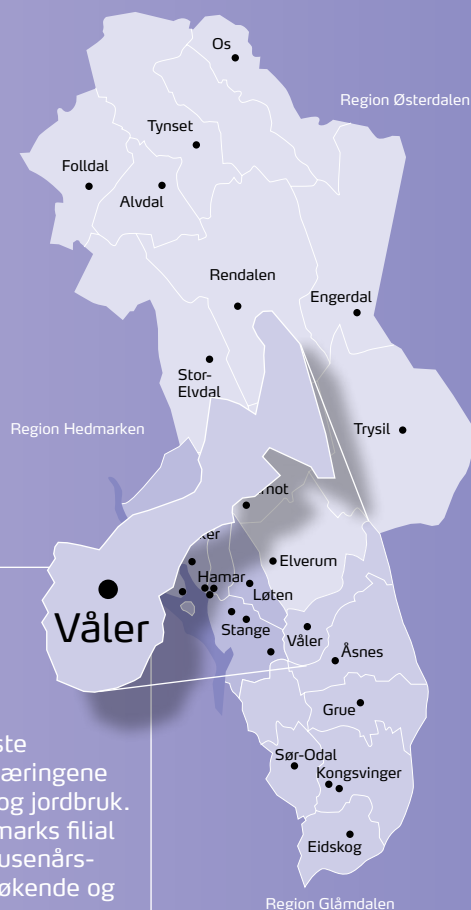
dratkilometer kommuner *1 regional bank*

2010 - Gode resultater	05	Kontantstrømanalyse	24
Dette er Sparebanken Hedmark	07	Noter	26
Revy 2010	08	Erklæring fra styret og administrerende direktør	87
Samfunnsengasjert bank	11	Kontrollkomitéberetning	89
Styrets beretning	13	Revisjonsberetning	90
Resultatregnskap	21	Regnskapsanalyse	92
Balanse	22	Datterselskaper	95
Endring i egenkapital	23		



"Sparebanken Hedmark har 165 års historie i Hedmark og har over tid blitt et fullverdig finanshus med alle de bank-, forsikrings- og finansproduktene som person- og bedriftskunder har bruk for."

Richard Heiberg, administrerende direktør, Sparebanken Hedmark.



Richard Heiberg
administrerende direktør.

Utdannelse: Siviløkonom, BI.

Heiberg har blant annet bakgrunn som administrerende direktør i Nordic Paper A/S, Forestia og Norske Skog. Han har vært medlem av Sparebanken Hedmarks styre siden 1995 og tiltrådte som administrerende direktør for banken 1. juni 2010. Heiberg er bosatt i Våler kommune.

Våler

Folketall: ca 3 900
Areal: 705 km²

Våler er en av landets største skogkommuner, og hovednæringene er også skog, skogindustri og jordbruk. Utenfor Sparebanken Hedmarks filial i Våler er det opprettet et tusenårssted, en møteplass for besøkende og kommunens innbyggere.

2010 – et år med utfordringer og gode resultater

Vi kan være meget godt fornøyd med konsernresultatet på 779 millioner kroner, blant annet fra gode inntekter av finansielle investeringer. Men det gode resultatet er også uttrykk for at vi har levd opp til bankens visjon *Sammen om å skape*.

Det var med ydmykhet og respekt for mangeårig solid bankdrift jeg tok over som administrerende direktør etter Harry Konterud den 1. juni 2010. Jeg fikk ansvar for en bank i stø kurs, selv om utsiktene for norsk og internasjonal økonomi ved inngangen av året var noe usikker.

Bedre fart i økonomien, lav arbeidsledighet og stigende boligpriser bekrefter nå at forholdene i norsk økonomi er tilbake på normalen. Vi opplever her i Hedmark økt investeringsvilje både i landbruket og i bedriftene.

Banken økte i fjor sine utlån litt mer enn kredittveksten i Norge. Også innskuddsveksten tok seg opp i 2010. Rentenettoen er tilbake på 2008-nivå. Bankens tap er lavere enn de to foregående årene og likviditeten er meget god.

Banken nådde en viktig milepæl i løpet av 2010, da konsernets egenkapital passerte fem milliarder kroner. En solid egenkapital gir trygghet for fremtiden, både for banken og kundene. Det er viktig for Hedmark at vi har en sterk kapitalkilde med hovedsete i fylket, og som har utvikling i Hedmark som sitt hovedfokus. I og med at banken ikke har noen eiere som krever utbytte, settes bankens resultater i sin helhet inn i nye prosjekter i Hedmark.

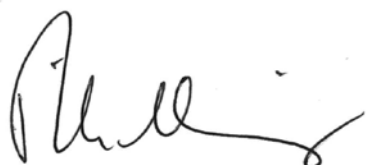
At banken er solid og godt drevet, har jeg både sett og erfart i løpet av mitt første halvår i Sparebanken Hedmark. Jeg har besøkt nesten alle kontorene og hilst på svært mange medarbeidere. Det har vært hyggelig og lærerikt.

Jeg er stolt over at bortimot 100 kollegaer i løpet året er autorisert som finansielle rådgivere. Ingen annen bank i vår nærhet kan stille opp med lignende, og i løpet av første halvår 2011 vil 160 rådgivere være autorisert.

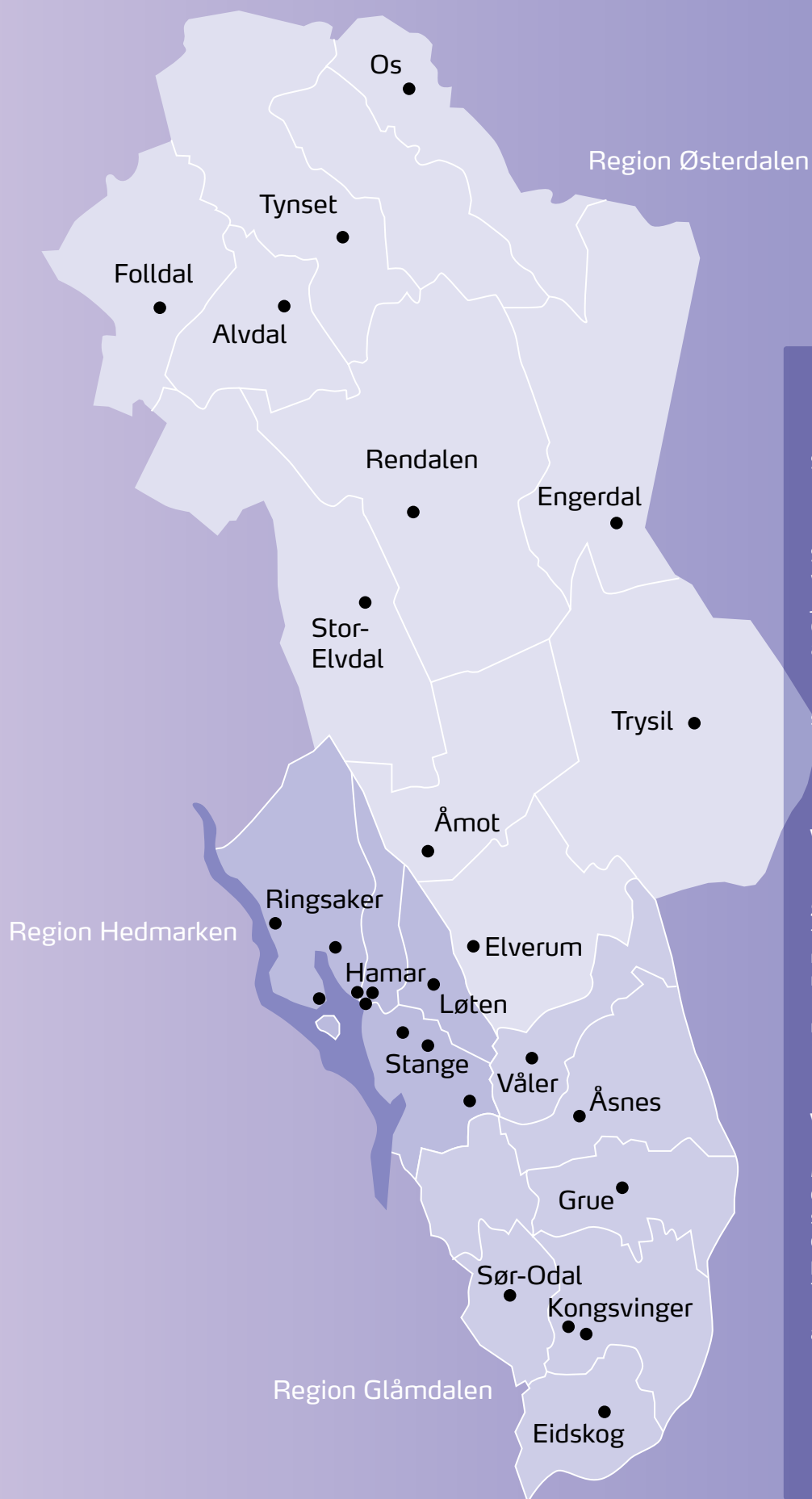
Jeg er også stolt over gode resultater levert gjennom dette året, blant annet at vi har nådd en markedsandel på 20 prosent innen skadeforsikring for hus og bil. Bankdriften er gjennomgående god.

Men utfordringene har vi også fått merke. Økte fundingkostnader og sterkere priskonkurransen er forhold vi må takle framover. Vi er mer enn godt nok rustet til det, og banken vil gå nye tider offensivt i møte. Med kompetente og målbevisste medarbeidere ved min side, og ikke minst fornøyde kunder med på laget, er dette en oppgave jeg gleder meg til å ta fatt på.

Jeg takker alle medarbeidere og kunder for godt samarbeid i 2010.



Richard Heiberg
administrerende direktør



Forretningsidé

Sparebanken Hedmark skal tilby nåværende og nye kunder helhetlige og fremtidsrettede bank- og forsikringsprodukter. Sparebanken Hedmark skal være så dyktig, nær og engasjert at privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor foretrekker å ha et langsiktig kundeforhold til banken. Gjennom god lønnsomhet, god soliditet og selvstendighet skal banken bidra til vekst og utvikling i Hedmark.

Visjon

Bankens visjon, **Sammen om å skape**, formidler at det er i samspill med omgivelsene at bankens resultater blir til. Visjonen innebærer samtidig en forventning om bedre samspill, flere initiativ og bedre resultater.

Verdier

Dyktig, nær og engasjert er bankens kjerneverdier og signaliserer et ønske om å være en profesjonell samarbeidspartner som definerer behov og finner løsninger sammen med kundene. Vi skal også være aktive og utadrettede i kunde-kontakten.

Dette er Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark er i dag den ledende person- og næringslivsbanken i Hedmark.

165 år i Hedmark

Sparebanken Hedmark kan føre sine aner tilbake til 1845. Midler fra lokale kornmagasin, allmenninger, kommuner og privatpersoner var grunnlaget for de første sparebankene. Banken er blitt til gjennom fusjoner av tidligere selvstendige sparebanker i Hedmark. Gjennom flere sammenslutninger har 22 lokale sparebanker utviklet seg til å bli Hedmarks største kapitalkilde med hovedsete i Hamar. Sparebanken Hedmark tok sitt nåværende navn i 1982.

Bærebjelke

Sparebanken Hedmark er i dag en bærebjelke i hedmarkssamfunnet med sine mange bankkontorer i 20 av fylkets 22 kommuner. Banken tilbyr et bredt spekter av produkter innen utlån, innskudd, forsikring, pensjon og betalingsformidling.

Som den ledende aktøren i markedsområdet tar banken ansvar for vekst og utvikling gjennom finansiering til privatpersoner og bedrifter som ønsker å realisere gode ideer. Banken bidrar på denne måten til at folk kan bygge, bo og arbeide her.

Markedet

Banken har et unikt konkurransefortrinn i kraft av sin 165 årige lokalkunnskap. Sparebanken Hedmark har en markedsandel på 50 prosent med cirka 167.000 kunder. Banken er nær markedet med 500 årsverk fordelt på 27 kontorer.

I årsrapporten for 2010 har vi valgt å presentere noen av våre ansatte og hjemkommunene deres.

Selveiende

Sparebanken Hedmark er en selveiende finansinstitusjon uten egenkapitalbevisiere og har en egenkapital på 5 milliarder. Av det årlige overskuddet betaler banken cirka 20 prosent skatt. Resten av overskuddet blir satt i arbeid og lånt ut igjen. Overskuddet kommer således hele hedmarkssamfunnet til gode.

Om Hedmark

Med 190.000 innbyggere utgjør hedmarkingene godt og vel fire prosent av Norges befolkning. I areal er Hedmark det tredje største fylket i Norge. Fylket har spredt bosetting, og snaut halvparten av innbyggerne bor i kommunene Hamar, Ringsaker, Stange og Løten. Hedmark har et variert næringsliv og er landets største jord- og skogbruksfylke. Sysselsettingen fordelt etter næring, viser at de fleste arbeider i industri, bygg, anlegg og offentlig sektor. Arbeidsledigheten er på nivå med landsgjennomsnittet.

Hedmarksnaturen

Hedmark har variert natur fra åkerlandskap i sør, til vidstrakte skogområder i øst og fjellvidder i nord. Store deler av disse fjellviddene er fredet. Norges største innsjø Mjøsa, og landets lengste elv Glomma, er viktige elementer i kulturlandskapet.

Medeier i SpareBank 1

Banken er medeier i SpareBank 1 Gruppen (12 prosent) fra juni 2006. Samarbeidet sikrer banken konkurransekraft gjennom gode produkter, effektive IT-tjenester, innkjøpsordinger og kompetanseoverføring. Hensikten er å stå sammen nasjonalt med styrke lokalt. Bankens kunder utenfor Hedmark får med dette et bedre tilbud over hele landet, i og med at de nå kan benytte seg av alle SpareBank 1-alliansens bankkontorer.

Se sparebank1.no for mer informasjon om SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet.

JANUAR

02999

JANUAR

- 02999 – Banken innfører nytt telefonnummer med tastevalg. Godt forarbeid bidrar til problemfri gjennomføring.
- Styret vedtar å opprette Sparebanken Hedmarks kunstfond. Banken gir 10 millioner kroner i gave som startkapital.
- Banken gjennomfører for første gang elektronisk valg til bankens representantskap (innskytervalgte) og dette styrker valgdeltakelsen betraktelig.

OKTOBER

- Under TV-aksjonen bidrar banken med 60 – 70 personer og lokaler slik en har gjort i mer enn 30 år. Banken gir også en pengegave og oppfordrer samtidig næringslivet i Hedmark til å bidra.
- Avdelingskontoret i Trysil arrangerer nettbankskole for kjempefornøyde pensjonister. Flere opplæringstiltak iverksettes også andre steder i banken og den eldste deltakeren er 86 år.



OKTOBER

FEBRUAR



FEBRUAR

- Bankens helseforebyggende arbeid fortsetter og Aktiv bedrift starter opp igjen med bred deltakelse og stort fokus. Bedriftsidretten blomstrer og nye lag opprettes.
- Morbankens resultat før skatt er 646 millioner kroner i 2009. Dette er det beste resultatet noensinne og skyldes i hovedsak gevinsten på salg av aksjene i BN Bank ASA og meget god avkastning på finansielle investeringer.

REVY
20

SEPTEMBER

- Bankkontoret på Storhamar markerer sitt 40 års-jubileum.
- SpareBank 1 Finans Østlandet AS etablerer seg på Lillehammer.
- Hele 250 representanter fra næringsliv, offentlig sektor og banken deltar på årets lederkonferanse.



SEPTEMBER

DESEMBER



DESEMBER

- Ved nyttår er bortimot 100 medarbeidere autoriserte som finansielle rådgivere i banken
- Per Nygaard ansettes som regionbanksjef for bedriftsmarkedet i Glåmdalen etter Knut Aandstad som går av med pensjon. .
- Resultatene fra høstens kunderelasjonsmåling bekrefter at styrken på kunderelasjonene er meget god.

NOVEMBER

- Banken passerer 20 prosent markedsandel innen skadeforsikring i privatmarkedet i Hedmark.



NOVEMBER

MARS



MARS

- Alle bankens 230 ansatte over 50 år får tilbud om gratis helsesjekk for å avdekke eventuell sykdom og gi tidlig behandling.
- Banken vedtar nye etiske retningslinjer med handlingsregler som skal vise vei innen sentrale temaer av betydning for bankens tillit og omdømme.
- Gunnar Martinsen (45) fra Ringsaker blir valgt som ny styreleder i Sparebanken Hedmark.

APRIL



APRIL

- Ranja Aasen, avdelingsleder på Kirkenær, uteksamineres som bankens første autoriserte rådgiver. – Dette er et kompetanseløft for bransjen, banken og for meg selv, uttaler hun.
- DnB NORs rating av 129 banker for 2009, viser at Sparebanken Hedmark rangeres som landets tredje best ratede bank (A).
- Bankens depot er i mål med kontroll av 50.000 kundemapper. Konklusjonene er at kvaliteten er meget bra.

MAI



MAI

- Banken leverer søknad til Finanstilsynet om å bli IRB bank.
- Mobilbank for iPhone lanseres. Bruken av bankens mobiltenester har doblet seg i 2010.

JUNI

- Bankens administrerende direktør, Harry Konterud, går av etter 25 års ledelse av banken.
- Ny administrerende direktør, Richard Heiberg, har sin første arbeidsdag 1. juni og i løpet av høsten besøker han alle avdelinger for å hilse på bankens medarbeidere.
- Vekterstreiken i Norge rammer bankene på kontantsiden, men Sparebanken Hedmark unngår problemer.

JULI

- Årets medarbeiderundersøkelse bekrefter at banken fortsatt er en attraktiv arbeidsgiver. Bankens medarbeidere uttrykker sterk lojalitet til banken og stor tillit til ledelsen.



JULI

JUNI



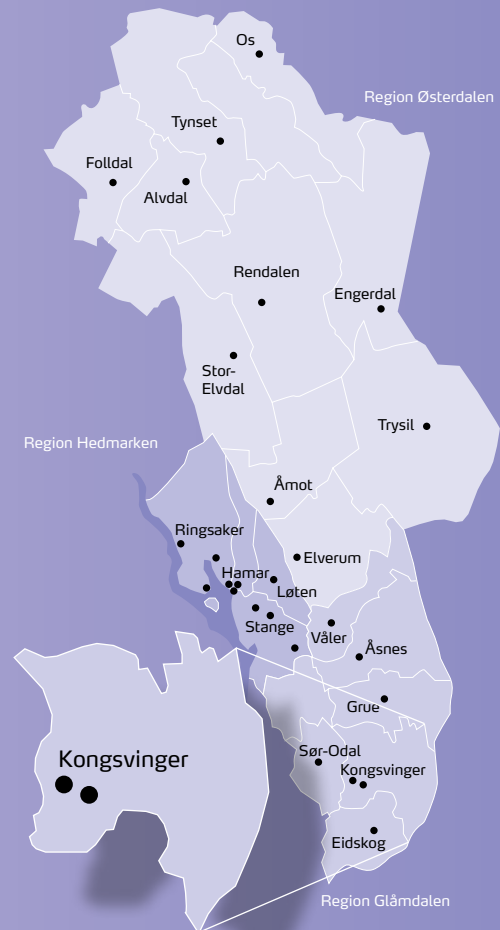
AUGUST

- Konsernets egenkapital, som i sin helhet er opptjent egenkapital, passerte fem milliarder kroner.



AUGUST

10



"Det er viktig at vi har god kunnskap om forsikringsfaget og kunden, slik at vi kan tilby forsikringsløsninger som dekker kundens totale behov."

Jon André Kleppe,
forsikringsrådgiver,
skadeforsikring for bedrifter.

Utdannelse: Grunnfag
Privatrett, Grunnfag Offentlig
rett, samt forsikringsfag BI.

Jon André har jobbet
i Sparebanken Hedmark i to
år, og synes jobben er variert
og utfordrende. - Det er
interessant å treffe kundene
på hjemmebane og få et
godt innblikk i deres hverdag.
Jon André mener bankens
styrke er at kundene vet de
forholder seg til en solid og
stabil bank.

Kongsvinger

Folketall: ca 17 400
Areal: 1 037 km²

Kommunen grenser
til kommunene Eidskog,
Sør-Odal og Grue samt
til Sverige. Det meste av
arealet i Kongsvinger er
skog, men det er også mye
jordbruk, sjøer og vassdrag.

Av severdigheter er
monumentale Kongsvinger
festning og Kvinnemuseet,
som viser kvinners rolle i
norsk kulturhistorie,
de mest kjente.

Samfunnsengasjert bank

Hedmark skal være et godt sted å vokse opp, et godt sted å bo og et godt sted å flytte til. Dette ønsker banken å bidra til.

Sporebanken Hedmark står i et gjensidig avhengighetsforhold til samfunnet rundt seg. Banken har vært til stede i Hedmark i 165 år og er opptatt av utviklingen i fylket. Dersom mennesker trives, bor godt, har utdanningsmuligheter og trygge arbeidsplasser her, vil banken også kunne gå godt. At banken er solid over tid er viktig for innbyggerne og bedriftene. Å ha en solid kapitalkilde med hovedsete i fylket gir trygghet og nærhet til beslutningene.

Bærekraftig drift

Banken har en viktig rolle som utviklingsaktør og ønsker å være et forbilde på god forretningsdrift, også når det gjelder miljø-, HR- og etiske spørsmål. Bankens mål er at virksomheten skal være langsiktig og bærekraftig, det vil si at all forretningsdrift og økonomisk verdiskaping er i tråd med naturens bæreevne. Sporebanken Hedmark tar i sin virksomhet derfor hensyn til arbeidstager og menneskerettigheter, grunnleggende sosiale behov og naturens bæreevne.

Gaver til allmennyttige formål

Banken gir verdier direkte tilbake til samfunnet, blant annet gjennom sponing av breddeidretten og tiltak for barn og unge. I tillegg har Sporebanken Hedmark lang tradisjon for å føre deler av overskuddet tilbake til lokalsamfunnet. Hvert eneste år deler banken ut mange millioner kroner i gaver. Midlene går til lag og foreninger og andre gode formål. Støtte kan søkes via bankens hjemmeside og midlene deles som regel ut etter at årsregnskapet er vedtatt i begynnelsen av året.

Gavefondet og kunstfondet

Banken har et eget gavefond til større prosjekter innen kultur, forskning og utdanning. Sporebanken Hedmark har de siste fem årene avsatt 125 millioner kroner til dette fondet. Av disse midlene er 40 millioner disponert til forskning og utvikling, i hovedsak til prosjekter ved Høgskolen i Hedmark, professorater og andre tiltak som kan sikre et framtidig innlandsuniversitet. I tillegg har banken delt ut 30 millioner til idrett og folkehelse, deriblant til kunstgressbaner, løypemaskiner og hoppanlegg. Kulturområdet har mottatt cirka 20 millioner kroner, blant annet til Hedmark Symfoniorkester, Skogmuseet, Aukrustsenteret, samt ulike kulturprosjekter i Hamar, Kongsvinger og Ringsaker. Sporebanken Hedmarks nyopprettede kunstfond har mottatt 10 millioner av disse kulturmidlene.

Miljø

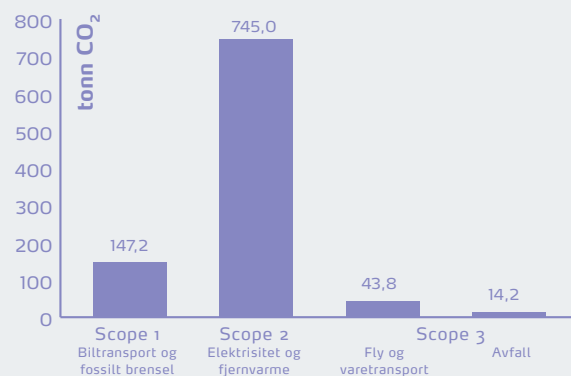
Sporebanken Hedmark miljøsertifiserte alle sine 27 bankkontorer etter Miljøfyrtårnprinsippet i 2010. Hensikten er at alle ansatte i banken skal ha et bevisst forhold til forbruk, reiser, avfallshåndtering og energiforbruk. Målet er redusert forbruk på alle områder. Banker lager også et eget klimaregnskap gjennom CO2fokus, basert på den internasjonale standarden Greenhouse Gas Protocol Initiative. Målet med klimaregnskapet er å dokumentere og redusere bankens forbruk og øke gjenvinningsgraden. Utfordringen hittil har vært å etablere et pålitelig tallgrunnlag for å sammenligne forbruk fra år til år. Årets forbruk er 950,2 tonn CO₂, eller 1,8 tonn CO₂ per ansatt

ENERGI OG KLIMAINDIKATORER

2010

Totalt utslipp (tonnCO ₂):	950,2
Totalt energiforbruk scope 1 og 2 (MWh):	8 159,0
Energiforbruk per kvadratmeter (kWh/ m ²):	210,0
CO ₂ utslipp per ansatt (tonn CO ₂ /ansatt):	1,8
CO ₂ -utslipp per driftsresultat f/skatt (tonn CO ₂ /mill NOK):	1,5

KLIMAREGNSKAP 2010



RAPPORTERING I HENHOLD TIL GREENHOUSE GAS PROTOCOL

Scope 1: Direkte utslipp

Omfatter direkte utslipp fra kilder som eies eller kontrolleres av selskapet, herunder egne biler, kjøretøy, eller fra prosess, transport av ansatte.

Scope 2: Indirekte utslipp

Er utslipp knyttet til innkjøpt energi, hovedsakelig elektrisitet og/eller fjernvarme.

Scope 3: Indirekte utslipp

Omfatter andre indirekte klimautslipp. Utslippene er et resultat av selskapets aktiviteter, men slippes ut fra kilder som ikke kontrolleres av selskapet.



"Å være autorisert som finansiell rådgiver gir trygghet for både kundene og banken. Jeg bruker kompetansen aktivt i kundemøter og mener det bidrar til å sikre god rådgivning og oppfølging."

Marianne Holm,
 autorisert finansiell
 rådgiver, Ringsaker.

Utdannelse: Bachelorgrad
 i økonomi og administrasjon fra
 Høgskolen i Lillehammer.
 Mastergrad i samfunns-
 økonomi fra UMB.

Marianne har jobbet
 i banken i snart tre år.
 Det hun liker best ved
 jobben er møtet med
 kundene der hun får brukt
 kunnskapen sin. Videre
 mener hun bankens styrke
 er nærheten til kundene
 og lokalkunnskap.

Ringsaker

Folketall: ca 33 000
 Areal: 1 280 km²

Etter folketall er Ringsaker
 Hedmarks største kommune.
 Ringsaker er landets største
 jordbrukskommune, men er
 også markant i industrisammen-
 heng. Ringsaker kan skilte med
 landets to nyeste byer; Moelv og
 Brumunddal som fikk bystatus i
 2010.

Ringsaker har 100 km strandlinje
 mot Mjøsa i tillegg til flotte skog-
 og fjellområder. Det er store
 skiløypenett i Sjusjøområdet og
 sørover i kommunen. Om som-
 meren kan Ringsaker by på en
 rekke badeplasser og idylliske
 landingsplasser for båtfolk.

Styrets beretning 2010

Rammebetingelsene i 2010

Verdensøkonomien utviklet seg positivt i 2010. Etter en negativ vekst i brutto nasjonalprodukt i 2009 i USA og Europa forventes det en økning på cirka 2,5 prosent i USA og cirka 1 prosent for Euroområdet i 2010. En rekke lands ekspansive finanspolitikk i 2008 og 2009 bidro til at flere europeiske land nå har fått en statsgjeld som finansmarkedene har stilt spørsmål om de klarer å betjene. Portugal, Italia, Irland og Spania, og ikke minst Hellas er eksempler på dette. Asia, og spesielt Kina, har i 2010 befestet sin posisjon som en viktig drivkraft i verdensøkonomien.

Norsk økonomi var i 2010 inne i en lavkonjunktur, men konjunkturbunnen ble passert i 2010 og den økonomiske aktiviteten steg, spesielt i andre halvår. Veksten i brutto nasjonalprodukt for Fastlands-Norge forventes å bli cirka 2 prosent i 2010 mot -1,3 prosent i 2009.

Rentesettingen til Norges Bank tar sikte på å stabilisere inflasjonen på 2,5 prosent. Konsumprisindeksen er for 2010 beregnet å øke med 2,4 prosent fra foregående år. Styringsrenten i Norges Bank ble endret én gang i 2010, fra 1,75 til 2,0 prosent. Rentenivået, som fortsatt er historisk lavt, har bidratt til å stimulere veksten i økonomien i etterkant av finansuroen.

Aksjeverdiene på Oslo Børs fortsatte å stige i 2010 etter en sterk vekst i 2009. Totalindeksen økte fra 372 til 440 poeng gjennom året, en vekst på 18 prosent mot hele 65 prosent foregående år. Totalindeksen er imidlertid fortsatt lavere enn i 2007 da den endte på 491 poeng.

Boligprisene har igjen økt markert i 2010 og det antas at prisstigningen har vært cirka 8 prosent. Boligbyggingen var lav, selv om den økte fra det spesielt lave nivået i 2009. Det moderate nivået i bygging av nye boliger har bidratt til å øke boligprisene.

Fastlandsbedriftenes investeringer har vært lave de tre siste år, men låneetterspørselen fra bedriftene økte i andre halvår 2010. Kredittveksten i Norge (K2) økte med 6,2 prosent i 2010, mot 4,1 prosent i 2009. Spesielt i bedriftsmarkedet har veksten vært stigende.

Nedgangen i aktiviteten i norsk og internasjonal økonomi bidro til å dempe lønnsveksten i 2010, som antas å bli 3,5 prosent. I 2009 var den 4,5 prosent. Arbeidsledigheten har vært stabil på 3,5 prosent gjennom hele året. Nivået er meget lavt sammenlignet med våre handelspartnere i Europa.

Den norske statsøkonomien er svært solid med et forventet driftsoverskudd i 2010 på nærmere 400 milliarder kroner og et oljefond ved årets slutt på over 3.000 milliarder kroner.

Hedmarks utvikling

TNS Gallup gjennomfører hvert kvartal en spørreundersøkelse om den norske befolkningens oppfatning av, og forventninger til egen og landets økonomi. Undersøkelsen viser at hedmarkingene ved slutten av 2010 er preget av økonomisk optimisme.

Ved utgangen av 2010 er det ifølge NAVs sysselsettingsstatistikk 2.661 helt ledige arbeidssøkere i Hedmark, tilsvarende 2,8 prosent av arbeidsstyrken. Arbeidsledigheten er med dette noe høyere enn i desember 2009, men befinner seg likevel på et lavt nivå. Det var ifølge NAV en uventet stor vekst i ledigheten fra november til desember, noe som hovedsakelig skyldes lavere aktivitet innen bygg og anlegg, og permitteringer innen bygge-relatert industri.

Mens arbeidsledigheten har gått litt opp har antall konkurser gått ned. Ifølge Brønnøysundregistrene hadde Hedmark 21,7 prosent færre konkurser i 2010 enn i 2009.

Sparebanken Hedmark – konsernet

Konsernet består av morselskapet Sparebanken Hedmark og datterselskapene Hedmark Eiendom AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS, Vato AS og Meglereiendom AS.

Banken eier 12,0 prosent av både SpareBank 1 Gruppen AS og Bank 1 Oslo AS. I tillegg eier banken 8,7 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS. Selskapene defineres som felleskontrollert virksomhet. Sparebanken Hedmarks andel av selskapenes resultat inntektsføres i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

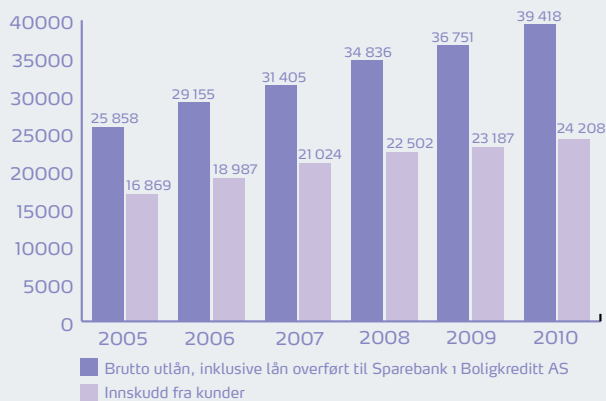
Datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS, som driver innenfor området leasing og salgspantfinansiering, hadde et overskudd før skatt på 43 millioner kroner i 2010 mot 44 millioner i 2009. Datterselskapet Hedmark Eiendom AS hadde et overskudd på 7 millioner kroner før skatt i 2010 mot 3 millioner i 2009. De øvrige datterselskaper, som er eiendomsselskaper, hadde tilnærmet nullresultater i 2010.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livsforikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Odin Forvaltning AS og SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Selskapet eier også 76,5 prosent av Argo Securities AS.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt ble 822 millioner kroner, mot 735 millioner i 2009. Spesielt skade- og livselskapene hadde gode resultater i 2010.

Bank 1 Oslo AS ble utfisjonert fra SpareBank 1 Gruppen AS med virkning fra 01.01.2010 og er eid av allianse-

Brutto utlån og innskudd (morbank)



Kapitaldekning (morbank)



bankene og landsorganisasjonen. Bank 1 Oslo AS driver bank- og eiendomsmeglervirksomhet i Oslo og Akershus. Selskapet hadde et overskudd etter skatt på 189 millioner kroner i 2010 mot 165 millioner i 2009.

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av alliansebankene. Selskapet skal sikre bankene gode innlån fra kapitalmarkedene nasjonalt og internasjonalt mot pant i boliglån innenfor 75 prosent av panteverdi. Selskapet fikk et overskudd etter skatt på 76 millioner kroner i 2010 mot 84 millioner i 2009.

Konsernet Sparebanken Hedmarks resultat før skatt ble 779 millioner kroner i 2010. Tilsvarende tall året før var 362 millioner kroner. Overskuddet etter skatt på 635 millioner kroner gir en egenkapitalavkastning på 12,6 prosent mot 251 millioner kroner og 5,5 prosent i 2009.

Spesifikasjon av konsernresultatet før skatt. () = fjorårets tall:

Resultat før skatt i morbanken	654 mill. kroner	(646)
Mottatt utbytte i 2010 fra datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter	- 58 mill. kroner	(-120)
Resultatandel fra:		
SpareBank 1 Gruppen AS	101 mill. kroner	(100)
Bank 1 Oslo AS	23 mill. kroner	(0)
Hedmark Eiendom AS	7 mill. kroner	(3)
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	43 mill. kroner	(44)
SpareBank 1 Boligkreditt AS	5 mill. kroner	(0)
Oppløsning av negativ goodwill BN Bank ASA	0 mill. kroner	(- 317)
Øvrige selskaper og eliminerings	4 mill. kroner	(6)
Resultat før skatt i konsernet	779 mill. kroner	(362)

Resultatet før skatt er 417 millioner kroner bedre enn for 2009. Hovedårsaken til den betydelige resultatfremgangen skyldes at merverdien i forhold til kjøpspris (negativ goodwill) på aksjeposten i BN Bank ASA ble oppløst ved salget av bankens eierandel på 15 prosent i 2009. Merverdien var 317 millioner kroner.

Konsernets egenkapital per 31.12.2010 ble 5.325 millioner kroner. Kapitaldekningen ble 15,1 prosent. Tilsvarende tall per 31.12.2009 var 14,1 prosent. Egenkapitalen utgjorde 12,8 prosent av forvaltningskapitalen mot 11,5 prosent ved foregående årsskifte.

Hovedkontoret er i Hamar, og konsernets virksomhet er i hovedsak i Hedmark.

Konsernet har ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet i nevneverdig grad.

Sparebanken Hedmark – morbanken

Med henvisning til regnskapslovens krav til innhold i årsberetningen, bekrefter styret at regnskapet er basert på forutsetningen om fortsatt drift.

Resultatet før skatt ble 654 millioner kroner eller 1,57 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende resultat i 2009 var 646 millioner kroner og 1,54 prosent.

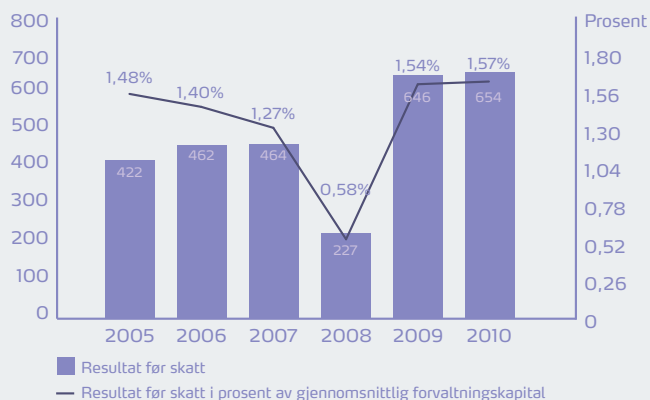
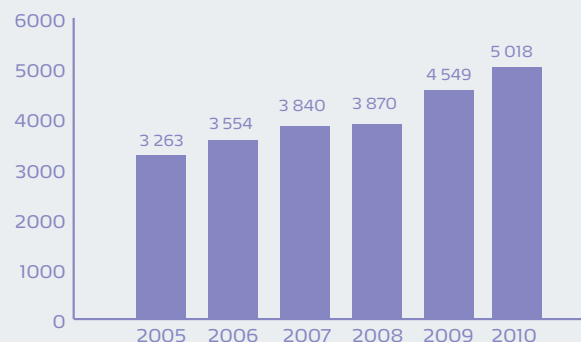
Det gode resultatet skyldes høye inntekter fra verdipapirområdet og en solid bankdrift. Hovedpostene i resultatregnskapet har følgende spesifisering i millioner kroner:

Netto renteinntekter	821	(742)
Netto provisjons- og andre inntekter	207	(191)
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	287	(409)
Sum netto inntekter	1.315	(1.342)
Sum driftskostnader	613	(560)
Resultat før tap	702	(782)
Tap på utlån og garantier	48	(136)
Resultat før skatt	654	(646)

Styret vurderer årsresultatet som meget godt, sett i forhold til bankens målsettinger om egenkapitalavkastning og soliditet.

Netto renteinntekter på 821 millioner kroner er 79 millioner, eller 10,6 prosent høyere enn foregående år. Veksten skyldes økt egenkapital og innskuddsvolum og noe høyere margin mellom utlåns- og innskuddsrenten.

Netto provisjons- og andre inntekter på 207 millioner kroner er 16 millioner høyere enn i 2009. Provisjonsinntektene på overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS ble 44 millioner kroner mot 27 millioner i 2009. Inntekten fra betalingsformidling er økt med 9 millioner kroner, mens inntektene fra fonds-, liv- og skadeprodukter er økt fra 46 til 53 millioner kroner. Øvrige inntektsposter er noe lavere i 2010 enn foregående år.

Resultat før skatt (morbank)**Egenkapital (morbank)**

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelse på 287 millioner kroner er 122 millioner lavere enn foregående år. Nordito AS (BBS/Teller) har i 2010 fusjonert med det danske selskapet PBS Holding AS til Nets AS etter at eiendomsselskapet Nordito Property AS er fusjonert. Verdifastsettelsen på de nye selskapene, inkludert utbytte, har gitt en resultateffekt på 128 millioner kroner. Av årets inntekter er 58 millioner kroner utbytte/konsernbidrag fra datterselskap og felleskontrollert virksomhet, mot 120 millioner i 2009. I 2009 ble det inntektsført 153 millioner kroner i gevinst fra salg av aksjene i BN Bank ASA. Øvrige verdipapirgevinster er 101 millioner kroner mot 134 millioner i foregående år (jfr. note 8).

Driftskostnadene ble 613 millioner kroner og utgjorde 1,47 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er 53 millioner kroner mer enn i 2009. I 2010 har ny AFP-ordning gitt en engangseffekt på 22 millioner kroner i reduserte kostnader. I 2009 gikk banken over fra ytelses- til innskuddsbasert pensjonsordning. Det ga en engangseffekt i reduserte pensjonsforpliktelser på 53 millioner kroner. Eliminert for ovennevnte poster har driftskostnadene økt fra 613 til 635 millioner kroner. Det gir en kostnadsvekst på 3,6 prosent.

Driftskostnadene på 613 millioner kroner i 2010 utgjorde 46,6 prosent av totale inntekter. Tilsvarende nøkkeltall foregående år var 41,7 prosent. Høye inntekter fra verdipapirområdet både i 2009 og 2010 har bidratt til de gode nøkkeltallene.

Tap på utlån og garantier ble 48 millioner kroner. Det er 88 millioner kroner lavere enn foregående år. Av årets tap er 90 millioner kroner individuelle nedskrivninger på enkeltengasjementer mens gruppevis nedskrivninger er redusert og inntektsført med 42 millioner kroner. Tapene fordelte seg med 22 millioner kroner i personmarkedet og 26 millioner i bedriftsmarkedet. Tapene utgjorde 0,15 prosent av brutto utlån mot 0,42 prosent i 2009. Tapsnivået er moderat.

Årsoverskudd og disposisjoner

Årets skattekostnad ble 129 millioner kroner. Resultatet etter skatt ble 525 millioner kroner og det gir en egenkapitalavkastning på 10,9 prosent mot 13,1 foregående år. Inklusive 30 millioner kroner i kostnader ført direkte mot egenkapitalen er totalresultatet 495 millioner kroner.

Styret foreslår å avsette 6 millioner kroner i gaver og 25 millioner kroner til gavefondet. Gavefondet benyttes i hovedsak til større prosjekter innen idrett, kultur, utdanning og forskning.

Egenkapital

Etter tilførsel fra årets resultat var egenkapitalen 5.018 millioner kroner ved utgangen av året. Det utgjorde 12,1 prosent av forvaltningskapitalen. Egenkapitalen er i sin helhet opptjent overskudd. Kapitaldekningen ble styrket med 1,2 prosentpoeng og var 16,2 prosent per 31.12.2010.

Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen økte i løpet av året fra 41,2 til 41,3 milliarder kroner. Den lave veksten skyldes at overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS økte fra 4,6 til 7,9 milliarder kroner. Inklusive overførte lån økte forretningsvolumet i 2010 fra 45,8 til 49,2 milliarder kroner.

Brutto utlån til kunder, inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, var 39,4 milliarder kroner. Årsveksten var 7,3 prosent mot 5,5 prosent foregående år. Veksten i personmarkedet var 7,9 prosent og i bedriftsmarkedet 5,9 prosent.

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 24,2 milliarder kroner. Innskuddsveksten var 4,4 prosent mot 3,0 prosent foregående år. Veksten ble 5,0 prosent i personmarkedet og 3,2 prosent i bedriftsmarkedet. Kundeinnskuddene finansierte 77 prosent av brutto utlån på egen balanse per 31.12.2010 mot 72 prosent ved foregående årsskifte.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved årsskiftet 11,3 milliarder kroner, eller 27 prosent av forvaltningskapitalen. Ved foregående årsskifte var tilsvarende tall 12,6 milliarder kroner og 30 prosent.

Divisjonene

Personmarkedsdivisjonen hadde i 2010 et resultatbidrag på 333 millioner kroner og bedriftsmarkedsdivisjonen et resultatbidrag på 264 millioner kroner. Av bankens 486 årsverk per 31.12.2010 er 295 tilknyttet PM-divisjonen, 114 BM-divisjonen og 77 stabs-/støttefunksjoner.



Gunnar Martinsen
(født 1965),
styreleder

Martinsen er utdannet jurist og er partner i advokatfirmaet Thommessen Krefthing Greve Lund AS. Han ble valgt inn i styret i 2006 og er bosatt i Ringsaker kommune.

Renteutviklingen

Renteutviklingen har vært svakt stigende gjennom året.

I 2010 var bankens gjennomsnittlige utlånsrente 4,75 prosent, mens innskuddsrenten i gjennomsnitt var 2,20 prosent. Rentenivået har også i 2010 vært på et lavt nivå.

Risikostyring

Risikostyring i Sparebanken Hedmark skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer trukket opp av styret. Risikostyringen skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse og sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Styret har vedtatt «Policy for risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Hedmark». Dokumentet definerer det overordnede rammeverket for risikostyring, herunder styring av de ulike risikoer. Styret vedtar årlig overordnet risikostrategi og bankens finansstrategi som dekker områdene likviditetsrisiko og markedsrisiko samt bankens styringsdokumenter på kredittområdet. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Kredittrisiko i utlånsporteføljen er bankens største risiko. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittstrategi, kredittpolicy, kredittfullmakter, rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav. Sparebanken Hedmark bruker statistiske risikoklassifiseringsmodeller som grunnlag for å dele porteføljen inn i ulike risikogrupper.

I tillegg til finansiering av bankens personmarkedskunder og næringslivet i Hedmark, har banken også i 2010 deltatt i finansieringen av større prosjekter i samarbeid med andre banker i SpareBank 1-alliansen.

Risikoen i bedriftsmarkedsporføljen er bedret gjennom 2010. Forventede tapsnivåer er redusert og misligholdet i porteføljen er igjen fallende, noe som også gjenspeiler seg i lavere bokførte tap. Samtidig er risikoprisingen i porteføljen forbedret. Bedringen skyldes fokus på tiltak for å redusere risiko, men også bedrede makroøkonomiske

rammebetingelser for bankens kunder. Utlånsveksten på 5,9 prosent er noe høyere enn i 2009.

Personmarkedsporføljen er svært stabil og risikoen i porteføljen vurderes som lav, basert på betjeningsevne og underliggende sikkerhetsverdier. Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Fortsatt lav arbeidsledighet og et lavt rentenivå, kombinert med stigende boligpriser vil bidra til at porteføljens risikoprofil bedres ytterligere. Så lenge sikkerhetsverdier ikke forringes som følge av vesentlig reduserte boligpriser er tapsrisikoen i porteføljen begrenset. Utlånsveksten har vært stabil de senere år.

Bankens portefølje av rentebærende papirer innebærer også kredittrisiko. Denne er nærmere omtalt under avsnittet om markedsrisiko nedenfor. Videre har banken kredittrisiko knyttet til fordringer på andre kredittinstitusjoner. Den største enkeltfordring er utlån til bankens datterselskap, SpareBank1 Finans Østlandet AS.

Styret mener at bankens kredittrisiko knyttet til utlånsvirksomheten er redusert i 2010. Konsernets kredittrisiko vurderes som moderat.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av ugunstige endringer i renter og kredittspreader samt verdipapirkurser og valutakurser.

Rammer og retningslinjer for styring av markedsrisiko følger av konsernets finansstrategi, vedtatt av styret. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styret.

Konsernets markedsrisiko er for det vesentligste relatert til investeringer i rentepapirer i morbankens likviditetsportefølje og til utstedelser av verdipapirgjeld i morbankens fundingportefølje. Markedsrisikoen kan dekomponeres i renterisiko og kredittrisiko (spreadrisiko).

I 2010 er retningslinjer og rammer for investeringer i rentepapirer tilpasset nye krav til likviditetsstyring (Basel III). Plasseringer i rentepapirer har i løpet av året økt fra 4,2 milliarder kroner til 4,5 milliarder kroner. Risikomessig har imidlertid den relative andelen av rentepapirer med lavest kredittrisiko økt mest.

Den nominelle beholdningen av verdipapirgjeld har i løpet av året holdt seg stabil på i overkant av 7 milliarder kroner.



Trond Hagerud
(født 1962)
nestleder i styret

Hagerud er utdannet siviløkonom og er administrerende direktør i Rescon Mapei AS. Han ble valgt inn i styret i 2010 og er bosatt i Kongsvinger kommune.



Siri J. Strømmevold
(født 1961), styremedlem

Strømmevold er utdannet dataingeniør, har 15 års erfaring fra oljeindustrien, bl.a. Mobil Expl., Statoil og Saga Petroleum. Er nå daglig leder av Tynset Bokhandel. Hun ble valgt inn i styret i 2006 og er bosatt i Tynset kommune.

Gjeldens markedsverdi varierer med endringer i rentenivå og indikerte kredittspreader for bankens utstedelser. Under finanskrisen var kredittspreadene generelt sett både høye og volatile, noe som resulterte i betydelige verdisingninger i 2008 og 2009. Ved utgangen av 2010 synes spreadene å ha stabilisert seg.

Renterisiko oppstår som følge av at konsernets balanseposter har ulik gjenstående rentebindingstid. Banken styrer renterisiko mot vedtatte risikorammer gjennom å tilpasse rentebinding på ovennevnte plasseringer og innlån. I tillegg benyttes derivater til rentesikring. Bankens renterisiko har vært moderat og relativt stabil i 2010. Per 31.12.2010 vil et parallellskift i rentekurven med ett prosentpoeng medføre et resultatbidrag etter skatt på henholdsvis -13 millioner kroner ved en renteoppgang og 13 millioner kroner ved en rentenedgang.

Valutarisiko styres gjennom vedtatte eksponeringsrammer. Konsernet har hatt en begrenset valutarisiko i tradingposisjoner. Gjennom fusjonen mellom norske Nordito (BBS/Teller) og danske PBS (Nets) har banken valutarisiko i danske kroner i tilknytning til sin eierpost.

Kursrisiko for egenkapitalinstrumenter måles i forhold til eksponering i aksjer, andeler, egenkapitalbevis og aksjefond eksklusiv investeringer i konsernselskaper. I 2010 har banken avhendet større ikke-strategiske aksjeposter og redusert sin eksponering i finansielle plasseringer. Samtidig har verdjusteringer i forbindelse med nevnte fusjon mellom Nordito og PBS medført at total eksponering i egenkapitalposisjoner eksklusiv konsernselskaper har holdt seg relativt stabil.

Det er styrets oppfatning at bankens totale markedsrisiko er noe redusert i løpet 2010 og vurderer denne som moderat til lav ved utgangen av året.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser på forfall eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.

Styring av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien. Denne setter rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelsen på likviditetsreserven og lengden på den tidsperioden banken skal være uavhengig av ny ekstern finansiering.

Likviditetsstyring i Sparebanken Hedmark innebærer opprettholdelse av en bred innskuddsbasis fra så vel person- som bedriftskunder, samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Bankens innskuddsdekning per 31.12.2010 var 77 prosent. Bankens mål for innskuddsdekning er minimum 65 prosent.

Viktige kilder for langsiktig funding er markedsfinansiering, lån fra andre finansinstitusjoner og overføring av boliglån til SpareBank1 Boligkreditt AS. Sparebanken Hedmark har pr 31.12.2010 en saldo av overførte lån på 7,9 milliarder kroner i Sparebank1 Boligkreditt AS.

Banken har en gjennomsnittlig løpetid på finansieringen pr 31.12.2010 på 3,2 år.

Som ledd i likviditetsstyringen har Sparebanken Hedmark behov for en beholdning av likvide verdipapirer. Banken har valgt å dekke behovet ved å investere i nasjonale og internasjonale obligasjoner. Verdipapirene kan benyttes som sikkerhet for kortsiktige og langsiktige lån i Norges Bank, og er grunnlag for likviditetsbuffer for oppfyllelse av strategiske og regulatoriske krav.

Ved utgangen av 2010 var bankens likviditetsreserve 5,5 milliarder kroner. Konsernets udisponerte trekkrettigheter utgjorde 2 milliarder kroner ved utgangen av 2010. Sparebanken Hedmark har pr 31.12.2010 et likviditetsbehov de neste 12 måneder på 2,6 milliarder kroner.

Banken skal i en ordinær driftssituasjon, inkludert udisponerte trekkrettigheter og reelle likviditetsreserver, være uavhengig av ekstern finansiering i minimum 12 måneder. Per 31.12.2010 hadde banken tilstrekkelig likviditet og reserver til å fortsette ordinær drift i 18 måneder uten tilførsel av ekstern likviditet.

Ved scenarioet "Stor krise i markedet og i egen bank" skal banken i henhold til vedtatte rammer kunne opprettholde normal drift i 6 måneder uten ekstern tilførsel av kapital. Ved utgangen av 2010 kunne Sparebanken Hedmark opprettholde driften i 8 måneder uten tilførsel av kapital.

Det er styrets vurdering at bankens likviditetsrisiko er moderat til lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.



Jan Wibe
(født 1942), styremedlem

Wibe er BI-kandidat, lederutdanning fra UCLA, Los Angeles, pensjonist, fylkestingsmedlem og kommunestyremedlem. Han har vært medlem av styret siden 2004 og er bosatt i Hamar kommune.



Grethe G. Fossum
(født 1945), styremedlem

Fossum er utdannet adjunkt, er tidligere stortingsrepresentant, og arbeider nå som samhandlingsdirektør i Sykehuset Innlandet, Kongsvinger. Hun ble valgt inn i styret i 2006 og er bosatt i Grue kommune.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i «Policy for operasjonell risiko». Det gjennomføres årlige risikovurderinger av ulike områder. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens verktøy for oppfølging av operasjonell risiko.

Med bakgrunn i bankens inntjening og soliditet, samt organisasjonens kompetanse og styringssystemer, mener styret at bankens samlede risikoeksponering er forsvarlig.

Organisasjonsforhold og personalforhold

Sparebanken Hedmark hadde 522 ansatte per 31.12.2010 – en nedgang på 1 person i løpet av året. Gjennomsnittsalderen for bankens ansatte var ved utgangen av 2010 på 47,7 år, og den har økt svakt de siste årene. Gjennomsnittlig ansettelsestid var 18,7 år.

Det ble gjennomført en organisasjonsundersøkelse våren 2010, med fokus på arbeidsmiljømessige og ledelsesmessige forhold. Undersøkelsen ble gjennomført sammen med de fleste bankene i SpareBank 1-alliansen, noe som dermed ga et godt grunnlag for ekstern sammenligning. Resultatene var på de aller fleste områder på et tilfredsstillende nivå. Innen enkeltområder hvor resultatene ikke ble vurdert som tilfredsstillende, er det iverksatt forbedringsprosesser. Undersøkelsen vektlegges også i evaluering, oppfølging og utvikling av organisasjonens ledere.

HR-strategi

Sparebanken Hedmark ønsker å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver hvor det å betjene kundene på en profesjonell måte blir forent med god lønnsomhet for banken, og muligheter for personlig vekst og utvikling.

Det er vedtatt egen HR-strategi som bygger opp under visjonen "Sammen om å skape" og bankens strategiske, forretningsmessige og økonomiske målsettinger. Medarbeidernes kompetanse skal gi virksomhetens verdier "dyktig, nær og engasjert" et konkret innhold som tilfredsstillende kundenes krav og forventninger. HR-strategien evalueres årlig.

Bankens bedriftskultur skal kjennetegnes av at kundens behov står i fokus. Resultatbevissthet og gode prestasjoner, kvalitet og profesjonalitet, samspill, anerkjennelse og omsorg overfor gode kolleger, integritet og etisk bevissthet skal prege organisasjonen.

Rekruttering

I løpet av året ble det rekruttert 18 medarbeidere eksternt og 13 stillinger ble besatt etter interne rekrutteringer. De fleste nyrekrutterte arbeidstakere har minimum 3-årig høyere utdanning med variert faglig bakgrunn. Alle nyansatte i Sparebanken Hedmark gjennomfører et individuelt tilpasset introduksjonsprogram.

Gjennom samarbeid med skoler om prosjektet "Økonomi og karrierevalg", deltakelse på utdanningsmesser og støtte til forskning og utdanning ønsker banken å fremstå som en interessant arbeidsgiver også for ungdom. Banken deltar også i Trainee Innlandet som henvender seg til ungdom med høyere utdanning.

Kompetanseutvikling

Hovedfokus i 2010 har vært knyttet til implementering av den nye nasjonale Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR). Finansbransjen står samlet bak autorisasjonsordningen som skal sikre bedre kvalitet i rådgivningsprosessene. Per 31.12.2010 var 88 rådgivere autoriserte. Ytterligere 79 medarbeidere skal gjennomføre teoretisk og praktisk eksamen i løpet av 1. kvartal 2011. Fra 01.04.2011 vil kunder ha tilgang til et åpent register med oversikt over alle autoriserte finansielle rådgivere i Norge.

For øvrig har kompetanseutviklingsaktivitetene vært knyttet til gjennomføring av SpareBank 1-alliansens "Læringshus" for alle i kundeoposisjon i bedriftsmarkedsdivisjonen og personmarkedsdivisjonen. Sparebanken Hedmark gjennomfører kompetanseutviklingsaktiviteter både i egen organisasjon og i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Lederutviklingsaktivitetene har i 2010 vært lagt opp omkring fagdager for ledere, samt et eget lederutviklingsprosjekt innenfor personmarkedsdivisjonen.

Helse, miljø og sikkerhet

Sykefraværet var i 2010 på totalt 5,9 prosent. Av dette utgjør korttidsfraværet 0,8 prosent. Langtidsfraværet er i all hovedsak knyttet til alvorlig sykdom som ikke er arbeidsplassrelatert. Banken har inngått IA-avtale.

Banken har de senere årene hatt økt fokus på helsefremmende aktiviteter for å unngå sykefravær og forbedre arbeidsmiljøet. Gjennom blant annet tilskudd til bedrifts-idrettslagene, tilskudd til treningsutgifter og interne



Nina C. Lier
(født 1972),
styremedlem

Lier er utdannet siviløkonom og er avdelingssjef for regnskap og lønn i Sykehuset Innlandet HF. Hun ble valgt til styremedlem i 2010 og er bosatt i Ringsaker kommune.



Espen Bjørklund Larsen
(født 1976), styremedlem

Larsen er høgskolekandidat i økonomi og administrasjon og har ett års fordypning i Innovasjon. Han har vært hovedtillitsvalgt og banksattens representant i styret siden 2008. Larsen er bosatt i Elverum kommune.

konkurranser legger banken til rette for å engasjere og involvere flere ansatte i ulike former for fysisk aktivitet, samt øke bevisstheten omkring egen helse.

Utover en rekke generelle forebyggende HMS-aktiviteter har banken etablert avtale med et privat helseforetak som årlig gjennomfører en svært omfattende helseundersøkelse for alle medarbeidere over 50 år. Dette for eventuelt å kunne påvise sykdom på et tidlig stadium, og kunne behandle og forebygge alvorlig og langvarig sykdom.

Banken gjennomførte i 2010 en evaluering av HMS-tilbudet, og valgte ny leverandør av bedriftshelsetjenester fra 01.01.2011.

Det har i 2010 ikke vært registrert eller meldt skader til Arbeidstilsynet.

Likestilling

Kvinner utgjør 60 prosent av bankens ansatte, mens kvinneandelen i lederstillinger totalt er 38 prosent. Administrerende direktørs ledergruppe består av 2 kvinner og 7 menn. Bankens styre består av 3 kvinner og 4 menn, mens bankens representantskap består av 18 kvinner og 22 menn.

Sparebanken Hedmark har som målsetting å balansere kjønnsfordelingen i ulike roller og nivåer i organisasjonen, og andelen kvinnelige ledere har de senere årene vært økende. Banken legger til rette for likestilling gjennom løpende personalforvaltning og utviklingstiltak som er forankret i bankens hovedstrategi og HR-strategi.

Lønn fastsettes for alle medarbeidere på grunnlag av stillingsinnhold, utdannelse, erfaring, personlige egenskaper og prestasjoner.

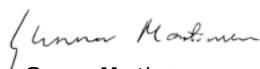
Sparebanken Hedmark søker i alle sammenhenger å etablere rutiner og praksis for å unngå diskriminering. Banken legger til rette for medarbeidere som på grunn av sykdom, redusert arbeidsevne eller andre årsaker må ha tilpasninger av arbeidsplass og arbeidsinnhold. I samarbeid med NAV tar også banken i mot arbeidstakere som har behov for arbeidstrening.

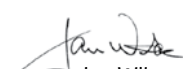
Utsiktene for 2011

Norsk økonomi er etter finanskrisen på vei opp mot en normal aktivitetsvekst. Forbrukernes kjøpelyst og næringslivets investeringstakt er stigende. Det vil bidra til en gradvis vekst i kredittetterspørselen i 2011. Den sterke kronen ved inngangen til 2011 og moderate lønnsoppgjør gir grunnlag for en fortsatt lav inflasjon. Det svært lave internasjonale rentenivået legger bånd på Norges Banks handlingsrom i rentefastsettelsen. Selv om boligprisene øker markert, forventes det et fortsatt lavt, men svakt stigende rentenivå i 2011.

De økonomiske utsiktene vurderes som bedre ved inngangen til 2011 enn ved foregående årsskifte. Med utgangspunkt i bankens solide egenkapital og en tilfredsstillende likviditet forventer styret et godt resultat for 2011. Styret mener også at bankens samlede risikoeksponering i 2011 vil være forsvarlig.


Hamar, 8. mars 2010



Gunnar Martinsen
styreleder



Jan Wibe



Grethe G. Fossum

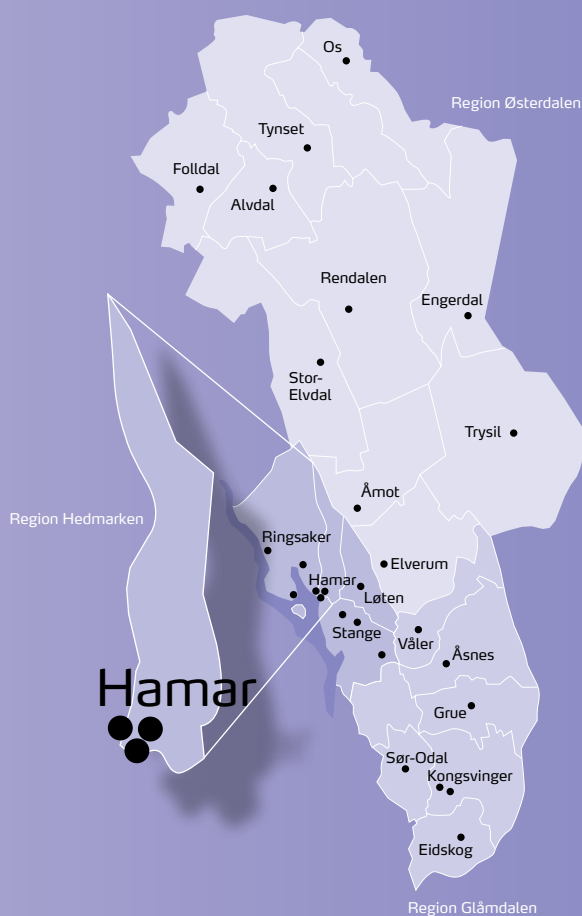

Trond Hagerud


Espen Bjørklund Larsen


Siri J. Strømmevold


Nina C. Lier


Richard Heiberg
adm direktør



"Sparebanken bidrar til at kompetansen og kapitalen ikke forsvinner ut av regionen."

Geir Midtmoen,
controller,
Investeringscenteret.

Utdannelse: M.Sc Finance and International Business, Aarhus School of Business, Handelshøjskolen i Aarhus.

Geir har jobbet i Sparebanken Hedmark siden mai 2010. Han kommer fra SpareBank 1 Finans Østlandet AS hvor han har fartstid fra 2004. Geir trekker fram godt arbeidsmiljø og mange kompetente medarbeidere som bankens styrke.

Hamar

Folketall: ca 28 000
Areal: 351 km²

Hamar kommune har mange muligheter innenfor idrett, friluftsliv og kultur, både sommer og vinter. Byen er liten og trivelig med oversiktlig sentrum og gangavstand til Mjøsa. Det yrende folke- og strandlivet på Koigen, naturskjønne Furuberget og den praktfulle Domkirkeodden danner en ramme rundt sentrum.

Resultatregnskap

Morbank			Konsern				
2008	2009	2010	(mill. kroner)	Noter	2010	2009	2008
2 844	1 896	1 779	Renteinntekter	6	1 875	1 994	2 910
1 997	1 154	958	Rentekostnader	6	957	1 151	1 994
847	742	821	Netto renteinntekter		918	843	916
170	187	220	Provisjonsinntekter	7	220	186	169
38	36	35	Provisjonskostnader	7	48	45	43
19	40	22	Andre driftsinntekter	7	79	93	64
151	191	207	Netto provisjons- og andre inntekter		251	234	190
13	10	38	Utbytte	8	38	10	13
63	271	52	Netto resultat fra eierinteresser	8,25,36	124	-64	233
-207	128	197	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	8	197	128	-207
-131	409	287	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		359	74	39
867	1 342	1 315	Sum netto inntekter		1 528	1 151	1 145
288	263	323	Personalkostnader	9	369	308	332
286	297	290	Andre driftskostnader	10	330	335	319
574	560	613	Sum driftskostnader		699	643	651
293	782	702	Resultat før tap		829	508	494
66	136	48	Tap på utlån og garantier	15	50	146	76
227	646	654	Resultat før skatt		779	362	418
81	97	129	Skattekostnad	11	144	111	87
146	549	525	Resultat før regnskapsåret		635	251	331

Utvidet resultat etter IAS 1

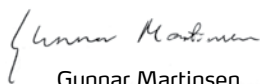
146	549	525	Resultat før regnskapsåret		635	251	331
-109	52	12	Estimatavvik pensjoner		11	60	-118
24	-14	-3	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		-3	-16	34
-109	120	67	Verdiendring på finansielle eiendeler tilgj. for salg		67	120	-109
			Finansielle eiendeler tilgj. for salg overført resultatet				
83	-18	5	ved nedskrivning for varig verdifall		5	-18	83
			Finansielle eiendeler tilgj. for salg overført resultatet				
1	6	-111	ved realisasjon		-111	6	1
			Endring i regnskapsprinsipper i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet ført direkte mot egenkapitalen				26
			Andel av gevinster og tap i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet som er ført direkte mot egenkapitalen		-7	-27	
-110	146	-30	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		-38	125	-83
36	695	495	Totaltresultat for regnskapsåret		597	376	248

Balanse

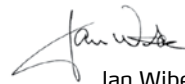
Morbank			Konsern				
2008	2009	2010	(mill. kroner)	Noter	2010	2009	2008
EIENDELER							
1 854	1 081	995	Kontanter og fordringer på sentralbanker		995	1 081	1 854
1 758	1 798	2 054	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	57	152	329
32 917	32 187	31 567	Brutto utlån til og fordringer på kunder	13,16,18	33 942	34 232	34 711
-117	-192	-216	- Individuelle nedskrivninger	13,15	-231	-224	-144
-100	-137	-95	- Nedskrivninger på grupper av utlån	13,15	-102	-144	-108
32 700	31 858	31 256	Netto utlån til og fordringer på kunder	13	33 609	33 864	34 459
3 000	4 180	4 531	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	19	4 531	4 180	3 000
668	295	270	Finansielle derivater	20	270	295	668
410	534	359	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	21	359	534	410
532	579	1 009	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	25	1 272	743	1 030
305	305	305	Investering i datterselskaper	25			
	2		Eiendeler holdt for salg		2	3	1
282	269	257	Eiendom, anlegg og utstyr	28	279	289	299
98	89	86	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	29	90	92	101
87	90	85	Eiendel ved utsatt skatt	11	87	93	95
70	89	125	Andre eiendeler	30	201	165	148
41 764	41 169	41 332	Sum eiendeler		41 752	41 491	42 394
GJELD							
4 778	5 109	3 837	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12	3 836	5 108	4 775
22 502	23 187	24 208	Innskudd fra og gjeld til kunder	31	24 083	23 081	22 398
9 437	7 487	7 430	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32	7 430	7 487	9 437
492	194	215	Finansielle derivater	20	215	194	492
62	113	129	Forpliktelser ved periodeskatt	11	142	124	64
623	530	495	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	33	721	738	830
37 894	36 620	36 314	Sum gjeld		36 427	36 732	37 996
3 782	4 337	4 840	Grunnfondskapital		4 840	4 337	3 782
57	73	78	Gavefond		78	73	57
31	139	100	Fond for urealiserte gevinster		100	139	31
			Annen egenkapital		307	210	528
3 870	4 549	5 018	Sum egenkapital		5 325	4 759	4 398
41 764	41 169	41 332	Sum gjeld og egenkapital		41 752	41 491	42 394

Styret i Sparebanken Hedmark

Hamar, 31. desember 2010/2. mars 2011


Gunnar Martinsen
Styreleder


Trond Hagerud



Jan Wibe



Grethe G. Fossum



Siri J. Strømmevold



Nina C. Lier



Espen Bjørklund Larsen


Richard Heiberg
Administrerende direktør

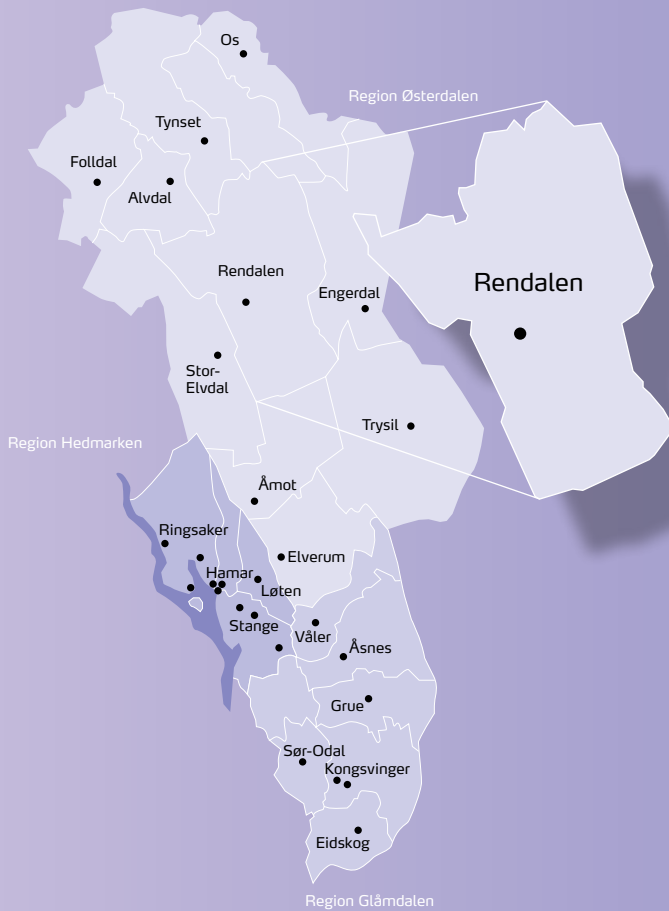
Endring i egenkapital

Morbank	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
(mill. kroner)					
Egenkapital per 01.01.2008	3 719	65	56		3 840
IB korrigering: Tidligere års feil vedr. verdifastsettelsen av obligasjonslån	8				8
Korrigert egenkapital per 01.01.2008	3 727	65	56		3 848
Totalresultat	61		-25		36
Utdelt gaver av resultat 2007	-6				-6
Utdelt fra gavefond 2008		-8			-8
Overføring til gavefond 2008					0
Egenkapital per 31.12.2008	3 782	57	31		3 870
Egenkapital per 01.01.2009	3 782	57	31		3 870
Totalresultat	587		108		695
Utdelt gaver av resultat 2008	-6				-6
Utdelt fra gavefond 2009		-9			-9
Overføring til gavefond 2009	-25	25			0
Egenkapital per 31.12.2009	4 337	73	139		4 549
Egenkapital per 01.01.2010	4 337	73	139		4 549
Totalresultat	534		-39		495
Utdelt gaver av resultat 2009	-6				-6
Utdelt fra gavefond 2010		-20			-20
Overføring til gavefond 2010	-25	25			0
Egenkapital per 31.12.2010	4 840	78	100		5 018

Konsern	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
(mill. kroner)						
Egenkapital per 01.01.2008	3 719	65	56	316		4 156
IB korrigering: Tidligere års feil vedr. verdifastsettelsen av obligasjonslån	8					8
Korrigert egenkapital per 01.01.2008	3 727	65	56	316		4 164
Totalresultat	61		-25	212		248
Utdelt gaver av resultat 2007	-6					-6
Utdelt fra gavefond 2008		-8				-8
Overføring til gavefond 2008						0
Egenkapital per 31.12.2008	3 782	57	31	528		4 398
Egenkapital per 01.01.2009	3 782	57	31	528		4 398
Totalresultat	587		108	-318		376
Utdelt gaver av resultat 2008	-6					-6
Utdelt fra gavefond 2009		-9				-9
Overføringer til gavefond 2009	-25	25				0
Egenkapital per 31.12.2009	4 337	73	139	210		4 759
Egenkapital per 01.01.2010	4 337	73	139	210		4 759
IB korrigering: Omklassifisering tilknyttet selskap				200		200
IB korrigering: Korrigering tidligere års feil i felleskontrollert virksomhet				-11		-11
Korrigert egenkapital per 01.01.2010	4 337	73	139	399		4 948
Totalresultat	534		-39	102		597
Føringer direkte mot egenkapital i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet				-194		-194
Utdelt gaver av resultat 2009	-6					-6
Utdelt fra gavefond 2010		-20				-20
Overføringer til gavefond 2010	-25	25				0
Egenkapital per 31.12.2010	4 840	78	100	307		5 325

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
13 767	12 872	13 574	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	14 524	13 748	14 497
			Endring i forskuddsleie leasing	4	-7	3
-13 085	-12 670	-12 911	Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-14 193	-13 803	-14 138
-916	173	-184	Endring i saldo på valutalån	-184	173	-916
-1 132	291	38	Endring i saldo på kreditter	38	291	-1 132
2 354	1 653	1 462	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	1 612	1 791	2 502
8	10	6	Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	7	11	10
6	-2		Netto kontantstrøm inngang konkurser		-2	6
	-2	2	Netto kontantstrøm fra eiendeler holdt for salg	1	-1	
1 002	2 325	1 987	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	1 809	2 201	832
651	1 657	497	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	475	1 647	794
809	-955	518	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	518	-955	809
-1 065	-599	-515	Renteutbetalinger til kunder	-512	-585	-1 054
395	103	500	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	481	107	549
		-213	Netto kontantstrøm fra verdipapirer som holdes på kort sikt	-213		
			Kontantstrøm knyttet til kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	10	2	-1
-1	2	10				
167	111	128	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	128	111	167
3	2	3	Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	3	2	3
169	115	-72	Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-72	115	169
-303	-232	-294	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	56	-14	-49
211	108	86	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	89	122	223
-92	-124	-208	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	145	108	174
206	309	315	Andre inntekter	372	361	250
-508	-762	-680	Betalbare driftskostnader	-778	-855	-594
-116	-76	-111	Betaling av skatter	-120	-77	-114
-14	-14	-27	Gaver	-27	-14	-14
28			Netto kontantstrøm fra endring i andre eiendeler	-14	11	41
-159	71	1	Netto kontantstrøm fra endring i periodiseringer	-63	18	-237
5	21	-3	Netto kontantstrøm fra endring i annen gjeld	14	22	-103
-558	-451	-505	Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-616	-534	-771
916	1 968	1 702	KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	1 747	1 997	953
1 769	293	-1 227	Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-1 227	292	1 769
3 219	700	1 656	Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirer	1 656	700	3 219
-2 620	-2 681	-1 038	Utbetalt ved innfrielse av verdipapirgjeld	-1 038	-2 681	-2 620
-389	-101	-671	Tilbakekjøp av egne verdipapirer	-671	-101	-389
-833	-547	-385	Renteutbetalinger på finansiering	-358	-547	-855
1 146	-2 336	-1 665	Kontantstrøm fra finansiering (G)	-1 665	-2 337	1 124
-38	-24	-13	Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-18	-29	-42
			Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris		19	5
5	18					
-951	-1 104	-332	Kjøp av langsiktige verdipapirer	-332	-1 104	-951
	391	91	Salg av langsiktige verdipapirer	91	391	
74	128	93	Utbytte på aksjer som holdes på lang sikt	53	104	65
-910	-591	-161	Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-206	-619	-923
-3			Likviditetseffekt av kjøp og salg av datterselskaper (I)			-5
1 149	-959	-124	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H+I)	-124	-959	1 149
955	2 104	1 145	Likviditetsbeholdning 01.01.	1 145	2 104	955
2 104	1 145	1 021	Likviditetsbeholdning 31.12.	1 021	1 145	2 104
			Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:			
1 854	1 081	995	Kontanter og fordringer på sentralbanker	995	1 081	1 854
250	64	26	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	26	64	250
2 104	1 145	1 021	Sum likviditetsbeholdning 31.12.	1 021	1 145	2 104



"Førsteinntrykket er avgjørende og her er imøtekommenhet, profesjonalitet og troverdighet viktige faktorer."

Rendalen

Folketall: Ca 1 900
Areal: 3 180 km²

Rendalen er Sør-Norges største kommune i utstrekning. Hovednæringer er jordbruk, skogbruk og etter hvert også turisme. Rendalen har store flotte fjellområder, med gode muligheter for friluftsliv, jakt og fiske.

Av severdigheter finner du blant annet Jutulhogget, Bull-museet, Fiskevollen og Sølen.

Eva Kristin Myhre,
banksjef for personmarkedet,
Nord-Østerdal.

Utdannelse: Bachelor
of Management BI.

Eva har jobbet 21 år
i Sparebanken Hedmark,
og trives veldig godt med
interessante, spennende
og varierte arbeidsoppgaver.
– Vår nærhet og vårt lokale
engasjement er bankens
viktigste styrke.



Noter

Innholdsfortegnelse

1	Generell informasjon	27
2	Regnskapsprinsipper	27
3	Finansiell risikostyring	32
4	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	34
5	Segmentinformasjon	36
6	Netto renteinntekter	37
7	Netto provisjons- og andre driftsinntekter	37
8	Netto inntekt fra finansielle eiendeler og forpliktelse	38
9	Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte	39
10	Andre driftskostnader	42
11	Skatt	42
12	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	44
13	Utlån til og fordringer på kunder	45
14	Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån	48
15	Tap på utlån og garantier	49
16	Kredittksporing for hver risikogruppe	50
17	Maksimal kredittksporing, ikke hensyntatt pantstillelser	51
18	Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler	52
19	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	56
20	Finansielle derivater	56
21	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	58
22	Klassifisering av finansielle instrumenter	59
23	Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	62
24	Opplysninger om virkelig verdi	64
25	Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	65
26	Oppkjøp av virksomheter/virksomhetssammenslutning	68
27	Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper	68
28	Eiendom, anlegg og utstyr	69
29	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	71
30	Andre eiendeler	71
31	Innskudd fra og gjeld til kunder	72
32	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	73
33	Annen gjeld og forpliktelse	74
34	Pensjoner	75
35	Kapitaldekning og kapitalstyring	78
36	Utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper	79
37	Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser	80
38	Likviditetsrisiko	84
39	Markedsrisiko knyttet til renterisiko	85
40	Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering	86
41	Hendelser etter balansedagen	86

Note 1 - Generell informasjon

Konsernet Sparebanken Hedmark består av morbank Sparebanken Hedmark samt de heleide datterselskapene; Hedmark Eiendom AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS, Vato AS og Meglereiendom AS. Datterselskapene er bokført til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger i morbankens regnskap.

SpareBank 1 Gruppen AS, Torggt 22 AS samt SpareBank 1 Utvikling DA er bokført etter kostmetoden i morbankens regnskap og inkluderes i konsernregnskapet som felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden.

Bank 1 Oslo AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, Fageråsen Invest AS og Engerdal Høvleribbygg AS er bokført etter kostmetoden i morbankens regnskap og tas alle inn i konsernets regnskap som tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Sparebanken Hedmark er hjemmehørende i Norge med hovedkontor på Hamar. Banken har 27 kontorer, alle i Hedmark fylke. Alle datterselskapene har hovedkontor i Hedmark fylke.

Konsernets hovedvirksomhet er innskudd, utlån og betalingsformidling, salg av andre finansielle produkter og tjenester samt leasing og eiendomsmegling.

Konsernregnskapet godkjennes endelig av representantskapet 24. mars 2011. Representantskapet er det øverste organ i banken.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet

Selskaps- og konsernregnskapet for Sparebanken Hedmark er satt opp i overensstemmelse med de internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er vedtatt av EU at skal benyttes per 31.12.2010. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC). Sparebanken Hedmark tok i bruk IFRS fra 01.01.2007 og det skjedde med tilbakevirkende kraft. Sparebanken Hedmark har ikke benyttet muligheten til å ta i bruk nye standarder eller endringer i standarder som er obligatorisk fra 01.01.2011 eller senere.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enhetene i konsernet. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterforetak. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Ved overtagelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet.

Banken har ikke anvendt IFRS 3 retrospektivt på virksomhetssammenslutninger som er gjennomført før 01.01.2006.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernet. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter kostmetoden i morbankens regnskap.

Bank 1 Oslo AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, Fageråsen Invest AS og Engerdal Høvleribbygg AS behandles alle som tilknyttede foretak i morbanken og konsernet. Eierandelene er på hhv 12 prosent, 8,72 prosent, 36 prosent og 20 prosent.

Felleskontrollert virksomhet

Felleskontrollert virksomhet innebærer at partene som inngår i enheten utøver felles kontroll over aktiviteter basert på kontraktsmessige avtaler. Avtalene krever enstemmighet mellom partene ved strategiske, finansielle og driftsmessige beslutninger. Felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter kostmetoden i morbanken.

SpareBank 1 Gruppen AS eies med 12 prosent av banken. Øvrige eiere er SpareBank 1 SR-bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidene Sparebanker AS, hver med 19,5 prosent, samt LO med 10 prosent. Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Konsernet klassifiserer sin eiendel i SpareBank 1 Gruppen AS som en investering i et felleskontrollert virksomhet.

Banken eier 50 prosent av aksjene i Torggata 22 AS. Selskapet regnskapsføres også som felleskontrollert virksomhet. Det samme gjør SpareBank 1 Utvikling DA hvor banken eier 11,3 prosent. De andre eierne i det sistnevnte selskapet er banker i SpareBank 1-alliansen.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter at banken tok i bruk IFRS fra 01.01.2007 måles utlån til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Vurdering av utlån etter IAS 39 følger dermed de samme prinsipper som etter utlånsforskriften av 21. desember 2004, jfr. Finanstilsynets rundskriv nr 10/2005.

Fastrenteutlån og lån med rentegaranti er utpekt til virkelig verdi over resultatet etter Fair Value Option (FVO) i IAS 39. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Fastrenteutlån og lån med rentegaranti presenteres inklusiv påløpte renter (dirty price).

Lån overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS fraregnes balansen. Tapsrisikoen for overførte lån er beregnet til den årlige provisjonen for behandling av overførte lån.

Vurdering av verdifall på utlån

På hver balansedag vurderer banken om det for utlån målt til amortisert kost eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall som kan medføre redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntagers situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- de aktive markedene for den finansielle eiendelen opphører på grunn av finansielle problemer, eller
- observerbare data indikerer at det er målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler siden første gangs bokføring, selv om reduksjonen enda ikke fullt ut identifiseres til en individuell finansiell eiendel i gruppen inkludert:
 - ugunstig utvikling i betalingsstatus for låntakere i gruppen eller
 - nasjonale eller lokale økonomiske betingelser som korrelerer med mislighold av eiendelene i gruppen

Banken vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på verdifall for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. For finansielle eiendeler som ikke er individuelt signifikante, vurderes de objektive bevisene på verdifall individuelt eller kollektivt. Dersom banken vurderer at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall for en individuell vurdert finansiell eiendel, signifikant eller ikke, inkluderes eiendelen i en gruppe av finansielle eiendeler med samme kredittrisikokarakteristikk. Gruppen vurderes så samlet for eventuell verdireduksjon. Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn til verdireduksjon, og hvor et verditap identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i en samlet vurdering av verdireduksjon.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av finansielle eiendeler som samlet er vurdert med hensyn på verdireduksjon, estimeres med utgangspunkt i de kontraktmessige kontantstrømmer for gruppen samt historiske tap for eiendeler med lignende kredittrisiko. Historiske tap justeres for eksisterende observerbare data for å kunne ta hensyn til effekter av eksisterende forhold som ikke var tilstede på tidspunktet for de historiske tapene.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

Eiendeler holdt for salg

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stillt som sikkerhet for slike engasjementer. Overtatte eiendeler som forventes realisert klassifiseres som anleggsmidler holdt for salg. I samsvar med IFRS 5 vurderes disse eiendelene på overtakelsestidspunktet til virkelig verdi minus salgsutgifter. Forskjellen mellom denne verdien og verdien av låneengasjementet justeres over resultatet. Overtatte eiendeler som ikke kan forventes realisert aktiveres som anleggsmiddel i bankens balanse.

Leieavtaler

Finansielle leieavtaler er ført under hovedposten utlån i balansen og regnskapsføres etter prinsipp om amortisert kost. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente. Konsernet har ikke kontrakter av typen "salg og tilbakeleie" av eiendom, anlegg og utstyr.

Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Goodwill fremkommer som differanse mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at anskaffelseskost er fordelt på identifiserbare materielle og immaterielle eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser. Goodwill ved kjøp av tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper er bokført sammen med investeringen. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke.

Negativ goodwill inntektsføres umiddelbart. Negativ goodwill knyttet til investeringen i TS/FKV ført etter egenkapitalmetoden inntektsføres umiddelbart sammen med resultatandelen fra selskapet.

Andre immaterielle eiendeler avskrives lineært over beregnet levetid for den immaterielle eiendelen.

Eiendom, anlegg og utstyr

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til anskaffelseskost fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til anskaffelseskost fratrukket nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer alle direkte henførbare kostnader for å få eiendelen til å virke som tiltenkt. Anleggsmidler, fratrukket eventuell restverdi, avskrives lineært over antatt levetid.

Ved fastsetting av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg anses å være av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men som grupper. Levetid på ulike klasser av eiendom, anlegg og utstyr er:

Bygg og innredninger:	10 - 100 år
Driftsløsøre:	3 - 25 år

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Tomt, bygning eller deler av bygning som innehas av konsernet for å oppnå leieinntekter og/eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer. For bygninger hvor konsernet benytter deler til egen virksomhet, er den del som leies ut behandlet som investeringseiendom dersom utleiedelen er seksjonerbar. Konsernet har valgt å regnskapsføre investeringseiendommene etter kostmetoden. Virkelig verdi på investeringseiendommene er fastsatt ved takst, eller verddivurdering av autorisert eiendomsmeidler.

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper eller pensjonskasse slik disse fastsettes ved periodiske aktuarberegninger. Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjeningen i inneværende eller tidligere perioder. Pensjonsordninger som ikke er innskuddsplaner, er ytelsesplaner. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen, alternativt en statsobligasjonsrente dersom slik renter ikke finnes. Siden det ikke finnes et likvid marked for lange norske foretaksobligasjoner i norske kroner med AA-klassifisering eller høyere, må pensjonsordninger med forpliktete utbetalinger i norske kroner fastsette diskonteringsrenten med utgangspunkt i norsk statsobligasjonsrente (10 år).

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuararmessige forutsetningene blir regnskapsført mot egenkapitalen i oppstillingen over utvidet resultat i den perioden de oppstår.

Endringer i pensjonsplanens ytelser resultatføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfelle amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk og avtalemessig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Funding

Obligasjons- og sertifikatlån samt fastrenteinnskudd og termininnskudd vurderes til virkelig verdi over resultatet etter Fair Value Option (FVO) i IAS 39. Endring i virkelig verdi fra inngående balanse resultatføres som netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser. Annen gjeld innregnes til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

Virkelig verdi på nevnte finansielle instrumenter presenteres inklusiv påløpte renter (dirty price).

Sertifikater, obligasjoner og rentefond

Samtlige sertifikater, obligasjoner og rentefond er utpekt til virkelig verdi over resultatet i henhold til IAS 39. Instrumentene måles til virkelig verdi, ref note 4. Endring i markedsverdi fra inngående balanse samt realisert gevinst og tap innregnes i resultatlinjen "Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser". Rentepapirene presenteres inklusiv påløpte renter (dirty price).

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser er klassifisert i henhold til IAS 39 som enten finansielle eiendeler holdt for omsetning eller finansielle eiendeler tilgjengelig for salg.

Egenkapitalinstrumenter klassifisert som holdt for omsetning måles til virkelig verdi basert på notert pris i et aktivt marked. Verdiendring i forhold til inngående balanse, realisert gevinst/tap og utbytte fra disse instrumentene innregnes i resultatlinjen "Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser".

Egenkapitalinteresser klassifisert som tilgjengelig for salg måles til virkelig verdi basert på noterte priser eller ved bruk av ulike verdsettelsesmetoder. Urealisert gevinst og tap på egenkapitalinteresser tilgjengelig for salg innregnes i utvidet resultat etter IAS 1. Realisert gevinst og tap, utbytte samt nedskrivninger innregnes i resultatlinjen "Netto resultat fra andre eiendeler og forpliktelser".

Derivater

Derivater omfatter terminkontrakter, swapper og opsjoner samt kombinasjoner av disse. I tillegg er en garantiforpliktelse overfor Eksportfinans definert som et finansielt derivat. Samtlige instrumenter er omsatt utenfor børs og er såkalte "over-the counter" (OTC) derivater. Det betyr at kontraktene skreddersys med hensyn til underliggende objekt, volum, pris og løpetid.

Finansielle derivater er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til IAS 39. Gevinst eller tap som oppstår ved endring i derivatets virkelige verdi innregnes i resultatlinjen "Inntekt fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser". Urealiserte gevinster blir i balansen presentert som en eiendel og urealiserte tap som en forpliktelse. Balanseverdiene inkluderer tilhørende påløpte renter (dirty price).

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renten som medfører at nåverdien av forventet konstantstrøm over forventet levetid for en finansiell eiendel eller finansiell forpliktelse, blir lik bokført verdi av den respektive finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Ved beregningen av effektiv rente estimerer man kontantstrømseffekten som ligger i avtalen, men uten å ta hensyn til fremtidige kreditttap. Beregningen tar således hensyn til blant annet gebyrer, transaksjonskostnader, overkurs og underkurs. Renteinntekter og -kostnader knyttet til renteinstrumenter som føres til virkelig verdi er inkludert i den presenterte markedsverdien (dirty price).

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir levert/mottatt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens eller konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Transaksjoner og pengeposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter i valuta på balansedagen resultatføres.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktig resultat som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Segmentrapportering

Sparebanken Hedmark har som målsetning å være totalleverandør av finansielle tjenester, dels ved tjenester som banken selv leverer, dels ved å distribuere produkter og tjenester på vegne av samarbeidspartnere samt at banken har et antall datterselskaper som leverer ulike finansielle tjenester. Innenfor konsernet drives det derfor ulike typer virksomhet. Primært er segmentrapporteringen i konsernet inndelt i følgende områder: Personmarked, bedriftsmarked, finansiering, eiendomsmeistring og øvrig virksomhet. Sparebanken Hedmark anvender IFRS 8 Driftssegmenter i utarbeidelse av segmentrapportering fra 01.01.2009.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning tilstede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Utstedte, ikke ikrafttrådte standarder

Standard/tolkning	Tema (sentrale endringer)	Godkjent av EU	EUs (IASBs) krafttredelsesdato
Endring i IFRS 1	Lettelser i kravet om tilleggsinformasjon for sammenligningsperioden i det første året et foretak anvender endrede bestemmelser er utvidet til å gjelde også førstegangsansøgere av IFRS.	Ja	01.07.2010
Endring i IAS 24	Formålet med endringene har vært å klargjøre og forenkle definisjonen av nærstående parter. Den reviderte standarden gir også noen lettelser i kravene til tilleggsopplysninger for offentlige virksomheter.	Ja	01.01.2011
Endring i IAS 32	Endring i definisjonen av en finansiell forpliktelse. Endringen innebærer at utstedte rettigheter og visse opsjoner og warrents klassifiseres som egenkapital.	Ja	01.02.2010
Endring i IFRIC 14	Endringen gjelder når en enhet er gjenstand for minimumskrav til funding og foretar en tidlig betaling for tilføring for å dekke disse kravene. Endringene gir tillatelse til å behandle fordelene av en slik tidlig betaling som en eiendel.	Ja	01.01.2011
Ny IFRIC 19	Gjelder når et selskap reforhandler låneavtaler og kreditorer aksepterer innfrielse med oppgjør i selskapets aksjer eller andre egenkapitalinstrumenter. Gjelden skal fraregnes og forskjellen mellom egenkapitalinstrumentets virkelige verdi og balanseført verdi av gjelden skal resultatføres.	Ja	01.07.2010
Ny IFRS 9	Erstatter klassifikasjons- og målerreglene i IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling for finansielle eiendeler og forpliktelser. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler som inneholder vanlige lånevilkår regnskapsføres til amortisert kost, med mindre en velger å føre dem til virkelig verdi, mens andre finansielle eiendeler skal regnskapsføres til virkelig verdi. Klassifikasjons- og målerreglene for finansielle forpliktelser er identiske med de som vi i dag har i IAS 39, med unntak for forpliktelser utpekt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet (virkelig verdi-oppsjon). For slike instrumenter vil endring i virkelig verdi som skyldes endring i egen kreditt-risiko føres mot totalresultatet (OCI), men all annen endring vil føres i ordinært resultat. IFRS 9 inneholder i tillegg også fraregningsprinsippene fra IFRS 39.	Nei, utsatt	(01.01.2013)
Endring i IFRS 7	Endringen innebærer økte noteopplysningskrav i de tilfeller hvor man har finansielle eiendeler som fraregnes i sin helhet, men hvor man fremdeles er involvert (f.eks. via garantier eller opsjoner).	Forventet Q2 2011	(01.07.2011)
Årlig forbedringsprosjekt utgitt mai 2010	Det årlige forbedringsprosjektet ble utgitt i mai 2010, og omhandler elleve endringer i seks standarder.	Forventet Q1 2011	(01.07.2010 og 01.01.2012)
Endring IAS 12	Endringene innebærer at utsatt skatt på investeringseiendommer målt til virkelig verdi under IAS 40 Investeringseiendommer i utgangspunktet skal fastsettes basert på en forventning om at eiendelen vil gjenvinnes ved salg (og ikke bruk). Endringene gjelder også for ikke-avskrivbare eiendeler som regnskapsføres til virkelig verdi etter reglene i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr.	Forventet Q3 2011	(01.01.2012)
Endring IFRS 1	Den første endringen gir veiledning til hvordan selskaper skal gjenoppta sin finansielle rapportering i tilfeller hvor deres funksjonelle valuta er, eller har vært, utsatt for omfattende hyperinflasjon og dermed ikke hatt mulighet til å etterleve kravene i IAS 29 Finansiell rapportering i økonomier med høyinflasjon knyttet til omarbeidelse av finansiell informasjon. Den andre endringen fjerner de fastsatte datoene knyttet til fraregning og "dag 1" gevinster og erstatter disse med tidspunkt for overgang til IFRS.	Forventet Q3 2011	(01.07.2011)

Note 3 - Finansiell risikostyring

Overordnet ansvar og kontroll

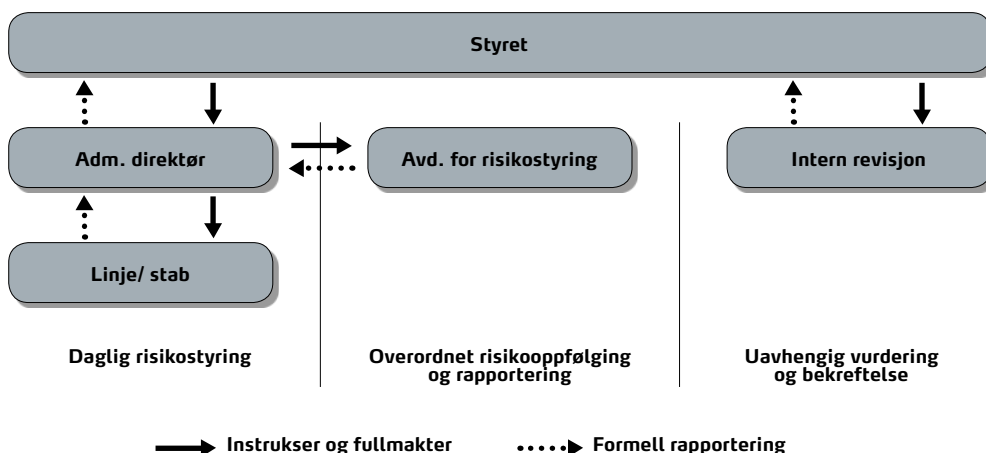
Risikostyringen i Sparebanken Hedmark skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En tydelig bedriftskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- Å tilstrebe optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi, dog slik at de til enhver tid strategiske kapitalmål oppfylles
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av synergi og diversifiseringseffekter

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring skal rammeverket baseres på de elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer Sparebanken Hedmark på:

- Strategisk målbilde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Stresstester
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av konsernets ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av konsernets strategier. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll:



Styret etablerte 01.07.2010 et revisjonsutvalg som på vegne av styret forbereder saker vedrørende økonomi, finans og risikostyring før behandling i styret. Revisjonsutvalget har ikke besluttsende myndighet.

Sparebanken Hedmark skal ha en moderat til lav risikoprofil. Risikoprofilen skal sikre konsernet tilgang på langsiktig funding til gode priser. Størrelsen på og sammensetningen av konsernet sin risikojusterte kapital skal samsvare med en slik ambisjon.

Styret er ansvarlig for å påse at Sparebanken Hedmark har en ansvarlig kapital som er forsvarlig i forhold til ønsket risikoprofil og myndighetsfastsatte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettinger knyttet til risikostyringen, herunder overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende direktør har ansvaret for risikostyringen. Dette betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det innføres effektive risikostyringsfunksjoner og –systemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. Forretningsområdene og divisjonene er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde, og skal påse at risikostyring og –eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt av styret eller administrerende direktør.

Kredittstyringsavdelingen er ansvarlig for å sikre at beslutningsprosessen og beslutningsgrunnlaget i tilknytning til søknader om kreditt er i overensstemmelse med bankens styringsdokumenter og rutiner. Avdelingen utarbeider forslag til reviderte måltall og styringsprinsipper innenfor området. Risikostyringsavdelingen er uavhengig og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har ansvaret for utviklingen av effektive risikostyringssystemer, herunder bankens risikomodeller. I tillegg er avdelingen ansvarlig for overordnet risikoovervåkning og periodisk risikorapportering til styret.

Internrevisjonen rapporterer til styret og er primært styrets, men også administrasjonens redskap for overvåkning av risikostyringsprosessen effektivitet og hensiktsmessighet. Internrevisjonens anbefalinger til forbedringer blir løpende gjennomgått i banken.

Risiko i Sparebanken Hedmark tallfestes blant annet gjennom beregning av forventet tap og risikojustert kapital. Sparebanken Hedmark benytter SpareBank 1 alliansens modeller for beregning av kredittisiko. Modellene tar utgangspunkt i statistiske beregninger og baserer seg på at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap. Beregning av risikojustert kapital for øvrige risikotyper baserer seg i større grad på kvalitative metoder.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Kredittisiko

Sparebanken Hedmark sin største finansielle risikoeksponering er kredittisiko i utlånsporteføljen.

Kredittisiko er risikoen for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Sparebanken Hedmark. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil.

Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende direktør innenfor visse rammer. Administrerende direktør kan videre delegerer fullmakter. De delegererte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko.

Sparebanken Hedmark bruker statistiske modeller som grunnlag for beregning av risiko og kategorisering av kredittporteføljen. Med bakgrunn i modellene kategoriseres kundene i følgende undergrupper; lav, middels og høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreber å prise kredittisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittisiko. Styret gjennomgår årlig bankens finansstrategi hvor det fastsettes rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering.

For ytterligere informasjon vises til note 13 - 18.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i renter, aksje-/verdipapirkurser og valutakurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i verdipapirer og som følge av fundingaktiviteten, samt rente- og valuta-handel. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer. Disse fastsettes av styret årlig gjennom revisjon av finansstrategien. Sparebanken Hedmark sine posisjoner i forhold til rammer rapporteres periodisk til styret og ledelsen.

Styret har vedtatt rammer for den totale renterisiko både med hensyn til basisrisiko og rentekurverisiko. Sparebanken Hedmark styrer renterisikoen mot ønsket nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentederivater.

For aksjerisiko er det etablert maksimalrammer mot aksjemarkedet, og for valutarisiko er det etablert rammer for maksimal eksponering totalt og per valuta.

For ytterligere informasjon vises til note 39 og 40.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at Sparebanken Hedmark ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader. Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien, som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Det er økonomi- og finansavdelingen som har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlåne på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 37 og 38.

Annet

Utvidet markedsinformasjon (Basel II - Pilar III) er beskrevet i eget dokument på bankens hjemmeside.

Note 4 - Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

LEDELSENS VURDERINGER VED VALG AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Sparebanken Hedmark foretok en rekke prinsippvalg ved overgang til IFRS 01.01.2007. Dette vedrører i hovedsak følgende hovedområder i regnskapet:

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Derivater samt finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert som holdt for omsetning (HFO) innregnes og måles til virkelig verdi over resultatet i samsvar med IAS 39. Finansielle instrumenter klassifisert som HFO omfatter per 31.12.10 kun deler av aksjeporteføljen. I tillegg er følgende finansielle eiendeler og forpliktelser frivillig øremerket til virkelig verdi over resultatet etter bestemmelsen om "Fair Value Option" (FVO) i IAS 39, paragraf 9: Obligasjoner, sertifikater og rentefond i bankporteføljen, fastrentelån og lån med rentegaranti til kunder, obligasjons- og sertifikatinnlån, BMA-innskudd, fastrenteinnskudd til kunder samt termininnskudd. FVO anvendes i den hensikt å oppnå en mest mulig konsistent måling av eiendeler og forpliktelser som vurderes samlet. Måling til virkelig verdi reduserer dessuten det regnskapsmessige misforholdet som ellers ville oppstått dersom eiendeler og forpliktelser ble innregnet på annet grunnlag enn tilhørende derivater. Egenkapitalinstrumenter som ikke er klassifisert som HFO er øremerket tilgjengelig for salg (TFS). Endringer i virkelig verdi for eiendeler klassifisert som TFS innregnes over utvidet resultat. Ved en vesentlig eller lengre nedgang i den virkelige verdien av en TFS-eiendel, fjernes det kumulative tapet som er innregnet over utvidet resultat og innregnes i resultatet. Hva som skal forstås med vesentlig eller langvarig verdifall er et spørsmål om skjønn. Sparebanken Hedmark følger retningslinjer fra IFRIC, anbefalinger fra revisjonsmiljøene og bransjenorm for å vurdere dette spørsmålet. Vurderingen foretas på instrumentnivå og er operasjonalisert til å gjelde et verdifall som verdsetter eiendelen til under 80 prosent av kostpris på balansedagen eller at en markedspris lavere enn kostpris vedvarer mer enn tolv måneder. Ytterligere verdifall på tidligere nedskrevne TFS-eiendeler, kostnadsføres fortløpende ved senere regnskapsavleggelse.

Virkelig verdi presenteres konsekvent som dirty price, det vil si inklusiv eventuelle påløpte renter.

Pensjoner

Ved overgangen til IFRS har Sparebanken Hedmark valgt å føre estimatavvik, som tidligere ikke var resultatført, over utvidet resultat. Overgangen fra bruk av korridor til føring av estimatavvik over utvidet resultat er valgt med basis i et ønske om at balansen ved hvert årsoppgjør skal vise Sparebanken Hedmark sine pensjonsforpliktelser gitt de parametere som er valgt for beregning av pensjonsforpliktelse. Fra regnskapsåret 2007 føres alle estimatavvik over utvidet resultat i morbank og konsern.

Anleggsmidler

Anleggsmidler er vurdert til kost og avskrives over eiendelens antatte levetid. Ved overgang til IFRS ble det foretatt en dekomponering av bygningsmassen og en vurdering av avskrivningstid på den enkelte komponent. Denne dekomponeringen og vurderingen av avskrivningstid viste at tidligere avskrivninger etter NGAAP har vært høyere enn regelverket under IFRS ville gitt. Forskjell i avskrivninger ble tilbakeført ved overgangen til IFRS 01.01.2007. Det ble ikke foretatt noen oppskrivning eller vurdering til virkelig verdi ved overgang til IFRS 01.01.2007. Det er foretatt en gjennomgang av eiendomsmassen for å vurdere eventuelt behov for nedskrivninger.

KRITISKE ESTIMATER

Tap på utlån

Banken gjennomgår både personmarkedsporteføljen og bedriftsmarkedsporteføljen for identifisering av kredittrisiko og behov for tapsavsetninger. Vesentlige og spesielt utsatte engasjementer gjennomgås på kvartalsbasis. Både bedriftsmarked- og personmarkedsporteføljen er gjenstand for vurdering ved mislighold eldre enn 46 dager som grunnlag for oversendelse til inkasso med tilhørende vurdering av grunnlaget for individuell nedskrivning for tap.

Lån overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS fraregnes balansen. Tapsrisikoen for overførte lån er beregnet til den årlige provisjonen for behandling av overførte lån.

Individuell nedskrivning for tap på enkeltengasjementer foretas når objektive hendelser utløser et verdifall for banken. Individuell nedskrivning utgjør forskjellen mellom engasjementets bokførte verdi og nåverdien av neddiskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Dette innebærer at engasjementet gis høyeste risikoklasse. Samme metode brukes uavhengig av om lånet er bokført til amortisert kost eller virkelig verdi (fastrentelån). Estimering av verdifall kan være komplisert da prediksjonen av fremtidige hendelser i stor grad er forbundet med usikkerhet. Det legges vekt på konkret tiltaksorientering i verdiestimering som grunnlag for realisasjon av pantesikkerheter. Det foretas periodisk oppdatering av kontantstrømmen minimum en gang årlig.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Her inngår også utlån vurdert for individuell nedskrivning, men hvor objektive bevis for verdifall ikke er påvist. Følgelig vurderes alle utlån med unntak for de som har vært gjenstand for individuell nedskrivning. Bankens modell for beregning av gruppevis nedskrivning baserer seg på utlånsporteføljens migrasjon mellom ulike risikoklasser.

Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi

For finansielle instrumenter som omsettes i et regulert marked benyttes markedsverdi på balansedagen. Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes basert på verdianslag fra Reuters prissettingstjeneste, indikerte priser fra meglerhus eller andre eksterne kilder samt anerkjente teoretiske beregningsteknikker basert på observerte rente- og kursforhold på balansedagen. Banken vurderer og velger metoder og forutsetninger som i størst mulig grad reflekterer tilgjengelig informasjon og markedsforholdene på balansedagen. Under følger en mer spesifikk angivelse av verdsettelsesmetoder for de enkelte finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi.

Aksjer, andeler og egenkapitalinteresser

Børsnoterte aksjer, fondsandeler og egenkapitalbevis måles til avsluttende tilbudskurs på balansedagen. For ikke-børsnoterte selskaper benyttes et verdsettelseshieraki som følger:

- 1) nylig omsetningskurs
- 2) eksternt kjent verdivurdering
- 3) verdivurdering mottatt fra selskapet
- 4) egen verdivurdering
- 5) kostpris

Obligasjoner, sertifikater og rentefond (utlån)

For obligasjoner og sertifikater som verdivurderes av Reuters prissettingstjeneste, benyttes deres indikerte bidkurs på balansedagen. Andre obligasjoner og sertifikater verdsettes mot rentekurven (ask) justert for indikative omsetningsspreder fra anerkjente meglerhus. Rentefond verdsettes til omsetningskurs notert på Oslo Børs.

Verdipapirgjeld

Utstedte sertifikater og obligasjoner verdsettes mot rentekurven (bid) justert for indikert omsetningsspredd fra DnB NOR Markets for Sparebanken Hedmarks verdipapirgjeld.

Derivater

Banken har ingen derivater omsatt i et regulert marked. For ikke-standardiserte derivatkontrakter (OTC) utledes en teoretisk pris basert på en markedsmessig tilnærming hensyntatt avtalte kontantstrømmer og observerbar markedsinformasjon på balansedagen.

Andre finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi (BMA-innskudd, fastrenteinnskudd, termininnskudd, fastrentelån, lån med rentegaranti)

Virkelig verdi beregnes som verdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med markedsrente justert for en skjønsmessig vurdert omsetningsspredd på balansetidspunktet. BMA-innskudd og lån med rentegaranti inneholder i tillegg derivatelementer. Produktene vurderes samlet til virkelig verdi.

Virkelig verdi på alle renteinstrumenter presenteres inklusiv påløpte renter (dirty price).

Immaterielle eiendeler

Nedskrivningstester av immaterielle eiendeler er i hovedsak basert på neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det vil alltid være usikkerhet knyttet til kontantstrømestimer, og i noen tilfeller vil også metodene for tilordning av kontantstrømmer til ulike eiendeler være beheftet med usikkerhet.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater herunder; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder er av stor betydning. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimatendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil bli løpende bokført mot bankens og datterselskapenes utvidede resultat. En rentenedgang på 1 prosentpoeng vil føre til at bankens brutto pensjonsforpliktelse øker med ca 20 prosent over en snittløpetid på 20 år, gitt at øvrige parameter er uendret.

Note 5 - Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarked bank, bedriftsmarked bank, eiendom, finansiering samt ufordelt virksomhet. Eiendomsmegling og leasing/løsøre-finansiering er organisert som selvstendige selskaper. Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

2010	SpareBank 1					Total
	Divisjon PM	Divisjon BM	Finans Østlandet	Hedmark Eiendom	Ufordelt virksomhet	
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	440	317	96	1	64	918
-av dette utgjør interne poster		54	-57	3		
Netto provisjons- og andre inntekter	146	53	-13	54	10	250
-av dette utgjør interne poster		1	-1			
Netto avkastning på finansielle investeringer					359	359
Driftskostnader*	231	80	38	48	301	699
Resultatbidrag før tap per segment	355	290	45	7	132	829
Tap på utlån og garantier	22	26	2			50
Resultatbidrag per segment	333	264	43	7	132	779
Balanse						
Brutto utlån til kunder	18 893	12 239	2 371		439	33 942
-av dette utgjør interne poster						
Individuell nedskrivning utlån	-42	-174	-15			-231
Gruppenedskrivning utlån	-35	-60	-7			-102
Andre eiendeler	131		89	124	7 799	8 143
Sum eiendeler per segment	18 947	12 005	2 438	124	8 238	41 752
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 674	8 288			121	24 083
-av dette utgjør interne poster		124		-120	-4	
Annen gjeld og egenkapital	3 273	3 717	2 438	124	8 117	17 669
Sum egenkapital og gjeld per segment	18 947	12 005	2 438	124	8 238	41 752

2009	SpareBank 1					Total
	Divisjon PM	Divisjon BM	Finans Østlandet	Hedmark Eiendom	Ufordelt virksomhet	
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	475	294	99	1	-26	843
-av dette utgjør interne poster		39	-45	6		
Netto provisjons- og andre inntekter	114	56	-9	52	21	234
-av dette utgjør interne poster		1	-1			
Netto avkastning på finansielle investeringer					74	74
Driftskostnader*	241	77	35	50	240	643
Resultatbidrag før tap per segment	348	273	55	3	-171	508
Tap på utlån og garantier	18	117	11			146
Resultatbidrag per segment	330	156	44	3	-171	362
Balanse						
Brutto utlån til kunder	19 982	11 638	2 044		568	34 232
-av dette utgjør interne poster						
Individuell nedskrivning utlån	-38	-154	-32			-224
Gruppenedskrivning utlån	-26	-111	-7			-144
Andre eiendeler	141	1 658	82	108	5 638	7 627
Sum eiendeler per segment	20 059	13 031	2 087	108	6 206	41 491
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 818	8 112			151	23 081
-av dette utgjør interne poster		106	-1	-103	-2	
Annen gjeld og egenkapital	5 241	4 919	2 087	108	6 055	18 410
Sum egenkapital og gjeld per segment	20 059	13 031	2 087	108	6 206	41 491

Konsernet var ikke divisjonalisert i 2008. Sammenligningstall er derfor kun tilgjengelig for 2009.

* Driftskostnader i divisjon PM og BM består av direkte henførbare personal- og administrasjonskostnader.

Note 6 - Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	2010	2009	2008	
Renteinntekter						
269	144	132	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75	100	181
2 382	1 609	1 490	Renter av utlån til og fordringer på kunder	1 643	1 750	2 536
165	107	116	Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	116	107	165
27	35	41	Inntektsførte renter på nedskrevne utlån	41	36	28
1	1		Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	
2 844	1 896	1 779	Sum renteinntekter	1 875	1 994	2 910
Rentekostnader						
230	167	142	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	142	167	292
1 102	620	561	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	558	614	1 091
658	345	232	Renter på utstedte verdipapirer	232	345	596
7	20	23	Avgifter til bankenes sikringsfond	23	20	7
	2		Andre rentekostnader og lignende kostnader	2	5	8
1 997	1 154	958	Sum rentekostnader	957	1 151	1 994
847	742	821	Sum netto renteinntekter	918	843	916

Note 7 - Netto provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	2010	2009	2008	
Provisjonsinntekter						
11	12	11	Garantiprovisjon	10	11	9
13	7	10	Verdipapiromsetning	10	7	8
105	91	100	Betalingsformidling	100	91	101
17	39	44	Liv- og forsikringsprodukter	44	39	34
	27	44	Boligkreditt	44	27	
24	11	11	Andre provisjonsinntekter	12	11	17
170	187	220	Sum provisjonsinntekter	220	186	169
Provisjonskostnader						
25	28	27	Betalingsformidling	27	28	23
13	8	8	Andre provisjonskostnader	21	17	20
38	36	35	Sum provisjonskostnader	48	45	43
Andre driftsinntekter						
4	4	4	Driftsinntekter fast eiendom	5	4	3
			Eiendomsomsetning	55	52	46
5	6	6	Leieinntekter	6	6	5
6	12		Gevinst anleggsmidler	3	13	6
4	18	12	Andre driftsinntekter	11	18	4
19	40	22	Sum andre driftsinntekter	79	93	64
151	191	207	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	251	234	190

Note 8 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern		
2008	2009	2010	2010	2009	2008
Verdiendring på renteinstrumenter					
-241	235	10	10	235	-241
-100	-174	14	14	-174	-100
32	-9	12	12	-9	32
-18	17			17	-18
Verdiendring på derivater/sikring					
-34	3	-3	-3	3	-34
304	-34	27	27	-34	304
-35	22	1	1	22	-35
	2			2	
Inntekter fra egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet					
3	2	3	3	2	3
-50	32	10	10	32	-50
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet					
-139	96	74	74	96	-139
10	8	35	35	8	10
-1	-6	111	111	-6	-1
-83	18	-5	-5	18	-83
-74	20	141	141	20	-74
63	271	52	124	-64	233
19	22	20	20	22	19
-131	409	287	359	74	39

Realisasjon av aksjer i Nordito AS

Sparebanken Hedmark hadde tidligere en eierandel i Nordito AS på 3,1 prosent. Virksomheten i Nordito-konsernet omfattet blant annet Teller AS og Bankenes Betalingssentral AS (BBS).

Det har over lang tid pågått en prosess med sikte på å fusjonere Nordito og PBS, som driver tilsvarende virksomhet i Danmark. Fusjonsplanene ble godkjent av styrene i de to selskapene høsten 2009 og 12.04.2010 ble fusjonen mellom Nordito og PBS godkjent av Finansdepartementet. Fusjonen ble gjennomført 14.04.2010 med virkning fra 01.01.2010, med PBS Holding AS som overtakende selskap.

Sparebanken Hedmarks eierandel i PBS Holding AS etter fusjonen utgjør 1,4 prosent og medførte realisasjon av aksjene i Nordito AS. Selskapet har senere endret navn til Nets Holding AS.

I forkant av fusjonen ble eiendommene til BBS i Oslo fisjonert ut i et eget selskap, Nordito Property AS. Sparebanken Hedmark har en eierandel i dette selskapet på 3,1 prosent, tilsvarende tidligere eierandel i Nordito AS.

Aksjene i Nets Holding AS og Nordito Property AS klassifiseres regnskapsmessig som aksjer tilgjengelig for salg og eventuelle verdiendringer etter førstegangsinnregning føres direkte over utvidet resultat etter IAS 1.

Note 9 - Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010		2010	2009	2008
201	226	248	Lønn	285	258	233
43	-8	21	Pensjonskostnader (note 34)	23	-5	49
44	45	54	Sosiale kostnader	61	55	50
288	263	323	Sum personalkostnader	369	308	332
508	520	523	Gjennomsnittlig antall ansatte	589	585	571
485	489	486	Antall årsverk per 31.12.	553	554	550
518	523	522	Antall ansatte per 31.12.	590	589	584

Ytelser til konsernledelsen 2010 (1000 kr)

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Andre godt-gjørelser	Opptjente pensjonsrettigheter siste år	Styre-honorar i døtre og lignende	Lån	Garantier	Innskudd
Administrerende direktør Richard Heiberg*	1 264	97	371		2 061		849
Administrerende direktør Harry Konterud**	1 420	614	381		4 000		1 835
Direktør Bedriftsmarked Nils Arne Nordheim	1 485	22	384	90	750		428
Direktør Personmarked Kari E. Gisnås	1 261	18	247	75	2 417		1 090
Direktør Økonomi og Finans Tore Anstein Dobloug	1 058	18	207				11
Direktør Organisasjon og HR Eldar Kjendlie	1 024	22	120		1 009		277
Driftsdirektør Dag-Arne Hoberg	1 056	22	207		1 713		42
Direktør Risikostyring Vidar Nordheim	961	22	132		1 561		160
Banksjef Tor Morten Nygård	897	16	224		2 704		61
Informasjonsdirektør Siv Stenseth	781	17	208		1 049		23
Adm dir Hedmark Eiendom AS Nils Børresen	1 007	24	267				54
Adm dir SpareBank 1 Finans Østlandet AS Hans Olav Wedvik	1 090	20	163		1 993		

* Fra 01.06.2010

** Til 30.06.2010

2009 (1000 kr)

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Andre godt-gjørelser	Opptjente pensjonsrettigheter siste år	Styre-honorar i døtre og lignende	Lån	Garantier	Innskudd
Administrerende direktør Harry Konterud	2 525	637	910		543		886
Direktør Bedriftsmarked Nils Arne Nordheim	1 286	60	427	85	786		242
Direktør Personmarked Kari E. Gisnås	1 094	17	277	40	2 708		948
Direktør Økonomi og Finans Tore Anstein Dobloug	484	97	281				5
Direktør Organisasjon og HR Eldar Kjendlie	973	20	160		1 161		274
Driftsdirektør Dag-Arne Hoberg	1 018	25	283		1 385		90
Direktør Risikostyring Vidar Nordheim	810	20	172				105
Banksjef Tor Morten Nygård	850	15	316				15
Informasjonsdirektør Siv Stenseth	742	13	233		1 531		573
Adm dir Hedmark Eiendom AS Nils Børresen	940	21	239				1 215
Adm dir SpareBank 1 Finans Østlandet AS Hans Olav Wedvik	969	21	177		1 681		10

2008 (1000 kr)

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Andre godtgjørelser	Opptjente pensjonsrettigheter siste år	Styre- honorar i døtre og lignende	Lån	Garantier	Innskudd
Administrerende direktør Harry Konterud	2 160	424	629		634		976
Direktør Bedriftsmarked Nils Arne Nordheim	1 122	179	402	85	1 330		396
Direktør Personmarked Kari E. Gisnås	969	15	268	40	2 873		793
Økonomidirektør Arne Grunt	993	22	381	75	1 150		8
Direktør Organisasjon og HR Eldar Kjendlie	926	20	155		1 305		230
Driftsdirektør Dag-Arne Hoberg	962	22	267		1 459		35
Informasjonsdirektør Siv Stenseth	717	13	224		1 510		818
Adm dir Hedmark Eiendom AS Nils Børresen	1 201	22	283				1 077
Adm dir SpareBank 1 Finans Østlandet AS Hans Olav Wedvik	862	21	177		1 298		16

Av sum utlån til konsernledelsen er 8 mill kroner overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2010 (0 kr i 2009, 0 kr i 2008)

Ytelser til styret og kontrollkomiteen

2010 (1000 kr)

Tittel/navn	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån	Garantier	Innskudd
Styret:					
Styreleder Gunnar Martinsen	214	21	1 370		19
Nestleder Trond Hagerud	99	18	1 123		127
Styremedlem Siri J. Strømmevold	129	25	24		653
Styremedlem Nina Cecilie Lier	138	25			88
Styremedlem Jan Wibe	120	25	1 781		402
Styremedlem Grethe G. Fossum	120	12			
Styremedlem Espen B. Larsen (ansatt, inkl i lønn)	120	26	1 964		1
Varamedlem Aud Christensen	68	18			
Varamedlem Jarle Dalløkken	50				668
Varamedlem Ola Reidar Gulli (ansatt, inkl i lønn)	69	18	513		72
Kontrollkomite:					
Leder Pål Johnsrud	120				41
Nestleder Anders Brinck	65				1 999
Gro Svarstad	66				
Jan Erik Myrvold	67		2		4 703
Valborg Berthelsen	65		2 760		4 422
Varamedlem Mikael Løken					5
Varamedlem Morten Kongsrud			2 471		33
Varamedlem Kirsten Walmann			392		11
Varamedlem Bodil Helene Andersen			2 240		19
Varamedlem Gunn S. Hvamstad			935		16

2009 (1000 kr)

Tittel/navn	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån	Garantier	Innskudd
Styret:					
Fungerende styreleder Gunnar Martinsen (fom 27.11.2009)	125		172		575
Tidligere styreleder Richard H. Heiberg (observatør fom 27.11.2009)	167	2	2 142		1 982
Styremedlem Siri J. Strømmevold	110		4		304
Styremedlem Grethe G. Fossum	105				
Styremedlem Espen B. Larsen (ansatt, inkl i lønn)	105		1 997		86
Styremedlem Jan Wibe	105		1 829		595
Fungerende styremedlem Nina Cecilie Lier	66				32
Varamedlem Gunveig Elvsæter Eggen					67
Varamedlem Ola Reidar Gulli (ansatt, inkl i lønn)	62		458		122

Tittel/navn	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån	Garantier	Innskudd
Kontrollkomite:					
Leder Pål Johnsrud	107				26
Nestleder Anders Brinck	55				698
Gro Svarstad	57				
Jan Erik Myrvold	56		18		7 071
Valborg Berthelsen	55		2 320		31
Varamedlem Mikael Løken					23
Varamedlem Morten Kongsrud			2 559		5
Varamedlem Kirsten Walmann					88
Varamedlem Ole Jan Hørstad			649		119
Varamedlem Gunn S. Hvamstad			907		8

2008 (1000 kr)

Tittel/navn	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån	Garantier	Innskudd
Styret:					
Styreleder Richard H. Heiberg	167	2	2 205		335
Nestleder Gunnar Martinsen	125		46		206
Styremedlem Siri J. Strømmevold	113		13		241
Styremedlem Grethe G. Fossum	106				
Styremedlem Espen B. Larsen (ansatt, inkl i lønn)	119		1 952		54
Styremedlem Jan Wibe	105		602		324
Varamedlem Nina Cecilie Lier	22				182
Varamedlem Gunveig Elvsæter Eggen					27
Varamedlem Ola Reidar Gulli (ansatt, inkl i lønn)	44		557		109
Kontrollkomite:					
Leder Pål Johnsrud	107				56
Nestleder Anders Brinck	55				1 209
Gro Svarstad	56				
Jan Erik Myrvold	56		6		28 651
Valborg Berthelsen	55		2 327		385
Varamedlem Mikael Løken					
Varamedlem Morten Kongsrud			2 886		18
Varamedlem Kirsten Walmann			387		13
Varamedlem Ole Jan Hørstad			125		116
Varamedlem Gunn S. Hvamstad			718		106

Av sum utlån til styret og kontrollkomite er 0 kroner overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2010 (2 mill. kroner i 2009, 0 kr i 2008)

Ytelser til representantskapet (1000 kr)	2010	2009	2008
Representantskapets leder Christen Engeloug	22	37	20
Øvrige medlemmer	2-26	2-22	2-6

Note 10 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
22	35	32	Eksterne tjenester	35	39	25
48	42	44	Ekstern databehandling	45	43	48
30	26	31	Markedsføring	45	38	42
23	26	25	Porto/frakt/tlf/datalinjer	27	28	24
54	54	49	EDB-utstyr/programvare	52	57	57
43	38	28	Ordinære avskrivninger (note 28 og 29)	31	41	46
8	8	9	Leiebetalinger *	10	10	8
17	18	20	Driftskostnader faste eiendommer	22	19	18
	13	16	Formueskatt **	16	13	
41	37	36	Andre driftskostnader	47	47	51
286	297	290	Sum andre driftskostnader	330	335	319
			Godtgjørelse til revisor (1000 kr)			
950	1 180	667	Lovpålagt revisjon	871	1 723	1 359
	99		Skatterådgivning		158	
	125		Andre attestasjonstjenester	33	141	
245	128	159	Andre tjenester	255	148	599
1 195	1 531	826	Sum inklusiv merverdiavgift	1 159	2 169	1 958

* Spesifikasjon på leiebetalinger for 2010 (1000 kr):

Morbank		Konsern	
Leie av lokaler	5 384	Leie av lokaler	5 509
Leie maskiner	338	Leie maskiner	444
Leie parkeringsplass	57	Leie parkeringsplass	78
Strøm/brensel leide lokaler	992	Strøm/brensel leide lokaler	1 311
Andre driftsutgifter leide lokaler	1 642	Andre driftsutgifter leide lokaler	2 469
Reperasjon og vedlikehold	441	Reperasjon og vedlikehold	470
Sum leiebetalinger	8 854	Sum leiebetalinger	10 281

** For 2008 ble formueskatt ført som skatt, resultatet er ikke omarbeidet.

Note 11 - Skatt

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
227	646	654	Resultat før skattekostnad	779	362	418
59	-302	-189	+/-permanente forskjeller *	-259	7	-108
46	8	-61	+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-20	-10	24
-107	52	12	- herav ført direkte mot egenkapitalen	11	62	-107
225	404	417	Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	510	421	227
63	113	117	Herav betalbar skatt 28%	142	124	64
-1		13	Betalbar skatt knyttet til konsernbidrag			
62	113	129	Betalbar skatt i balansen	142	124	64
-11	2	9	For mye/lite skatt avsatt tidligere år	9	2	-11
51	115	138	Sum betalbar skatt	151	126	53
63	113	117	Betalbar skatt av årets overskudd	142	124	64
		13	Betalbar skatt konsernbidrag			
-13	-3	15	+/- endring i utsatt skatt	6	2	-8
		-11	Effekt av konsernbidrag på endring utsatt skatt			
-11	2	9	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	9		
		-9	For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år	-9	2	-11
30	-15	-3	+ endring som ikke føres over resultatregnskapet	-3	-17	30
69	97	129	Årets skattekostnad	144	111	75

2008	2009	2010	Sammensetning av balanseført utsatt skatt	2010	2009	2008
			Midlertidige forskjeller på:			
2		10	- Driftsmidler	13		15
9	7	6	- Gevinst-/tapskonto	6	7	9
68	34		- Tilbakeført tapsavs. ved overgang til ny utlånsforskrift fra 01.01.2006		34	68
59	4	22	- Andre midlertidige forskjeller	63	4	59
138	45	38	Sum positive / skatteøkende midlertidige forskjeller	82	45	151
39	13	11	Utsatt skatt	23	13	42
			Midlertidige forskjeller på:			
450	336	296	- Netto pensjonsforpliktelse	310	342	469
	31		- Verdipapirer		31	
	1		- Driftsmidler	1	5	
			Gevinst-/tapskonto	3		
		45	- Andre midlertidige forskjeller	79		
			- Fremførbart underskudd			20
450	368	341	Sum negative / skattereduserende midlertidige forskjeller	392	378	489
126	103	95	Eiendel ved utsatt skatt	110	106	137
87	90	85	Netto bokført eiendel ved utsatt skatt	87	93	95
2008	2009	2010		2010	2009	2008
			Midlertidige forskjeller på:			
		11	- Driftsmidler	12		
6			- Gevinst-/tapskonto			7
13	62	28	- Netto pensjonsforpliktelse	28	70	15
82	4	45	- Verdipapirer	45	4	82
2		6	- Andre midlertidige forskjeller	16		2
			- Fremførbart underskudd			12
103	67	91	Sum endring midlertidige forskjeller	100	75	118
29	19	25	Utsatt skatt	28	21	33
			Midlertidige forskjeller på:			
7	3		- Driftsmidler	9	3	7
	90		- Verdipapirer		90	
	2	1	- Gevinst-/tapskonto	2	2	
			- Netto pensjonsforpliktelse	1		
34	34	34	- Tilbakeført taps. ved overgang til ny utlånsforskrift fra 01.01.2006	34	34	34
		3	- Andre midlertidige forskjeller	3		
41	129	39	Sum endring midlertidige forskjeller	50	129	41
11	36	11	Utsatt skattefordel	14	36	11
17	-17	15	Netto	15	-15	22
2008	2009	2010	Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2010	2009	2008
63	184	183	28% av resultat før skatt	218	112	117
1	2	4	Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-27	88	-47
-21	-36	-16	Aksjeutbytte	-16	-36	-21
		-11	Effekt av konsernbidrag på endring utsatt skatt			
39	-54	-32	Netto regnskapsmessig resultatføring verdipapirer	-32	-54	39
	2	1	Tilbakeføring av 3% av skattefrie inntekter etter fritaksmodellen	1	2	
-11	2	9	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	9	2	-11
-2	-2	-9	For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år	-9	-2	-2
69	98	129	Resultatført periodeskatt	144	111	75
30%	15%	20%	Effektiv skattesats i %	18%	31%	18%

* Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede og felleskontrollerte selskaper (resultatandeler trekkes ut ettersom de allerede er skattlagt hos det enkelte selskap).

Formueskatt blir etter IFRS regelverket klassifisert som en avgift og ikke som en skattekostnad. Fra og med 2009 er formueskatten klassifisert som andre driftskostnader. Noten er omarbeidet for regnskapsåret 2008 med hensyn til dette. Formueskatten i 2008 er 12 mill. kroner. Resultatregnskapet og balansen er derimot ikke omarbeidet for 2008

Note 12 - Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Morbank			Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
249	64	26	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	25	64	249
1 502	1 734	2 028	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	32	88	73
7			Opptjente renter			7
1 758	1 798	2 054	Sum	57	152	329
Spesifikasjon av utlån og fordringer på de vesentligste valutasorter						
1 643	1 690	1 997	NOK		44	214
37	30	2	EURO	2	30	37
21	26	11	CHF	11	26	21
39	47	37	JPY	37	47	39
11	5	7	Andre	7	5	11
7			Opptjente renter			7
1 758	1 798	2 054	Sum	57	152	329
2008 2009 2010 Gjeld til kredittinstitusjoner						
229	18	10	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	9	17	226
4 527	5 031	3 812	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	3 812	5 031	4 527
22	60	15	Opptjente renter	15	60	22
4 778	5 109	3 837	Sum	3 836	5 108	4 775
Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter						
1 842	2 683	1 669	NOK	1 668	2 682	1 839
2 901	2 365	2 148	EURO	2 148	2 365	2 901
5			SEK			5
8			DKK			8
	1	5	Andre	5	1	
22	60	15	Opptjente renter	15	60	22
4 778	5 109	3 837	Sum	3 836	5 108	4 775
5,3%	2,6%	2,6%	Gjennomsnittlig rente	2,6%	2,6%	5,3%

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner er klassifisert som utlån og fordringer ihht IAS 39 og er vurdert til amortisert kost.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

Note 13 - Utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern		
2008	2009	2010	2010	2009	2008
Utlån fordelt på fordringstype					
			1 053	1 009	1 051
3 388	2 962	3 336	3 336	2 962	3 388
1 029	1 182	785	785	1 182	1 029
28 347	27 957	27 353	28 660	28 993	29 089
153	86	93	108	86	154
32 917	32 187	31 567	33 942	34 232	34 711
Brutto utlån og fordringer på kunder					
217	329	311	333	368	252
32 700	31 858	31 256	33 609	33 864	34 459
Utlån og fordringer på kunder					
Utlån fordelt på markeder					
			20 512	21 562	22 184
21 635	20 722	19 431	13 259	12 543	12 336
11 102	11 374	12 040	63	41	37
27	5	3	108	86	154
153	86	93			
32 917	32 187	31 567	33 942	34 232	34 711
Brutto utlån og fordringer på kunder					
217	329	311	333	368	252
32 700	31 858	31 256	33 609	33 864	34 459
Utlån og fordringer på kunder					
Herav ansvarlig lånekapital					
7	2	0	0	2	7
7	2	0	0	2	7
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån					
Av nedbetalingslån utgjør lån utpekt til virkelig verdi over resultatet (FVO):					
525	960	926	926	960	525
496	934	887	887	934	496
16	14	12	12	14	16
16	14	12	12	14	16

Morbank			Konsern		
2008	2009	2010	2010	2009	2008
Totalt engasjement fordelt på risikogrupper					
21 437	20 826	18 950	18 950	20 826	21 437
4 696	5 224	5 119	6 368	6 510	5 770
7 058	6 631	7 167	8 126	7 386	7 630
1 660	1 698	1 509	1 671	1 817	1 821
1 255	1 738	1 317	1 317	1 738	1 255
428	618	710	710	731	509
			15		1
36 534	36 735	34 772	37 157	39 008	38 423
Sum totalt engasjement fordelt på risikogrupper					

Med totalt engasjement menes kundenes totale engasjement inkludert garantirammer og ubenyttede kreditter.

Det er i tillegg gitt lånetilsagn på 325 millioner kroner i Divisjon PM og 439 millioner kroner i Divisjon BM per 31.12.2010.

Disse er ikke utbetalt og er derfor ikke inkludert i totalt engasjement.

Morbank			Konsern		
2008	2009	2010	2010	2009	2008
Brutto utlån fordelt på risikogrupper					
19 543	18 434	17 073	17 073	18 434	19 543
4 193	4 608	4 610	5 859	5 674	5 172
6 209	5 698	6 837	7 786	6 461	6 781
1 504	1 431	1 303	1 465	1 534	1 665
1 072	1 460	1 099	1 099	1 460	1 072
396	556	645	645	669	477
			15		1
32 917	32 187	31 567	33 942	34 232	34 711
Sum brutto utlån fordelt på risikogrupper					

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Individuelle nedskrivninger fordelt på risikogrupper	2010	2009	2008
117	192	216	Misligholdt (intern definisjon)	231	224	144

I bankens interne risikoklassifiseringssystem klassifiseres alle engasjementer med individuelle nedskrivninger som misligholdt uavhengig av ekstern definisjon på mislighold (jmf note 2). De fordeles ikke på ulike risikogrupper slik som øvrige engasjement. Fordeling på risikogrupper er basert på at banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen basert på objektive historiske data. Misligholdssannsynligheten benyttes deretter sammen med sikkerhetsverdier til å klassifisere kundene i ulike risikogrupper. Kundene rescores månedlig i bankens porteføljesystem.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap fordelt på risikogrupper	2010	2009	2008
1	1	1	Laveste risiko	1	1	1
2	2	2	Lav risiko	2	6	5
14	12	11	Middels risiko	12	16	18
7	13	12	Høy risiko	16	17	11
27	23	21	Høyeste risiko	21	23	27
17	26	25	Mislighold	25	26	17
68	77	72	Sum forventet årlig gjennomsnittlig netto tap fordelt på risikogrupper	77	89	79

Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap er det beløpet morbanken statistisk forventer å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12 måneders periode. Det er beregnet med bakgrunn i historiske data. I en oppgangskonjunktur vil faktiske årlige tap være lavere enn det gjennomsnittlige forventede tap. I en nedgangskonjunktur vil de faktiske tapene på samme måte kunne bli høyere.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2010	2009	2008
23 019	22 244	20 746	Lønnstakere o.l	21 834	23 083	23 568
27	5	3	Offentlig forvaltning	63	41	34
2 951	2 983	3 098	Primærnæringer	3 255	3 144	3 108
350	475	461	Trebearbeidende industri	461	496	358
617	325	498	Annen industri	646	427	708
1 296	1 231	1 021	Bygg og anlegg	1 303	1 557	1 655
91	118	109	Kraft- og vannforsyning	109	160	123
1 688	982	1 120	Varehandel	1 304	1 221	1 896
223	210	220	Hotell- og restaurantdrift	220	217	232
4 274	5 648	5 075	Eiendomsdrift	5 102	5 678	4 291
919	2 028	1 987	Forretningsmessig tjenesteyting	2 198	2 233	1 122
813	392	312	Transport og kommunikasjon	525	655	1 063
113	8	29	Øvrig næring	29	10	111
153	86	93	Opptjente renter, ufordelt	108	86	154
36 534	36 735	34 772	Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring	37 157	39 008	38 423

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Brutto utlån fordelt på sektor og næring	2010	2009	2008
21 635	20 722	19 431	Lønnstakere o.l	20 512	21 584	22 184
27	5	3	Offentlig forvaltning	63	41	34
2 588	2 704	2 767	Primærnæringer	2 924	2 865	2 745
268	283	402	Trebearbeidende industri	402	294	276
372	262	365	Annen industri	513	336	443
880	726	755	Bygg og anlegg	1 036	985	1 212
69	94	85	Kraft- og vannforsyning	85	136	101
1 227	788	796	Varehandel	980	965	1 408
196	194	202	Hotell- og restaurantdrift	202	201	205
3 994	4 439	4 725	Eiendomsdrift	4 752	4 462	4 011
696	1 618	1 678	Forretningsmessig tjenesteyting	1 888	1 801	895
699	258	236	Transport og kommunikasjon	448	468	930
113	8	29	Øvrig næring	29	8	113
153	86	93	Opptjente renter, ufordelt	108	86	154
32 917	32 187	31 567	Sum brutto utlån fordelt på sektor og næring	33 942	34 232	34 711

Morbank			Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
28	44	46	Lønnstakere o.l	48	52	33
4	3	1	Primærnæringer	5	11	9
15	21	12	Trebearbeidende industri	12	21	15
9	7	10	Annen industri	15	12	14
1	6	28	Bygg og anlegg	29	8	3
2	1	2	Kraft- og vannforsyning	2	1	2
4	16	12	Varehandel	13	17	7
8	15	16	Hotell- og restaurantdrift	16	15	8
30	46	2	Eiendomsdrift	2	46	30
12	30	50	Forretningsmessig tjenesteyting	51	36	17
4	3	37	Transport og kommunikasjon	38	5	6
117	192	216	Sum individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring	231	224	144

Morbank			Forventet årlig gjennomsnittlig tap fordelt på sektor og næring	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
24	28	24	Lønnstakere o.l	26	33	29
1	5	10	Primærnæringer	10	5	1
			Trebearbeidende industri			
3	4	6	Annen industri	6	4	3
5	10	10	Bygg og anlegg	11	13	7
			Kraft- og vannforsyning			
7	5	4	Varehandel	5	7	9
1	2	1	Hotell- og restaurantdrift	1	2	1
13	9	11	Eiendomsdrift	11	9	13
13	8	5	Forretningsmessig tjenesteyting	6	10	15
1	6	1	Transport og kommunikasjon	1	6	1
68	77	72	Sum forventet årlig gjennomsnittlig tap fordelt på sektor og næring	77	89	79

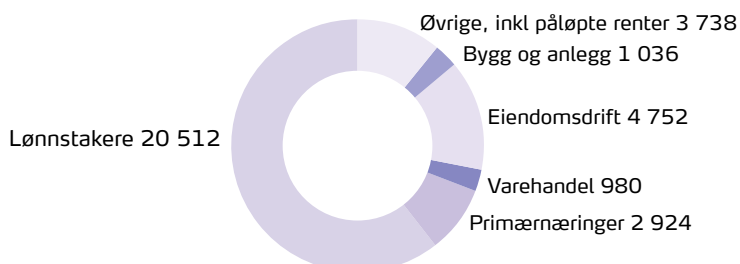
Morbank			Brutto utlån fordelt på geografiske områder	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
26 222	25 530	24 939	Hedmark	26 036	26 529	27 090
6 423	6 446	6 409	Landet for øvrig	7 672	7 492	7 348
119	125	126	Utlandet	126	125	119
153	86	93	Opptjente renter, ufordelt	108	86	154
32 917	32 187	31 567	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	33 942	34 232	34 711

Utlån til ansatte

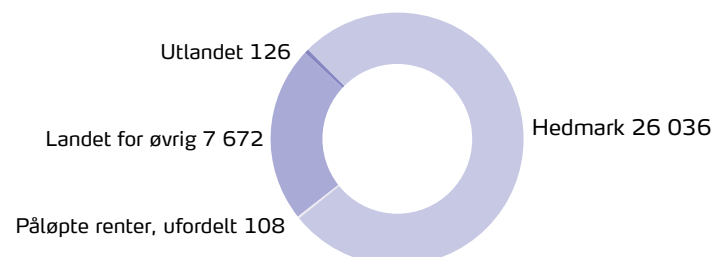
Morbank			Utlån til ansatte	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
453	507	528	Utlån til ansatte	604	588	527
	19	173	Herav lån i SpareBank 1 Boligkreditt	199	21	

Nedbetalingslån til ansatte gis med inntil 30 års nedbetalingstid og månedlige terminer. Rentesaft for nedbetalingslån og Flexilån til ansatte tilsvarer 75% av laveste ordinære rentesaft for privatmarkedslån og Flexilån. Totalt lånebeløp innenfor disse betingelsene kan ikke overstige 1,5 millioner kroner for den enkelte ansatte.

Utlån fordelt på sektor og næring (Konsern)



Utlån fordelt på geografi (Konsern)



**Utlån til og fordringer på kunder knyttet
til finansielle leieavtaler (kun konsern)**

	2010	2009	2008
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler			
- Inntil 1 år	194	206	55
- Mellom 1 og 5 år	832	762	858
- Over 5 år	87	99	146
Sum brutto fordringer	1 113	1 067	1 059
Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	3	3	4
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	1 110	1 064	1 056
Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:			
- Inntil 1 år	194	205	53
- Mellom 1 og 5 år	829	759	857
- Over 5 år	87	99	146
Sum netto fordringer	1 110	1 064	1 056

Note 14 - Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen.

**Morbank
2010**

	Inntil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	9	1		5	15
- Bedriftsmarked	8	16	6	11	41
Sum	17	17	6	16	56

2009

	Inntil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	3	4	1	9	17
- Bedriftsmarked	6	4	8	27	45
Sum	9	8	9	36	62

2008

	Inntil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	8	2	2	6	18
- Bedriftsmarked	12	3		12	27
Sum	20	5	2	18	45

**Konsern
2010**

	Inntil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	11	1		6	18
- Bedriftsmarked	15	19	8	13	55
Sum	26	20	8	19	73

2009

	Inntil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	6	8	2	12	28
- Bedriftsmarked	6	4	8	27	45
Sum	12	12	10	39	73

2008

	Intil 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totall
Utlån til og fordringer på kunder					
- Personmarked	14	7	3	9	33
- Bedriftsmarked	12	3		12	27
Sum	26	10	3	21	60

Note 15 - Tap på utlån og garantier

Morbank						Konsern											
2008			2009			2010			2010			2009			2008		
PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.
6	28	34	10	71	81	7	33	40	1	22	23	12	73	85	8	33	41
11	7	18	-1	38	37	9	-51	-42	9	-51	-42	-1	37	36	12	6	18
3	12	15	3	10	13	5	38	43	21	44	65	9	11	20	7	12	19
9	1	10	13	2	15	8	6	14	10	3	13	13	3	16	10	1	11
7	4	11	7	3	10	6	1	7	7	2	9	7	4	11	8	5	13
22	44	66	18	118	136	23	25	48	34	16	50	26	120	146	29	47	76

2008			2009			2010			2010			2009			2008		
PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.
22	68	90	28	93	121	37	157	194	45	181	226	33	115	148	22	90	112
3	12	15	3	10	13	5	39	44	13	53	66	4	16	20	7	17	24
4	13	17	5	19	24	4	16	20	5	21	26	5	27	32	4	13	17
5	13	18	1	26	27	1	11	12	1	13	14	1	30	31	5	17	22
8	37	45	16	67	83	12	67	79	15	73	88	20	79	99	11	44	55
28	93	121	37	157	194	41	180	221	43	193	236	45	181	226	27	121	148

* Garantavsetninger er inkludert i balanselinje "Annen gjeld og balanseført forpliktelse", og per 31.12.2010 utgjør dette 5 mill kroner. Tilsvarende tall i 2009 og 2008 er 2 mill kroner og 4 mill kroner.

2008			2009			2010			2010			2009			2008		
PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.	PM	BM	Tot.
16	66	82	27	73	100	26	111	137	29	115	144	29	79	108	19	71	90
11	7	18	-1	38	37	9	-51	-42	9	-51	-42	36	36	72	10	8	18
27	73	100	26	111	137	35	60	95	38	64	102	29	115	144	29	79	108

Morbank			Konsern				
2008	2009	2010	Tap fordelt på sektor og næring		2010	2009	2008
10	26	13	Lønnstakere o.l		14	29	11
0	0	0	Offentlig forvaltning		0	-1	0
1	0	1	Primærnæringer		0	4	4
4	4	5	Trearbeidende industri		5	4	4
1	0	4	Annen industri		4	-1	0
1	9	29	Bygg og anlegg		28	11	3
0	5	0	Kraft- og vannforsyning		2	5	0
0	7	4	Varehandel		3	7	2
9	6	2	Hotell- og restaurantdrift		2	6	9
17	17	13	Eiendomsdrift		13	17	17
4	20	19	Forretningsmessig tjenesteyting		22	22	6
1	5	0	Transport og kommunikasjon		0	7	1
0	0	0	Øvrige næringer		0	0	1
18	37	-42	Gruppenedskrivning		-43	36	18
66	136	48	Tap på utlån til kunder		50	146	76

Morbank					Konsern					
2006	2007	2008	2009	2010	Misligholdte (over 90 dg.) og tapsutsatte engasjement	2010	2009	2008	2007	2006
350	182	243	453	344	Misligholdte engasjement	390	518	286	278	398
165	149	179	234	434	Øvrige tapsutsatte engasjement	441	247	202	208	180
515	331	422	687	778	Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement	831	765	488	486	578
142	90	121	194	221	Individuelle nedskrivninger	236	226	148	112	161
373	241	301	493	557	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	595	539	340	374	417
24	17	27	35	41	Inntektsførte renter på nedskrevne lån	41	35	27	17	24

Med engasjement menes kundens totale engasjement inkludert garantirammer og ubenyttede kreditter.

Note 16 - Kredittesponering for hver risikogruppe

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. Utover misligholdssannsynlighet benytter banken vurdert verdi av sikkerheter (sikkerhetsklasser) som et element i gruppering av kunder. Misligholdssannsynlighet og sikkerhetsklasse danner grunnlag for å gruppere kundene i de forskjellige risikogrupper.

Morbank	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement
	2010	2010	2009	2009	2008	2008
Laveste risiko	2,78	18 950	2,88	20 826	1,04	21 437
Lav risiko	12,84	5 119	10,60	5 224	9,20	4 696
Middels risiko	15,12	7 167	18,18	6 631	17,07	7 058
Høy risiko	25,97	1 509	16,22	1 698	11,80	1 660
Høyeste risiko	28,17	1 317	28,13	1 738	28,48	1 255
Mislighold og nedskrevet	34,21	710	28,16	618	15,13	428
Totalt	9,41	34 772	8,98	36 735	6,78	36 534

Konsern	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement
	2010	2010	2009	2009	2008	2008
Laveste risiko	2,78	18 950	2,88	20 826	1,04	21 437
Lav risiko	13,22	6 368	8,54	6 510	7,54	5 757
Middels risiko	13,47	8 141	16,09	7 499	15,79	7 644
Høy risiko	23,75	1 671	15,18	1 817	10,34	1 902
Høyeste risiko	28,17	1 317	28,13	1 738	28,48	1 255
Mislighold og nedskrevet	34,21	710	28,16	618	15,13	428
Totalt	9,35	37 157	8,46	39 008	6,46	38 423

Gjennomsnittlig usikret eksponering er estimert på basis av gjennomsnittlig sikkerhetsdekning i hver sikkerhetsklasse. Sporebanken Hedmarks policy er at det som hovedprinsipp skal legges til grunn en forsiktig verdivurdering ved vurdering av sikkerhet. Banken har kredittkortportefølje som er usikret, denne inngår i tabellen.

Note 17 - Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko.

Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
Eiendeler						
1 724	964	882	Kontanter og fordringer på sentralbanker	882	964	1 724
1 758	1 798	2 054	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57	152	329
32 917	32 187	31 567	Brutto utlån til og fordringer på kunder	33 942	34 232	34 711
-117	-192	-95	- Individuelle nedskrivninger	-231	-224	-144
-100	-137	-216	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-102	-144	-108
32 700	31 858	31 256	Netto utlån til og fordringer på kunder	33 609	33 864	34 459
3 000	4 180	4 531	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	4 531	4 180	3 000
668	295	270	Finansielle derivater	270	295	668
39 850	39 095	38 993	Sum eiendeler	39 349	39 455	40 180
Forpliktelseser						
750	708	627	Betingede forpliktelseser (stilte garantier)	557	638	692
2 888	3 840	2 834	Ubenyttede kreditter	2 680	3 840	2 888
	578	764	Lånetilsagn	764	578	
3 638	5 126	4 225	Sum finansielle garantistillelser	4 001	5 056	3 580
43 488	44 221	43 218	Sum total kredittrisikoeksponering	43 350	44 511	43 760

Kreditrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	2010	2009	2008	
Bankaktiviteter						
30 546	31 265	30 283	Hedmark	29 159	30 399	29 885
9 162	8 535	8 200	Landet for øvrig	9 463	9 730	10 137
168	189	152	Utlandet	152	189	168
-217	-329	-311	Tapsavsetninger ufordelt	-333	-368	-252
161	86	93	Opptjente renter ufordelt	108	86	154
39 820	39 746	38 417	Totalt bankaktiviteter	38 549	40 036	40 092
Aktiviteter finansielle instrumenter						
2 047	3 039	3 554	Norge	3 554	3 039	2 047
1 380	1 146	968	Europa/Australia	968	1 146	1 380
241	290	279	USA	279	290	241
3 668	4 475	4 801	Totalt aktiviteter finansielle instrumenter	5 160	4 475	3 668
43 488	44 221	43 218	Totalt fordelt på geografiske områder	43 350	44 511	43 760

Note 18 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Verken misligholdt eller nedskrevet

Morbank	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2010								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	2 054						2 054
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	12 377	3 057	2 516	286	352	211	18 799
Bedriftsmarked	13	4 070	1 416	4 229	1 002	736	355	11 808
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	519	93	58	6	5	8	689
Bedriftsmarked	13	107	44	34	9	6	71	271
Sum brutto utlån		19 127	4 610	6 837	1 303	1 099	645	33 621
Finansielle investeringer								
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	19	1 877	1 886	724	38	6		4 531
Sum finansielle investeringer		1 877	1 886	724	38	6		4 531
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		21 004	6 496	7 561	1 341	1 105	645	38 152

Morbank	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2009								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	1 798						1 798
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	13 753	3 007	2 444	337	286	189	20 016
Bedriftsmarked	13	3 984	1 470	3 172	1 079	1 155	288	11 148
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	606	94	43	3	3	14	762
Bedriftsmarked	13	92	37	39	12	16	65	261
Sum brutto utlån		20 232	4 608	5 698	1 431	1 460	556	33 985
Finansielle investeringer								
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	19	1 268	2 129	745	38			4 180
Sum finansielle investeringer		1 268	2 129	745	38	0		4 180
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		21 500	6 737	6 443	1 469	1 460	556	38 165

Morbank	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2008								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	1 751						1 751
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	14 592	3 085	2 811	419	317	148	21 372
Bedriftsmarked	13	4 705	1 007	3 271	1 069	731	189	10 972
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	184	79	80	13	7	1	364
Bedriftsmarked	13	62	22	47	3	17	58	209
Sum brutto utlån		21 294	4 193	6 209	1 504	1 072	396	34 668
Finansielle investeringer								
Sertifikater og obligasjoner	19	1 351	825	754	46	24		3 000
Sum finansielle investeringer		1 351	825	754	46	24	0	3 000
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		22 645	5 018	6 936	1 550	1 096	396	37 668

Konsern	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2010								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	57						57
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	12 377	3 481	3 167	286	375	211	19 897
Bedriftsmarked	13	4 070	2 234	4 549	1 052	825	355	13 085
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	519	93	58	6	5	8	689
Bedriftsmarked	13	107	44	34	9	6	71	271
Sum brutto utlån		17 130	5 852	7 808	1 353	1 211	645	33 999
Finansielle investeringer								
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	19	1 877	1 886	724	38	6		4 531
Sum finansielle investeringer		1 877	1 886	724	38	6		4 531
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		19 007	7 738	8 532	1 391	1 217	645	38 530

Konsern	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2009								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	152						152
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	13 753	3 338	2 935	353	286	213	20 878
Bedriftsmarked	13	3 984	2 204	3 429	1 182	1 155	377	12 331
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	605	94	43	3	3	14	762
Bedriftsmarked	13	92	37	39	12	16	65	261
Sum brutto utlån		18 586	5 673	6 446	1 550	1 460	669	34 384
Finansielle investeringer								
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	19	1 268	2 129	745	38			4 180
Sum finansielle investeringer		1 268	2 129	745	38	0	0	4 180
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		19 854	7 802	7 191	1 588	1 460	669	38 564

Konsern	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2008								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	322						322
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	13	14 592	3 306	3 127	419	317	168	21 929
Bedriftsmarked	13	4 705	1 765	3 528	1 160	731	320	12 209
Brutto utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert som finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning								
Personmarked	13	184	79	80	13	7	1	364
Bedriftsmarked	13	62	22	47	3	17	58	209
Sum brutto utlån		19 865	5 172	6 782	1 595	1 072	547	35 033
Finansielle investeringer								
Sertifikater og obligasjoner	19	1 351	825	754	46	24		3 000
Sum finansielle investeringer		1 351	825	754	46	24	0	3 000
Totalt utlånsrelaterte eiendeler		21 216	5 997	7 536	1 641	1 096	547	38 033

Fra 2009 er modellen for risikoklassifisering endret. Endringen er gjennomført etter en validering av modellen for risikoklassifisering. Valideringen viste at sannsynligheten for tap i PM segmentet var satt for høyt og sannsynligheten for tap i BM segmentet var satt for lavt. Før 2009 er det kun sannsynligheten for tap som var styrende for klassifiseringen. Fra 2009 er også sikkerhetsklasse tatt inn som et element i klassifiseringsmodellen. Endringen i modellen har medført at andelen med svært lav risiko i PM har økt, mens tilsvarende andel i BM er redusert.

Fordelingen av finansielle investeringer i ulike risikogrupper er foretatt basert på rating fra Standard Poor's, Moody's, Fitch eller DnB NOR Markets etter konverteringstabellen vist under. For noen utstedere/utstedelser foreligger det ikke offisiell rating fra ratingbyråene eller rating fra DnB NOR Markets. I 2010 beløper disse seg til 313 mill kroner, hvorav ett kommunesertifikat (50 mill kroner), én obligasjon i fylkeskommune (50 mill kroner) samt beholdninger i to pengemarkedsfond (213 mill kroner). De offentlige utstederne er skjønnsmessig fordelt til kategorien laveste risiko. Rentefondene investerer i bankpapirer med minimum rating BBB og er følgelig plassert i kategorien middels risiko.

Kredittkvalitet	Rating (presentert i S&P's format)			
Laveste risiko	AAA	AA+	AA	AA-
Lav risiko	A+	A	A-	
Middels risiko	BBB+	BBB	BBB-	
Høy risiko	BB+	BB	BB-	
Høyeste risiko	B+	eller lavere		

Note 19 - Sertifikater, obligasjoner og rentefond

Alle beløp er like for morbank og konsern

Sertifikater, obligasjoner og rentefond fordelt på utstedersektor	2010	2009	2008
Stat			
- pålydende verdi	50		
- virkelig verdi	54		
Annen offentlig utsteder			
- pålydende verdi	150	190	51
- virkelig verdi	149	190	51
Finansielle foretak			
- pålydende verdi	3 569	2 918	2 450
- virkelig verdi	3 600	2 937	2 272
Ikke-finansielle foretak			
- pålydende verdi	738	1 059	747
- virkelig verdi	728	1 053	677
Sum rentepapirer, pålydende verdi	4 507	4 167	3 248
Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet	4 531	4 180	3 000

Virkelig verdi presenteres inklusiv påløpte renter (dirty price). Påløpte renter utgjør 44 mill kroner, 38 mill kroner i 2009 og 34 mill kroner i 2008.

Se note 18 for nærmere spesifikasjon av risiko knyttet til rentepapirer.

Note 20 - Finansielle derivater

For 2010 er finansielle derivater presentert inklusiv påløpte renter (dirty price). For sammenlignbare tall fra 2008 og 2009 er påløpte renter kun medtatt i summeringstabellen nederst i noten.

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Til virkelig verdi over resultatet	2010		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	1 773	58	44
Valutabytteavtaler	1 738	4	37
Sum valutainstrumenter	3 511	62	81
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	8 486	198	122
Andre rentekontrakter	1 130	10	
Sum renteinstrumenter	9 616	208	122
Andre derivater			
Garantiforpliktelse overfor Eksportfinans AS	67		12
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	3 511	62	81
Sum renteinstrumenter	9 616	208	122
Sum andre derivater	67	0	12
Sum	13 194	270	215

Til virkelig verdi over resultatet	2009			2008		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter						
Valutaterminer	2 569	21	35	2 834	177	145
Valutabytteavtaler	1 480	15	5	2 235	8	106
Sum valutainstrumenter	4 049	36	40	5 069	185	251
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	7 779	95	99	8 085	319	114
Korte rentebytteavtaler (FRA)				300	1	1
Andre rentekontrakter	1 133	6	1	1 327	9	5
Sum renteinstrumenter	8 912	101	100	9 712	329	120
Andre derivater						
Garantiforpliktelse overfor Eksportfinans AS	67		13	67		35
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter	4 049	36	40	5 069	185	251
Sum renteinstrumenter	8 912	101	100	9 712	329	120
Påløpte renter		158	41		154	86
Sum andre derivater	67	0	13	67	0	35
Sum	13 028	295	194	14 848	668	492

Note 21 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser er klassifisert som enten finansielle eiendeler holdt for omsetning (HFO) eller finansielle eiendeler tilgjengelig for salg (TFS).

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Aksjer og andeler	2010	2009	2008
Til virkelig verdi over resultat	5	76	43
- Børsnoterte	5	76	43
Tilgjengelig for salg	354	458	367
- Børsnoterte	97	69	72
- Unoterte	257	389	295
Sum aksjer og andeler	359	534	410
Sum børsnoterte selskaper	102	145	115
Sum unoterte selskaper	257	389	295

2010		Eierandel (%)	Vår beholdning (antall)	Ansk.kost (1000 kr)	Markedsverdi/bokført verdi (1000 kr)
Børsnoterte selskaper	Klassifisering				
Visa Inc.	TFS	0,0 %	13 710	5 891	7 019
Sum børsnoterte aksjer				5 891	7 019
SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg	HFO	4,7 %	50 500	5 555	4 848
Sparebanken Møre	TFS	0,4 %	29 999	6 909	6 210
Totens Sparebank	TFS	19,9 %	860 966	86 033	83 514
Sum børsnoterte egenkapitalbevis				98 497	94 572
Sum børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis				104 388	101 591
Unoterte selskaper					
Argo ProAktiv	TFS		100 000	10 000	10 987
Eiendoms kreditt	TFS	2,0 %	32 510	3 446	4 616
Eksportfinans	TFS	1,3 %	3 499	52 127	64 732
Nets Holding	TFS	1,4 %	2 591 201	112 312	127 126
Nordito Property	TFS	3,1 %	313 715	10 666	8 534
Norgesinvestor IV	TFS	1,7 %	62 000	6 200	6 212
Norgesinvestor Opportunities	TFS	6,4 %	80 000	8 000	10 064
Norgesinvestor Pro	TFS	10,9 %	150 000	15 000	20 690
Scanpole Norge	TFS	11,4 %	70 434	7 436	1 500
Øvrige	TFS			9 787	2 559
Sum ikke børsnoterte aksjer og andeler				234 974	257 020
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis				339 362	358 611

Note 22 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Morbank

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

2010	Holdt for omsetning	Bestemt regnskaps- ført til vir- kelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumen- ter vurdert til amorti- sert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				995	995
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				2 054	2 054
Brutto utlån til og fordringer på kunder		932		30 635	31 567
- Individuelle nedskrivninger				-216	-216
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-95	-95
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	932	0	30 324	31 256
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		4 531			4 531
Finansielle derivater	270				270
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	5		354		359
Sum eiendeler	275	5 463	354	33 373	39 465
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 837	3 837
Innskudd fra og gjeld til kunder		452		23 756	24 208
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 430			7 430
Finansielle derivater	215				215
Sum gjeld	215	7 882	0	27 593	35 690

Konsern

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

2010	Holdt for omsetning	Bestemt regnskaps- ført til vir- kelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumen- ter vurdert til amorti- sert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				995	995
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				57	57
Brutto utlån til og fordringer på kunder		932		33 010	33 942
- Individuelle nedskrivninger				-231	-231
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-102	-102
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	932	0	32 677	33 609
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		4 531			4 531
Finansielle derivater	270				270
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	5		354		359
Sum eiendeler	275	5 463	354	33 729	39 821
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 836	3 836
Innskudd fra og gjeld til kunder		452		23 631	24 083
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 430			7 430
Finansielle derivater	215				215
Sum gjeld	215	7 882	0	27 467	35 564

Morbank	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Totalt
2009					
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				1 081	1 081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 798	1 798
Brutto utlån til og fordringer på kunder		974		31 213	32 187
- Individuelle nedskrivninger				-192	-192
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-137	-137
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	974	0	30 884	31 858
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		4 180			4 180
Finansielle derivater	295				295
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	76		458		534
Sum eiendeler	371	5 154	458	33 763	39 746
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				5 109	5 109
Innskudd fra og gjeld til kunder		319		22 868	23 187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 487			7 487
Finansielle derivater	194				194
Sum gjeld	194	7 806	0	27 977	35 977

Konsern	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Totalt
2009					
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				1 081	1 081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				152	152
Brutto utlån til og fordringer på kunder		974		33 258	34 232
- Individuelle nedskrivninger				-224	-224
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-144	-144
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	974	0	32 890	33 864
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		4 180			4 180
Finansielle derivater	295				295
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	76		458		534
Sum eiendeler	371	5 154	458	34 123	40 106
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				5 108	5 108
Innskudd fra og gjeld til kunder		319		22 762	23 081
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 487			7 487
Finansielle derivater	194				194
Sum gjeld	194	7 806	0	27 870	35 870

Morbank	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Totalt
2008					
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				1 854	1 854
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 758	1 758
Brutto utlån til og fordringer på kunder		533		32 384	32 917
- Individuelle nedskrivninger				-117	-117
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-100	-100
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	533	0	32 167	32 700
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		3 000			3 000
Finansielle derivater	668				668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	43		367		410
Sum eiendeler	711	3 533	367	35 779	40 390
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 778	4 778
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 031		21 471	22 502
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		9 437			9 437
Finansielle derivater	492				492
Sum gjeld	492	10 468	0	26 249	37 209

Konsern	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Totalt
2008					
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				1 854	1 854
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				329	329
Brutto utlån til og fordringer på kunder		533		34 178	34 711
- Individuelle nedskrivninger				-144	-144
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-108	-108
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	533	0	33 926	34 459
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		3 000			3 000
Finansielle derivater	668				668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	43		367		410
Sum eiendeler	711	3 533	367	36 109	40 720
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 775	4 775
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 031		21 367	22 398
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		9 437			9 437
Finansielle derivater	492				492
Sum gjeld	492	10 468	0	26 142	37 102

Note 23 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Med virkning fra 01.01.2009 har konsernet implementert endringene i IFRS 7 knyttet til finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen.

Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi (dirty price):

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

Alle beløp er like for morbank og konsern.

2010				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		270		270
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond		4 531		4 531
- Egenkapitalinstrumenter	5			5
- Fastrentelån		926		926
- Lån med rentegaranti			12	12
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	97	11	246	354
Sum eiendeler	102	5 737	258	6 097
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		204	12	215
- Verdipapirgjeld		7 430		7 430
- Fastrente-/termininnskudd		452		452
Sum forpliktelser	0	8 086	12	8 098

2009				
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		295		295
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond		4 180		4 180
- Egenkapitalinstrumenter	76			76
- Fastrentelån		960		960
- Lån med rentegaranti			14	14
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	69		389	458
Sum eiendeler	145	5 435	403	5 984
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		182	13	194
- Verdipapirgjeld		7 487		7 487
- Fastrenteinnskudd		25		25
- BMA-innskudd			2	2
Sum forpliktelser	0	7 693	15	7 708

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. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange klassifisert som holdt for omsetning 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.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer;

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters prissettingstjeneste.
- Virkelig verdi av fastrenteinnskudd og -utlån er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar swaprentekurve med tillegg for et implisitt påslag beregnet som differanse mellom referanserenten og rente gitt av bankens prislister på balansedagen.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

2010	Lån med rentegaranti	Egenkapital-instrumenter	Derivater	BMA-innskudd	Sum
Inngående balanse	14	389	-13	-2	388
Investeringer i perioden		125			125
Salg/innløsning i perioden	-2	-318		2	-318
Gevinst eller tap ført i resultatet		106	1		107
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet		-56			-56
Utgående balanse	12	246	-12	0	246
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen		111	1		112

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

2009	Lån med rentegaranti	Egenkapital-instrumenter	Derivater	BMA-innskudd	Sum
Inngående balanse	16	295	-35	-2	274
Investeringer i perioden		160			160
Salg/innløsning i perioden	-2	-139			-141
Gevinst eller tap ført i resultatet		-6	22		15
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet		79			79
Utgående balanse	14	389	-13	-2	388
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen		3	22		25

Gevinst eller tap fra instrumenter klassifisert i nivå 3 ført over resultatet er i sin helhet inkludert i resultatlinje "Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser".

Note 24 - Opplysninger om virkelig verdi

Morbank	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.10	31.12.10	31.12.09	31.12.09	31.12.08	31.12.08
EIENDELER						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 054	2 054	1 798	1 798	1 758	1 758
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>						
PM	19 251	19 251	20 485	20 485	21 761	21 761
BM	12 005	12 005	11 373	11 373	10 939	10 939
Verdipapirer	4 890	4 890	4 713	4 713	3 410	3 410
Derivater	270	270	295	295	668	668
Sum finansielle eiendeler	38 470	38 470	38 664	38 664	38 536	38 536
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 837	3 837	5 109	5 109	4 778	4 778
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 208	24 208	23 187	23 187	22 502	22 502
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 430	7 430	7 487	7 487	9 437	9 437
Derivater	215	215	194	194	492	492
Sum finansielle forpliktelse	35 690	35 690	35 977	35 977	37 209	37 209
Konsern						
EIENDELER						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57	57	152	152	329	329
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>						
PM	20 332	20 332	21 589	21 589	22 314	22 314
BM	13 277	13 277	12 275	12 275	12 145	12 145
Verdipapirer	4 890	4 890	4 713	4 713	3 410	3 410
Derivater	270	270	295	295	668	668
Sum finansielle eiendeler	38 826	38 826	39 024	39 024	38 866	38 866
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 837	3 837	5 108	5 108	4 775	4 775
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 083	24 083	23 081	23 081	22 398	22 398
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 430	7 430	7 487	7 487	9 437	9 437
Derivater	215	215	194	194	492	492
Sum finansielle forpliktelse	35 565	35 565	35 870	35 870	37 102	37 102

Generelt

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter, med unntak av kundeutlån og kundeinnskudd med flytende rente samt gjeld til kredittinstitusjoner, vurderes til virkelig verdi. For nærmere beskrivelse henvises til note 2 og 4.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres til amortisert kost. For nærmere beskrivelse se note 2.

Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, eventuelt justert for nedskrivninger.

Virkelig verddivurdering av poster ført til amortisert kost

Ved virkelig verddivurdering av poster ført til amortisert kost har vi delt inn i følgende: utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder personmarked og bedriftsmarked, innskudd fra og gjeld til kunder og gjeld til kredittinstitusjoner.

Utlån til kunder og kredittinstitusjoner prises på ulike måter. Her følger en oversikt over ulike prismodeller fordelt på de ulike kategoriene:

- Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner prises med utgangspunkt i NIBOR.
- Utlån til kunder personmarked prises med flytende og fast kunderente.
- Utlån til kunder bedriftsmarked prises med flytende og fast kunderente samt en del lån prises med utgangspunkt i NIBOR.

Alle fastrentelån bokføres til virkelig verdi i bankens regnskap.

Banken vurderer at lån i personmarkedet med flytende rente har en riktig markedspris til enhver tid. Lån til bedriftsmarkedet med flytende rente har også etter vår vurdering en riktig markedspris på balansetidspunktet. Begrunnelsen for dette er at den flytende renten kontinuerlig vurderes og justeres i henhold til rentenivået i kapitalmarkedet og endringer i konkurransesituasjonen.

NIBOR-lån på til sammen 7 026 mill kroner (fordelt på bedriftsmarkedet og kredittinstitusjoner) pr. 31.12.2010 er inngått med forskjellige marginer og med ulike tidsintervall for renteregulering. Av disse lånene har ca. 344 mill kroner margin med fast bindingstid. Samlet sett har denne porteføljen etter bankens vurdering en riktig markedspris. De øvrige NIBOR-lånene kan reforhandles kontinuerlig. Banken tilstreber at disse lånene har rett markedspris til enhver tid.

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd til kunder

For innskudd til kunder og gjeld til kredittinstitusjoner estimeres virkelig verdi lik bokført verdi siden disse i all hovedsak har flytende rente.

Basert på overnevnte vurderinger blir det ingen forskjell mellom bokført verdi og virkelig verdi i tabellen over.

Note 25 - Investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Firma	Ansk. tidsp.	Forretningskontor	Eierandel i prosent
Investering i datterselskaper			
Aksjer eid av morbanken			
Hedmark Eiendom AS	1988	Hamar, Norge	100,00%
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	1995	Hamar, Norge	100,00%
Meglereiendom AS	2008	Hamar, Norge	100,00%
Vato AS	1981	Hamar, Norge	100,00%
Aksjer eid av datterselskaper			
Sørum & Søberg AS	2008	Hamar, Norge	100,00%
Investeringer i tilknyttede selskaper			
Bank 1 Oslo AS	2010	Oslo, Norge	12,00%
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2007	Stavanger, Norge	8,72%
Fageråsen Invest AS	2006	Trysil, Norge	36,00%
Engerdal Høvleribygg AS	1995	Engerdal, Norge	20,00%
Investeringer i felleskontrollert virksomhet			
Torggt 22 AS	2001	Hamar, Norge	50,00%
BN Bank ASA (solgt 2009)	2008	Trondheim, Norge	15,00%
SpareBank 1 Gruppen AS	2006	Oslo, Norge	12,00%
SpareBank 1 Utvikling DA	2006	Oslo, Norge	11,30%

Aksjer i datterselskaper morbank

Investeringer er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet.

2010	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi 2010
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	285	285 000	2 438	2 118	83	38	31	285
Sum investering i kredittinstitusjoner			2 438	2 118	83	38	31	285
Hedmark Eiendom AS	0,5	500	124	117	55	48	5	8
Meglereiendom AS	0,2	100	4	0	3	0	3	3
Vato AS	0,6	352	11	0	2	2	0	9
Sum investering i andre datterselskaper			139	117	60	50	8	20
Sum investeringer i konsernselskap morbank			2 577	2 235	143	88	39	305

	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi 2009
2009								
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	285,0	285 000	2 087	1 770	90	34	32	285
Sum investering i kredittinstitusjoner			2 087	1 770	90	34	32	285
Hedmark Eiendom AS	0,5	500	107	95	53	50	2	8
Meglereiendom AS	0,2	100	1	0	1	0	1	3
Vato AS	0,6	352	11	0	2	2	0	9
Sum investering i andre datterselskaper			119	95	56	52	3	20
Sum investeringer i konsernselskap morbank			2 206	1 865	146	86	35	305

	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi 2008
2008								
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	285,0	285 000	1 845	1 534	63	30	17	285
Sum investering i kredittinstitusjoner			1 845	1 534	63	30	17	285
Hedmark Eiendom AS	0,5	500	113	109	47	50	-2	8
Meglereiendom AS	0,2	100	2	1	0	0	0	3
Vato AS	0,6	352	12	0	2	1	1	9
Sum investering i andre datterselskaper			127	110	49	51	-1	20
Sum investeringer i konsernselskap morbank			1 972	1 644	112	81	16	305

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
445	532	579	Balanseført verdi per 01.01.	743	1 030	746
87	50	436	Tilgang/avgang	200	-104	87
	-3	-6	Nedskrivning	-6		
			EK-endringer	230	-23	18
			Resultatandel	124	-64	233
			Utbetalt utbytte	-19	-96	-54
532	579	1 009	Balanseført verdi per 31.12.	1 272	743	1 030

Inntekter fra investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
54	96	14	Utbytte SpareBank 1 Gruppen AS			
			Res.andel SpareBank 1 Gruppen AS	101	100	-85
			Res.andel Bank 1 Oslo AS	23		
			Res.andel SpareBank 1 Boligkreditt AS	5		
		5	Utbytte SpareBank 1 Boligkreditt AS			
			Res.andel BN Bank ASA		19	5
			Negativ goodwill BN Bank ASA			312
	153		Salg BN Bank ASA		-181	
5		10	Konsernbidrag/utbytte konsernet Hedmark Eiendom AS			
4	25	28	Konsernbidrag/utbytte SB1 Finans Østlandet AS			
	-3	-6	Nedskrivning Fageråsen Invest AS	-6		
			Resultatandeler andre	1	-2	1
63	271	52	Sum inntekt	124	-64	233

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

2010	Eierandel	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 2010
Bank 1 Oslo AS	12,00%	409 667	3 232	3 048	102	66	23	183
SpareBank 1 Boligkreditt AS	8,72%	2 747 585	9 163	8 744	11	2	5	420
Fageråsen Invest AS	36,00%	360	32	27	1	2	-1	0
Engerdal Høvleribygge AS	20,00%	400						0
Torggt 22 AS	50,00%	8 000	20	8	2	1	1	11
SpareBank 1 Gruppen AS	12,00%	213 888	4 867	4 291	1 229	1 110	101	645
SpareBank 1 Utvikling DA	11,30%		43	31	47	47	0	13
			17 356	16 150	1 392	1 228	129	1 272

2009	Eierandel	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 2009
Fageråsen Invest AS	36,00%	360	32	26	1	2	-1	5
Engerdal Høvleribygge AS	20,00%	400						0
Torggt 22 AS	50,00%	8 000	20	9	2	1	0	10
BN Bank ASA *	15,00%	1 857 050			64	35	19	0
SpareBank 1 Gruppen AS	12,00%	213 888	7 365	6 721	1 298	1 156	100	715
SpareBank 1 Utvikling DA	11,30%		36	22	57	57	0	13
			7 453	6 778	1 422	1 251	118	743

* BN Bank ASA ble solgt i 2009.

2008	Eierandel	Antall aksjer	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 2008
Fageråsen Invest AS	36,00%	360	31	25	11	12	-4	6
Engerdal Høvleribygge AS	20,00%	400						0
Torggt 22 AS	50,00%	8 000	20	10	2	1	1	10
BN Bank ASA	15,00%	1 857 050	8 136	7 724	76	5	317	363
SpareBank 1 Gruppen AS	11,14%	187 488	6 277	5 709	616	699	-85	638
SpareBank 1 Utvikling DA	11,30%		38	25	52	49	3	13
			14 502	13 493	757	766	232	1 030

Banken kjøpte 05.12.2008 sammen med de øvrige banker i SpareBank 1 Alliansen alle aksjene i BN Bank ASA (tidl Glitnir Bank ASA) for 300 millioner kroner. Det ble inngått en aksjonæravtale som regulerer videre drift som en felleskontrollert virksomhet. Det ble gjort en foreløpig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 som viser identifiserbare netto eiendeler for 2 377 mill kroner. Bankens andel av anskaffelseskost inkl omkostninger var 46 millioner kroner, og andelen av identifiserbare netto eiendeler er 357 mill kroner. Differansen mellom identifiserbare netto eiendeler og anskaffelseskost, som i samsvar med IAS 28, er ført som inntekt (negativ goodwill) og er inkludert i resultatandel for 2008. Ved salg av aksjene i 2009 ble denne posten tilbakeført i konsernregnskapet.

Note 26 - Oppkjøp av virksomheter/virksomhets-sammenslutning

2010

Sparebanken Hedmark eier fra 01.01.2010 12 prosent av Bank 1 Oslo AS. Bank 1 Oslo AS ble utfisjonert fra konsernet SpareBank 1 Gruppen AS fra samme tidspunkt. Bank 1 Oslo AS har til nå vært heleid datterselskap i SpareBank 1 Gruppen AS og dermed vært indirekte eiet av Sparebanken Hedmark med 12 prosent.

Sparebanken Hedmark vil eie 12 prosent av den utfisjonerte banken og 12 prosent i SpareBank 1 Gruppen som tidligere. SpareBank 1 Boligkreditt AS er fra 01.01.2010 definert som tilknyttet selskap i Sparebanken Hedmark konsern. Eierandel er 8,72 prosent.

2009

Sparebanken Hedmark solgte 28.09.2009 sin aksjepost på 15 prosent i BN Bank ASA til Sparebank 1 SMN, og selskapet tas fra dette tidspunkt ut som felleskontrollert virksomhet i konsernregnskapet.

2008

Det heleide datterselskapet Hedmark Eiendom AS kjøpte 01.01.2008 100 prosent av eiendomsmeglerfirmaet Sørums & Sjøberg AS. Selskapet drives videre som et heleid datterselskap av Hedmark Eiendom AS og konsolideres inn i konsernet fra samme dato.

Sparebanken Hedmark kjøpte 01.01.2008 100 prosent av eiendomsselskapet Meglereiendom AS. Selskapet konsolideres inn i konsernet fra samme dato.

Det heleide datterselskapet Stor-Elvdal Hytteforum AS er avviklet fra og med 01.01.2008.

Sparebanken Hedmark kjøpte 20.10.2008 15 prosent av aksjene i BN Bank ASA (tidl Glitnir Bank ASA).

De resterende 85 prosent er eiet av banker i SpareBank 1-alliansen. Konesjon til å gjennomføre transaksjonen ble gitt av Finansdepartementet 05.12.2008 og selskapet tas fra dette tidspunkt inn som felleskontrollert virksomhet i konsernregnskapet.

Note 27 - Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Med nærstående selskaper menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper. Bankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret vises i note 9 og 13.

Lån	Datterselskaper			TS og FKV		
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Lån utestående per 1.1.	1 658	1 434	1 185	71	69	51
Lån innvilget i perioden	338	227	259	4	2	18
Tilbakebetaling		3	10			
Utestående lån per 31.12.	1 996	1 658	1 434	75	71	69
Renteinntekter	57	44	89	3	3	4
Innskudd						
Innskudd per 1.1.	102	108	230	1	2	1
Nye innskudd i perioden	28	1	2	2		1
Uttak		7	124		1	
Innskudd per 31.12.	130	102	108	3	1	2
Rentekostnader	3	4	10		0	0
Utstedte garantier og kausjonsansvar	70	70	70		0	0

Alle lån til og innskudd fra nærstående selskaper er bokført i morbanken.

Note 28 - Eiendom, anlegg og utstyr

Morbank			Konsern			
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt		Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
332	215	547	Anskaffelseskost 01.01.2008	394	221	615
11	21	32	Tilgang	19	25	44
4	13	17	Avgang	4	13	17
339	223	562	Anskaffelseskost 31.12.2008	409	233	642
116	140	256	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2008	169	147	316
11	27	38	Årets avskrivning	12	29	41
			Årets nedskrivning			
2	12	14	Årets avgang	2	12	14
125	155	280	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12.2008	179	164	343
214	68	282	Balanseført verdi 31.12.2008	230	69	299
339	223	562	Anskaffelseskost 01.01.2009	409	233	642
9	12	21	Tilgang	6	19	25
	23	23	Avgang		23	23
348	212	560	Anskaffelseskost 31.12.2009	415	229	644
125	155	280	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2009	179	164	343
8	25	33	Årets avskrivning	8	26	34
			Årets nedskrivning			
	22	22	Årets avgang		22	22
133	158	291	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12.2009	187	168	355
215	54	269	Balanseført verdi 31.12.2009	228	61	289
348	212	560	Anskaffelseskost 01.01.2010	415	229	644
0	11	11	Tilgang		17	17
	10	10	Avgang	1	10	11
348	213	561	Anskaffelseskost 31.12.2010	414	236	650
133	158	291	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2010	187	168	355
7	16	23	Årets avskrivning	8	18	26
			Årets nedskrivning			
	10	10	Årets avgang		10	10
140	164	304	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12.2010	195	176	371
208	49	257	Balanseført verdi 31.12.2010	219	60	279
		0	Bygninger tilgjengelig for salg			0

Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i banken i 2010 utgjør 169 mill kroner.

I 2009 og 2008 utgjorde dette henholdsvis 142 og 110 mill kroner.

Bruttoverdi av anleggsmidler som er midlertidig ute av drift.

Konsernet har ikke anleggsmidler som midlertidig er ute av drift per 31.12.2010

Investerings eiendommer (1000 kr)

Morbank					Konsern					
Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		
01.01.10	avskr.	31.12.10	Leieinnt.	31.12.10	01.01.10	avskr.	31.12.10	Leieinnt.	31.12.10	
8 145	-333	7 812	349	100%	Brugata 7 - Brumunddal	8 145	333	7 812	142	66%
					Torggata 24 - Hamar	814	-814	0	323	100%
8 145	333	7 812	349		Totalt	8 959	-481	7 812	465	
		8 000			Virkelig verdi			8 000		

Morbank					Konsern					
Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		
01.01.09	avskr.	31.12.09	Leieinnt.	31.12.09	01.01.09	avskr.	31.12.09	Leieinnt.	31.12.09	
3 482	4 663	8 145	324	100%	Brugata 7 - Brumunddal	3 482	4 663	8 145	116	64%
					Torggata 24 - Hamar	1 444	630	814	340	100%
3 482	4 663	8 145	324		Totalt	4 926	5 293	8 959	456	
		8 000			Virkelig verdi			11 350		

Morbank					Konsern					
Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		Verdi	Tilg./ avg./	Verdi	Utleid per		
01.01.08	avskr.	31.12.08	Leieinnt.	31.12.08	01.01.08	avskr.	31.12.08	Leieinnt.	31.12.08	
3 750	-268	3 482	407	100%	Brugata 7 - Brumunddal	3 750	-268	3 482	206	71%
					Torggata 24 - Hamar	1 609	166	1 444	300	100%
3 750	-268	3 482	407		Totalt	5 359	-102	4 926	506	
		5 600			Virkelig verdi			10 250		

Note 29 - Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
			Goodwill			
22	22	22	Anskaffelsekost 01.01	25	25	25
			Tilgang/Avgang			
22	22	22	Anskaffelsekost 31.12	25	25	25
			Akkumulerte nedskrivninger 01.01			
			Årets nedskrivninger			
			Akkumulerte nedskrivninger 31.12			
			Omregningsdifferanser			
22	22	22	Balanseført goodwill 31.12	25	25	25

Balanseført goodwill er i hovedsak knyttet til overtagelse av Bank 1 Oslo AS, avdeling Hamar i 2006. I konsernet er det en mindre post knyttet til tidligere oppkjøp i Hedmark Eiendom AS. Goodwillpostene vurderes årlig og nedskrives dersom det er grunnlag for det.

Det er ikke foretatt nedskrivning av goodwill i 2010.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
			Andre immaterielle eiendeler			
90	90	78	Anskaffelsekost 01.01	78	90	90
3	2	1	Tilgang	1	2	3
3	14		Avgang		14	3
90	78	79	Anskaffelsekost 31.12	79	78	90
13	15	11	Akkumulerte avskrivninger 01.01	11	15	13
2	9		Avgang akkumulerte avskrivninger		9	2
4	5	4	Årets avskrivninger	4	5	4
15	11	15	Akkumulerte avskrivninger 31.12	15	11	15
76	67	64	Andre immaterielle eiendeler 31.12	64	67	76

Andre immaterielle eiendeler består i hovedsak av en post på 63 millioner kroner pr 31.12.2010 knyttet til oppkjøp av kundeportefølje Bank 1 Oslo AS, avdeling Hamar i 2006. Denne avskrives lineært over 20 år.

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
98	89	86	Sum immaterielle eiendeler 31.12	90	92	101

Se note 4 for beskrivelse av verddivurderingsmodell for goodwill.

Note 30 - Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
10	10	13	Kapitalinnskudd pensjonskasse	13	10	10
11	38	75	Opptjente ikke mottatte inntekter	75	52	19
18	17	22	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	22	17	18
31	24	15	Øvrige eiendeler	91	86	101
70	89	125	Andre eiendeler	201	165	148

Note 31 - Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Innskudd fra og gjeld til kunder	Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
21 459	23 160	23 756	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	23 631	23 054	21 363
1 025	27	446	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	446	27	1 026
18		6	Påløpte renter	6		9
22 502	23 187	24 208	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	24 083	23 081	22 398

Av totale innskudd utgjør innskudd utpekt til virkelig verdi over resultatet (FVO):

180	25	228	Fastrenteinnskudd, bokført verdi	228	25	180
172	25	225	Fastrenteinnskudd, pålydende verdi	225	25	172
864		224	Termininnskudd, bokført verdi	224		864
835		222	Termininnskudd, pålydende verdi	222		835
2	2		BMA-innskudd, bokført verdi		2	2
2	2		BMA-innskudd, pålydende verdi		2	2

2008	2009	2010	Innskudd fordelt på sektor og næring	2010	2009	2008
14 327	15 110	15 871	Lønnstakere o.l	15 871	15 110	14 327
2 013	2 165	2 122	Offentlig forvaltning	2 122	2 165	2 013
746	621	682	Primærnæringer	682	621	746
93	86	114	Trebearbeidende industri	114	86	93
603	325	327	Annen industri	327	325	603
396	408	409	Bygg og anlegg	409	408	396
28	228	215	Kraft- og vannforsyning	215	228	28
659	596	665	Varehandel	665	596	659
80	76	81	Hotell- og restaurantdrift	81	76	80
1 397	1 349	1 333	Eiendomsdrift	1 333	1 349	1 397
1 262	2 044	2 203	Forretningsmessig tjenesteyting	2 078	1 938	1 262
374	174	175	Transport og kommunikasjon	175	174	374
506	5	5	Øvrig virksomhet	5	5	411
18		6	Påløpte renter, ufordelt	6		9
22 502	23 187	24 208	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	24 083	23 081	22 398

2008	2009	2010	Innskudd fordelt på geografiske områder	2010	2009	2008
19 934	20 449	21 334	Hedmark	21 209	20 343	19 839
2 315	2 498	2 589	Landet for øvrig	2 589	2 498	2 315
235	240	279	Utlandet	279	240	235
18		6	Påløpte renter, ufordelt	6		9
22 502	23 187	24 208	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	24 083	23 081	22 398

Note 32 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
1 506	200	900	Sertifikatgjeld	900	200	1 506
1 560	204	912	- pålydende verdi	912	204	1 560
			- virkelig verdi			
7 925	7 150	6 404	Obligasjonsgjeld	6 404	7 150	7 925
7 877	7 283	6 518	- pålydende verdi	6 518	7 283	7 877
			- virkelig verdi			
9 431	7 350	7 304	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	7 304	7 350	9 431
9 437	7 487	7 430	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi	7 430	7 487	9 437
6,0%	5,7%	2,9%	Gjennomsnittlig rente sertifikatgjeld	2,9%	5,7%	6,0%
6,5%	3,3%	3,0%	Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld	3,0%	3,3%	6,5%

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert tilhørende sikringsderivater, i prosent av gjennomsnittlig verdipapirbeholdning.

2008	2009	2010	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	2010	2009	2008
2 781			2009			2 781
1 300	1 500		2010		1 500	1 300
850	850	1 721	2011	1 721	850	850
1 000	1 000	588	2012	588	1 000	1 000
1 350	1 350	1 350	2013	1 350	1 350	1 350
750	1 250	1 250	2014	1 250	1 250	750
630	630	1 130	2015	1 130	630	630
450	450	445	2016	445	450	450
50	50	550	2018	550	50	50
270	270	270	2020	270	270	270
9 431	7 350	7 304	Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	7 304	7 350	9 431

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2010	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2009
Sertifikatgjeld, nominell verdi	900	900	-200		200
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 404	760	-1 746	240	7 150
Opptjente renter	177			10	167
Verdijusteringer	-51			-21	-30
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	7 430	1 660	-1 946	229	7 487

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2009	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2008
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	200	-1 506		1 506
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 150	500	-1 275		7 925
Opptjente renter	167			-38	-199
Verdijusteringer	-30			169	205
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	7 487	700	-2 781	131	9 437

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2008	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2007
Sertifikatgjeld, nominell verdi	1 506	2 480	-1 874		900
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 925	750	-1 135		8 310
Opptjente renter	205			13	192
Verdijusteringer	-199			67	-266
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	9 437	3 230	-3 009	80	9 136

Verdipapirgjelden presenteres netto egenbeholdning. Virkelig verdi inkluderer påløpte renter (dirty price). All verdipapirgjeld er tatt opp i norske kroner.

Økt nivå på omsetningsspreader i 2010 har isolert sett redusert den virkelige verdien av bankens verdipapirgjeld med anslagsvis 55 millioner kroner. Anslaget tilsvarer en beregnet differanse mellom markedsverdi av verdipapirgjelden med utgangspunkt i balansedagens spreadkurve og estimert markedsverdi av samme beholdning med utgangspunkt i spreadkurven slik den var ved utgangen av 2009, eventuelt ved førstegangsinnregning for gjeld som ble tatt opp i 2010. Alle andre forhold er holdt like.

Til sammenligning medførte et fall i omsetningsspreader i 2009 at virkelig verdi på verdipapirgjelden isolert sett økte med anslagsvis 177 mill kroner fra inngangen til utgangen av 2009, beregnet tilsvarende som beskrevet over.

Per 31.12.2010 er det balanseført en akkumulert urealisert gevinst, inklusiv sikringsderivater, på 56 mill kroner knyttet til vurderingen av bankens verdipapirgjeld til virkelig verdi.

Note 33 - Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2010	2009	2008
450	336	296	Pensjonsforpliktelser (note 34)	309	349	470
4	1	5	Garantiavsetninger	5	1	4
30	26	16	Bankremisser	16	26	30
21	20	29	Leverandørgjeld	33	25	27
118	147	149	Annet	358	337	299
623	530	495	Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	721	738	830
			Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)			
426	387	314	Betalingsgarantier	314	387	426
181	173	166	Kontraktsgarantier	166	173	181
1	1	1	Lånegarantier	1	1	13
5	5	5	Garantier for skatter	5	5	5
114	109	109	Annet garantiansvar	39	39	44
23	33	33	Garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond	33	33	23
750	708	628	Sum stilte garantier	558	638	692
			Andre forpliktelser ikke balanseført			
2 888	3 840	2 834	Ubenyttede kreditter	2 680	3 840	2 888
	578	764	Innvilgede lånetilsagn (ikke diskontert)	764	578	
2 888	4 418	3 598	Sum andre forpliktelser	3 444	4 418	2 888
4 261	5 656	4 721	Totale forpliktelser	4 723	5 794	4 410
Bygg	Verdipapir	Sum	Pantstillelser	Bygg	Verdipapir	Sum
	2 845	2 845	Pantstillelse 2010 *		2 845	2 845
	1 000	1 000	Tilhørende forpliktelse 2010		1 000	1 000
	2 966	2 966	Pantstillelse 2009 *		2 966	2 966
	2 000	2 000	Tilhørende forpliktelse 2009		2 000	2 000
	2 400	2 400	Pantstillelse 2008 *		2 400	2 400
	1 000	1 000	Tilhørende forpliktelse 2008		1 000	1 000

* Deponerte obligasjoner stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

Sparebanken Hedmark har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, i 2010 inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Pågående rettstvister

Konsernet er part i rettstvister med et økonomisk omfang som vurderes til ikke å ha vesentlig betydning for konsernets økonomiske stilling. Det er foretatt tapsavsetninger i de saker hvor det er funnet grunnlag for dette.

Note 34 - Pensjoner

Bankens sikrede ordning administreres ved egen pensjonskasse og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. Den sikrede ordningen ble lukket per 30.06.2008. Arbeidstakere med ansettelsesdato fom 01.07.2008 blir medlem av innskuddsbasert tjenstepensjon. Ansatte som var medlem i den lukkede pensjonsordningen kunne velge å gå over til innskuddsbasert pensjonsordning fom 01.01.2009. 45 av de ansatte valgte en slik overgang. Ved en gradvis overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning forventer banken og konsernet mer stabile og forutsigbare og, etter hvert, reduserte fremtidige pensjonskostnader. I lukket ordning inngikk også ektefellepensjon, barnpensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Fom 01.01.2009 er ektefellepensjon og barnpensjon tatt bort fra bankens pensjonsordning. Disse endringene forklarer en inntektsføring i 2009 under planendring/overgang til innskuddspensjon. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.

I tillegg har konsernet pensjonsforpliktelser overfor førtidspensjonister og enkelte arbeidstakere med lønn over 12G.

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet førtidspensjon (AFP) for ansatte fra fylte 62 år.

Ny AFP-ordning i privat sektor er vedtatt med virkning fra 19.02.2010. Den nye AFP-ordningen er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning som inntil videre regnskapsføres som en innskuddsordning siden det per i dag ikke foreligger tilstrekkelig informasjon til å beregne forpliktelsen. Dette har medført en reversering av balanseført forpliktelse knyttet til AFP-ordningen på 21,7 mill kroner i 2010.

Når det gjelder den gamle AFP-ordningen står det igjen en forpliktelse i balansen pr 31.12.2010 på 17 mill kroner. Samtlige personer som er knyttet til den gamle ordningen er fom 2011 pensjonister, og følgelig vil forpliktelsen gradvis synke inntil den forsvinner ved utgangen av 2015. Bankens ansvar er 100 prosent per år fra 62 til 64 år. I perioden fra 64 til 67 år betaler banken 60 prosent av grunnpensjon og tilleggspensjon samt et AFP tillegg per år.

Innskuddsbasert pensjon fra 01.07.2008

Lønn mellom 2 og 6 G	5%
Lønn mellom 7 og 12 G	8%

Lønn inkluderer faste tillegg, men omfatter ikke overtid, trekkpliktige naturalytelser og utgiftsgodtgjørelser for øvrig.

<u>Lukket pensjonsordning omfatter</u>	<u>Morbank</u>	<u>Konsern</u>
Ansatte	424	466
Pensjonister	209	211

Til grunn for beregning av kostnader og forpliktelser for lukket pensjonsordning ligger følgende forutsetninger:

<u>Økonomiske forutsetninger 31.12</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>01.01.2010</u>	<u>01.01.2009</u>	<u>01.01.2008</u>
Diskonteringsrente	4,00%	4,40%	4,00%	4,80%
Forventet avkastning på midlene	4,30%	4,80%	5,50%	5,50%
Forventet fremtidig lønnsutvikling	4,00%	4,50%	4,50%	4,75%
Forventet G-regulering	3,75%	4,25%	4,25%	4,50%
Forventet pensjonsregulering	3,75%	4,25%	4,25%	4,50%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%	14,10%	14,10%
Forventet frivillig avgang	2,00%	2,00%	2,0 %	2,0 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	0,00%	25,00%	25,0 %	35,0 %
Benyttet uførhetstabell	IR02	IR02	IR02	IR02
Benyttet dødelighetstabell	K2005	K2005	K2005	K2005

De tidspunkt som er angitt ovenfor angir fra hvilket tidspunkt forpliktelsen beregnes med endrede forutsetninger. Dette innebærer eksempelvis at pensjonsforpliktelsen per 31.12.2010 er neddiskontert med de forutsetninger som gjelder 01.01.2011, mens årskostnaden for 2010 er basert på de forutsetninger som gjaldt ved årets begynnelse.

Pensjonskostnad**Sikret ordning**

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
23	26	25	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	27	30	28
28	26	29	Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	29	27	28
-22	-22	-21	- Avkastning på pensjonsmidler (fratrasket adm. kostnader)	-21	-22	-22
	-53		Resultatført planendringseffekt/overgang til innskuddsp.etc	0	-55	
4	4	5	Periodisert arbeidsgiveravgift	5	5	5
34	-18	37	Netto pensjonskostnad	39	-16	40

Faktisk avkastning på pensjonsmidler:

4,1% 4,7% 3,4% 3,4% 4,7% 4,1%

Usikret ordning

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
5	4	2	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2	4	4
4	3	2	Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	2	3	3
	2	2	Resultatført innskuddspensjon	2	2	
		-19	Resultatført effekt av ny AFP-ordning	-19		
1	1	-3	Periodisert arbeidsgiveravgift	-3	1	1
9	10	-16	Netto pensjonskostnad	-16	10	8

Sum sikret og usikret ordning

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
28	31	26	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	28	35	33
32	29	31	Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	31	30	32
-22	-22	-21	- Avkastning på pensjonsmidler (fratrasket adm. kostnader)	-21	-22	-22
	2	2	Resultatført innskuddspensjon	2	2	
	-53	-19	Resultatført planendringseffekt/overgang til innskuddsp.etc	-19	-55	
5	5	2	Periodisert arbeidsgiveravgift	2	6	6
43	-8	21	Netto pensjonskostnad	23	-5	49

Pensjonsforpliktelse**Sikret ordning**

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
597	743	656	Brutto forpliktelse 01.01	676	756	620
23	26	25	Årets pensjonsopptjening	28	30	28
28	26	29	Renter på pensjonsforpliktelse	29	27	29
	-81		Planendringseffekt/overgang til innskuddsp.etc	-1	-81	
-11	-14	-15	Utbetalte pensjoner	-15	-16	-18
106	-46	-13	Estimatavvik ført mot egenkapital	-15	-40	104
743	655	681	Brutto forpliktelse 31.12	702	676	764
387	425	429	Verdi av pensjonsmidlene 01.01	439	430	396
44	35	32	Innbetalt til ordningen	35	35	47
22	22	21	Årets renteinntekter av midlene	21	26	22
	-34		Planendringseffekt/overgang til innskuddsp.etc	-1	-34	
-11	-14	-15	Utbetalte pensjoner	-15	-14	-18
-16	-4	4	Estimatavvik ført mot egenkapitalen	2	-4	-18
425	429	472	Verdi av pensjonsmidlene 31.12	482	439	429
25	45	32	Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 01.01	34	46	28
-6	-5	-5	Arbeidsgiveravgift på innbetalt pensjonspremie	-5	-6	-7
22	-6	-2	Arbeidsgiveravgift på estimatavvik	-2	-5	22
	-7		Arbeidsgiveravgift på planendringseffekt/overgang til innskuddsp.	0	-7	
4	4	5	Arbeidsgiveravgift på årets pensjonskostnad	5	5	4
45	32	30	Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 31.12	32	33	47
235	364	258	Netto pensjonsforpliktelse sikret ordning 01.01	270	382	252
364	258	239	Netto pensjonsforpliktelse sikret ordning 31.12	251	270	382

Usikret ordning

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
94	76	68	Brutto forpliktelse 01.01	69	78	95
5	4	2	Årets pensjonsopptjening	2	4	5
4	3	2	Renter på pensjonsforpliktelse	2	3	5
-7	-11	-9	Utbetalte pensjoner	-9	-11	-7
-3		-19	Planendring	-19		-3
-16	-4	6	Estimatavvik ført mot egenkapital	6	-5	-17
76	68	50	Brutto forpliktelse 31.12	51	69	77
15	11	10	Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 01.01	10	11	14
	-1	-1	Arbeidsgiveravgift på pensjonsutbetalinger	-1	-1	
-5	-1	1	Arbeidsgiveravgift på estimatavvik	1	-1	-5
		-3	Arbeidsgiveravgift på resultatført effekt av ny AFP-ordning	-3		
1	1	1	Arbeidsgiveravgift på årets pensjonskostnad	1	1	2
11	10	7	Arbeidsgiveravgiftsforpliktelse 31.12	7	10	11
109	86	78	Netto pensjonsforpliktelse usikret ordning 01.01	79	88	109
86	78	57	Netto pensjonsforpliktelse usikret ordning 31.12	58	79	88

Sum sikret og usikret ordning

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
344	450	336	Netto pensjonsforpliktelse 01.01	349	470	361
450	336	296	Netto pensjonsforpliktelse 31.12	309	349	470

Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
-119	52	12	Periodens aktuarielle gevinster og tap før skatt innregnet over utvidet resultat	11	60	-118
138	86	74	Kumulative aktuarielle gevinster og tap før skatt innregnet over utvidet resultat	82	93	153

Morbank

	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi pensjonsforpliktelse	767	765	875	731	667
Virkelig verdi av pensjonsmidler	472	429	425	387	343
Underskudd/overskudd	296	336	450	344	324
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	-7	-57	100	26	-7
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	5	-5	-19		

Konsern

	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi pensjonsforpliktelse	791	787	899	757	690
Virkelig verdi av pensjonsmidler	482	438	428	396	355
Underskudd/overskudd	309	349	470	361	335
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	-9	-65	100	32	-6
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	2	-5	-18		

Sammensetning av pensjonsmidler i konsernet	2010	2009	2008
Rentefond	32,00%		
Aksjer	0,20%	0,30 %	6,00 %
Omløpsobligasjoner	9,60%	25,31 %	32,40 %
Sertifikater	27,00%	35,30 %	
Pengemarked	31,10%	39,09 %	11,50 %
Anleggsobligasjoner			28,70 %
Eiendom			17,10 %
Annet	0,10%		4,30 %

Note 35 - Kapitaldekning og kapitalstyring

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010		2010	2009	2008
3 782	4 337	4 840	Grunnfondskapital	4 840	4 337	3 782
31	139	100	Fond for verdireguleringer og estimatavvik	100	139	31
57	73	78	Gavefond	78	73	57
			Annen egenkapital	307	210	528
3 870	4 549	5 018	Sum balanseført egenkapital	5 325	4 759	4 398
			Konsernselskaper som ikke konsolideres i kapitaldekningen	-283	-159	-482
			Fradrag:			
			Overfinansiering pensjonsforpliktelse			
-308	-69	-58	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	-58	-69	-308
-185	-179	-171	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-173	-183	-195
-31	-139	-100	Netto urealisert gevinst aksjer tilgjengelig for salg	-100	-139	-31
			Kapitaldekningsreserve	-576	-552	-456
-558	-649	-867	Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-350	-173	-102
-1 082	-1 036	-1 196	Sum fradrag	-1 257	-1 116	-1 092
			Tillegg:			
14	63	45	45% av urealisert gevinst på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	45	63	14
-14	-63	-45	Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-45	-63	-14
0	0	0	Sum tillegg	0	0	0
2 788	3 513	3 822	Netto ansvarlig kapital	3 785	3 484	2 824
			Risikoveid beregningsgrunnlag:			
13	10	30	Lokale og regionale myndigheter	30	10	13
			Offentlige eide foretak	8	3	
2 175	2 233	2 293	Institusjoner	1 887	1 859	2 138
6 013	5 195	5 594	Foretak	5 739	5 499	6 675
3 400	5 805	6 199	Massemarked	7 602	6 829	4 188
8 763	8 068	7 522	Pantsikkerhet i eiendom	7 522	8 068	8 763
800	455	549	Forfalte engasjementer	591	490	838
5			Obligasjoner med fortrinnsrett			5
25	79	52	Andeler i verdipapirfond	52	79	25
388	726	505	Øvrige engasjementer	643	851	513
21 580	22 571	22 744	Sum kredittrisiko	24 073	23 688	23 155
1 700	1 753	1 930	Operasjonell risiko	2 151	2 054	1 875
			Markedsrisiko			
-463	-858	-1 124	Fradrag i beregningsgrunnlaget	-1 190	-941	-470
22 817	23 466	23 549	Totalt beregningsgrunnlag	25 034	24 801	24 561
			Kapitaldekning			
12,2 %	15,0 %	16,2 %	Kjernekapitaldekning	15,1 %	14,1 %	11,5 %
12,2 %	15,0 %	16,2 %	Kapitaldekning	15,1 %	14,1 %	11,5 %

* Banken har i sin helhet fratrukket det nullstilte uamortiserte estimatavviket på pensjonsforpliktelsen og overgangsregelen på dette området er heller ikke benyttet.

Kapitalstyring

Sparebanken Hedmark skal ha en kapitalstyring som sikrer:

- en effektiv kapitalanskaffelse og - anvendelse i forhold til konsernets strategiske målbilde og vedtatte forretningsstrategi
- konkurransedyktig avkastning
- tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil
- konkurransedyktige vilkår og langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets til enhver tid definerte markedsområde
- at ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

På grunnlag av det strategiske målbildet utarbeides det årlig en kapitalplan for de påfølgende tre år for å sikre en langsiktig og målrettet kapitalstyring. Kapitalplanen skal ta hensyn til fremskrivning av konsernets finansielle utvikling for de neste tre årene. Disse fremskrivningene skal ta hensyn til forventet utvikling i perioden samt en situasjon med alvorlige økonomiske tilbakeslag over minimum tre år.

Med grunnlag i fremskrivningene av det samlede kapitalbehovet gjør ledelsen og styret en samlet vurdering av om kapitalbehovet er tilstrekkelig og tilpasset Sparebanken Hedmarks nåværende og fremtidige risikoprofil samt strategiske målbilde.

Sparebanken Hedmark har en strategisk målsetting om en regulatorisk kapitaldekning på minimum 12 prosent for morbanken. Denne skal sikre en tilstrekkelig kapital til å:

- oppfylle myndighetenes krav på minimum 8 prosent kapitaldekning
- ivareta vernet av konsernets kreditorer

For ytterligere opplysninger om Sparebanken Hedmarks styring av kapital og risiko henvises til Basel II - Pilar III i eget dokument på bankens hjemmeside.

Note 36 - Utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper

Utbytte/konsernbidrag	2010	2009	2008
<i>Mottatt utbytte fra:</i>			
Hedmark Eiendom AS			5
Sparebank 1 Finans Østlandet AS			4
Vato AS			
Meglereiendom AS			
<i>Mottatt konsernbidrag fra:</i>			
Hedmark Eiendom AS	10		
Sparebank 1 Finans Østlandet AS	28	25	
Vato AS			
Meglereiendom AS			
Sum utbytte/konsernbidrag	38	25	9

Note 37 - Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelses

Morbank

2010	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	995					995
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	26	2 028				2 054
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 265	104	255	2 171	24 772	31 567
- Individuelle nedskrivninger	-100	-6	-16	-35	-59	-216
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-95		-95
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 165	98	239	2 041	24 713	31 256
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	213	413	780	2 113	1 012	4 531
Finansielle derivater		27	42	165	36	270
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	59				300	359
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 009	1 009
Investering i datterselskaper		3			302	305
Eiendeler holdt for salg						0
Eiendom, anlegg og utstyr				49	208	257
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				64	22	86
Eiendel ved utsatt skatt				85		85
Andre eiendeler			112		13	125
Sum eiendeler	5 458	2 569	1 173	4 517	27 615	41 332
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	9	15	860	2 339	614	3 837
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 762		446			24 208
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		289	1 468	4 448	1 225	7 430
Finansielle derivater		48	35	75	57	215
Forpliktelses ved periodeskatt			129			129
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			199		296	495
Sum gjeld	23 771	352	3 137	6 862	2 192	36 314

Konsern

2010	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	995					995
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	26	31				57
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 280	167	443	3 736	25 316	33 942
- Individuelle nedskrivninger	-100	-7	-30	-35	-59	-231
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-102		-102
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 180	160	413	3 599	25 257	33 609
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	213	413	780	2 113	1 012	4 531
Finansielle derivater		27	42	165	36	270
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	59				300	359
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 272	1 272
Investering i datterselskaper						0
Eiendeler holdt for salg	2					2
Eiendom, anlegg og utstyr				60	219	279
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				64	26	90
Eiendel ved utsatt skatt				87		87
Andre eiendeler			188		13	201
Sum eiendeler	5 475	631	1 423	6 088	28 135	41 752

Konsern

2010	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	8	15	860	2 339	614	3 836
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 637		446			24 083
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		289	1 468	4 448	1 225	7 430
Finansielle derivater		48	35	75	57	215
Forpliktelser ved periodeskatt			142			142
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			411		310	721
Sum gjeld	23 645	352	3 362	6 862	2 206	36 427

Morbank

2009	På forespør- sel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 081					1 081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64	1 734				1 798
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 207	188	287	2 216	25 289	32 187
- Individuelle nedskrivninger	-40	-2	-80	-22	-48	-192
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-137		-137
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 167	186	207	2 057	25 241	31 858
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	409	404	411	2 350	607	4 180
Finansielle derivater		60	24	163	48	295
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	114				420	534
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					579	579
Investering i datterselskaper					305	305
Eiendeler holdt for salg	2					2
Eiendom, anlegg og utstyr				54	215	269
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				67	22	89
Eiendel ved utsatt skatt				90		90
Andre eiendeler			79		10	89
Sum eiendeler	5 837	2 384	720	4 780	27 447	41 169
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	79	2	1 083	3 331	614	5 109
Innskudd fra og gjeld til kunder	22 893		294			23 187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		300	1 224	4 599	1 364	7 487
Finansielle derivater		29	22	67	76	194
Forpliktelser ved periodeskatt			113			113
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			194		336	530
Sum gjeld	22 972	332	2 930	7 996	2 391	36 620

Konsern

2009	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 081					1 081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152					152
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 207	416	287	4 033	25 289	34 232
- Individuelle nedskrivninger	-40	-2	-80	-54	-48	-224
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-144		-144
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 167	414	207	3 835	25 241	33 864
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	409	404	411	2 350	607	4 180
Finansielle derivater		60	24	163	48	295
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	114				420	534
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					743	743
Investering i datterselskaper						0
Eiendeler holdt for salg	3					3
Eiendom, anlegg og utstyr				61	228	289
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				66	26	92
Eiendel ved utsatt skatt				93		93
Andre eiendeler			155		10	165
Sum eiendeler	5 926	878	796	6 567	27 323	41 491

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	78	2	1 083	3 331	614	5 108
Innskudd fra og gjeld til kunder	22 787		294			23 081
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		300	1 224	4 599	1 364	7 487
Finansielle derivater		29	22	67	76	194
Forpliktelser ved periodeskatt			124			124
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			389		349	738
Sum gjeld	22 865	332	3 136	7 996	2 404	36 732

Morbank

2008	På fore- spørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 854					1 854
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	249	1 509				1 758
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 909	390	2 106	4 909	20 603	32 917
- Individuelle nedskrivninger	-51	-1	-3	-28	-34	-117
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-100		-100
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 858	389	2 103	4 781	20 569	32 700
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		109	118	2 084	689	3 000
Finansielle derivater		220	130	260	57	668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	72				338	410
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					532	532
Investering i datterselskaper					305	305
Eiendeler holdt for salg						0
Eiendom, anlegg og utstyr				62	220	282
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				51	47	98
Eiendel ved utsatt skatt				87		87
Andre eiendeler			60		10	70
Sum eiendeler	7 033	2 227	2 411	7 325	22 767	41 764

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	610	32	167	3 904	65	4 778
Innskudd fra og gjeld til kunder	22 197		305			22 502
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		682	2 328	4 401	2 025	9 437
Finansielle derivater		134	207	66	86	492
Forpliktelser ved periodeskatt			62			62
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			173		450	623
Sum gjeld	22 807	848	3 242	8 371	2 626	37 894

Konsern

2008	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 854					1 854
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	256	73				329
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 909	416	2 234	6 160	20 992	34 711
- Individuelle nedskrivninger	-51	-1	-30	-28	-34	-144
- Nedskrivninger på grupper av utlån				-108		-108
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 858	415	2 204	6 024	20 958	34 459
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		109	118	2 084	689	3 000
Finansielle derivater		220	130	260	57	668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	72				338	410
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 030	1 030
Investering i datterselskaper						0
Eiendeler holdt for salg	1					1
Eiendom, anlegg og utstyr				69	230	299
Goodwill og andre immaterielle eiendeler				51	50	101
Eiendel ved utsatt skatt				95		95
Andre eiendeler			138		10	148
Sum eiendeler	7 041	817	2 590	8 583	23 362	42 394
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	607	32	167	3 904	65	4 775
Innskudd fra og gjeld til kunder	22 093		305			22 398
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		682	2 328	4 401	2 025	9 437
Finansielle derivater		134	207	66	86	492
Forpliktelser ved periodeskatt			64			64
Annen gjeld og balanseført forpliktelse			360		470	830
Sum gjeld	22 700	848	3 431	8 371	2 646	37 996

Note 38 - Likviditetsrisiko

Morbank

2010	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
KONTANTSTRØMMER KNYTTET TIL FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-10	-40	-927	-2 422	-782	-4 181
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 762		-446			-24 208
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-520	-1 630	-4 887	-1 387	-8 424
Derivater knyttet til forpliktelser		133	31	126	26	316
Forpliktelser ved periodeskatt			-129			-129
Andre forpliktelser			-199		-296	-495
Sum kontantstrøm forpliktelser	-23 772	-427	-3 300	-7 183	-2 439	-37 121

Konsern

2010	På fore-spørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
KONTANTSTRØMMER KNYTTET TIL FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-10	-40	-927	-2 422	-782	-4 181
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 637		-446			-24 083
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-520	-1 630	-4 887	-1 387	-8 424
Derivater knyttet til forpliktelser		133	31	126	26	316
Forpliktelser ved periodeskatt			-142			-142
Andre forpliktelser			-411		-310	-721
Sum kontantstrøm forpliktelser	-23 647	-427	-3 525	-7 183	-2 453	-37 235

Morbank

2009	På fore-spørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
KONTANTSTRØMMER KNYTTET TIL FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-18	-86	-1 158	-3 444	-765	-5 471
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 160		-27			-23 187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-535	-1 376	-4 993	-1 501	-8 405
Derivater knyttet til forpliktelser		145	48	185	43	421
Forpliktelser ved periodeskatt			-113			-113
Andre forpliktelser			-463		-336	-799
Sum kontantstrøm forpliktelser	-23 178	-476	-3 089	-8 252	-2 559	-37 554

Konsern

2009	På fore-spørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
KONTANTSTRØMMER KNYTTET TIL FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-18	-86	-1 158	-3 444	-765	-5 471
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 054		-27			-23 081
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-535	-1 376	-4 993	-1 501	-8 405
Derivater knyttet til forpliktelser		145	48	185	43	421
Forpliktelser ved periodeskatt			-124			-124
Andre forpliktelser			-657		-349	-1 006
Sum kontantstrøm forpliktelser	-23 072	-476	-3 294	-8 252	-2 572	-37 666

Banken har ikke utarbeidet historiske tall for 2008.

Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i finansstrategien som årlig vedtas av styret. Strategien setter rammer for størrelsen på likviditetsreserven samt netto likviditetsbehov for ulike løpetider. Størrelsen på likviditetsreserven skal til enhver tid være slik at banken i en ordinær driftssituasjon er uavhengig av ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken i et stressscenario definert som "stor krise i markedet og i egen bank" kunne opprettholde sin drift i minimum seks måneder.

Likviditetsreserven består av kontanter, deponerbare papirer i Norges Bank, ikke benyttede kommitterte trekkrettigheter, boliglån som er klargjort for salg til SpareBank 1 Boligkreditt samt fond og børsnoterte aksjer. Reserven per 31.12.2010 var 5,5 milliarder kroner.

Banken har spredt sine innlån på flere markeder nasjonalt og internasjonalt. Gjennomsnittlig løpetid på finansieringen er per årsskiftet 3,2 år.

Det er etablert en egen beredskapsplan for likviditet.

Note 39 - Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og forpliktelser har ulike gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen med hensyn til basisrisiko og rentekurverisiko. Renterisikoen styres mot ønsket nivå gjennom rentebindingen på plassering og innlån, samt ved bruk av rentederivater.

Basisrisiko er den verdiendring på konsernets eiendeler og gjeld som finner sted når hele rentekurven parallellforskyver seg. Denne risikoen er vist i tabellen nedenfor og er beregnet som effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med ett prosentpoeng. Det er her ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko, dvs. effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente.

Konsernets renterisiko er i all hovedsak knyttet til forskyvninger i rentekurven for norske kroner (NOK).

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Basisrisikoen	Renterisiko, 1% endring		
	2010	2009	2008
Obligasjoner og sertifikater	-35	-18	-19
Fastrenteutlån	-16	-19	-11
Fastrenteinnskudd	2	0	4
Sertifikatlån	3	0	4
Obligasjonslån	110	101	111
Annen fastrentefinansiering	5	12	18
Derivater	-81	-85	-94
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt og egenkapital	-13	-9	14

Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.

Selv om beregningene ovenfor viser at banken vil tape på en renteoppgang, er det ikke likegyldig hvordan renteoppgangen skjer. Tabellen under viser den såkalte rentekurverisikoen, dvs. risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike tidsbånd ved en renteendring, ved å måle bankens netto renteeksponering innenfor de ulike tidsintervallene.

Rentekurverisikoen	Renterisiko, 1% endring		
	2010	2009	2008
0 - 1 mnd	0	0	1
1 - 3 mndr	7	8	9
3 - 6 mndr	2	0	3
6 - 12 mndr	1	6	4
1 - 2 år	-15	0	16
2 - 3 år	8	-7	-3
3 - 4 år	-5	-5	-4
4 - 5 år	-3	-2	-3
5 - 7 år	-7	-6	-3
7 - 10 år	-3	-3	-6
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt og egenkapital	-13	-9	14

Note 40 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko er risikoen for at konsernet pådrar seg et tap som følge av endringer i valutakursene i disfavør bankens posisjoner. Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta.

Aktiviteter knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte retningslinjer, rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal valutaeksponering, målt i kroner. Det er utarbeidet rammer for nettoposisjoner i hver enkelt valuta, samt rammer for samlet netto valutaeksponering og samlet absolutt sum av nettoposisjoner per valuta:

- Nettoposisjoner i hver enkeltvaluta skal ikke overstige 100 mill kroner.
- Samlet nettoeksponering i utenlandsk valuta skal ikke overstige 100 mill kroner.
- Absolutt sum av hver nettoposisjon i enkeltvaluta skal ikke overstige 200 mill kroner.

Valutarisikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig. Konsernet har både gjennom året og ved årets slutt en begrenset valutarisiko. Per 31.12.2010 var nettoposisjonene i de viktigste valutasortene, basert på virkelig verdi av de underliggende aktiva, som følger:

Alle beløp er like for morbank og konsern

Netto valutaeksponering NOK	2010	2009	2008
EUR*	-1	3	6
USD*	0	1	3
SEK	-2	1	0
DKK*	0	-1	3
CHF	1	-13	2
JPY	-1	-1	-2
Andre	0	1	1
Sum	-3	-9	12
Effekt på resultatet etter skatt og egenkapital ved 3% endring	0	0	0
Effekt på resultatet etter skatt og egenkapital ved 10% endring	0	-1	1

* Strategiske aksjeplasseringer i danske Nets Holding (127 mill kr), amerikanske VISA (7 mill kr) og belgiske SWIFT (0,1 mill kr) holdes utenfor rammene for maksimal valutaeksponering og er ikke tatt med i oppstillingen. Valutakursendringer for henholdsvis DKK/NOK, USD/NOK og EUR/NOK påvirker markedsverdien på nevnte eiendeler, med innregning over utvidet resultat etter IAS 1.

Note 41 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker bankens regnskap.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2010, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i vphl. § 5-5.

Styret i Sparebanken Hedmark
Hamar, 31. desember 2010/2. mars 2011


Gunnar Martinsen
Styreleder



Trond Hagerud


Grethe G. Fossum


Espen Bjørklund Larsen


Nina C. Lier


Siri J. Strømmevold


Jan Wibe


Richard Heiberg
Adm direktør



"Det er tre ting som er viktig i møte med landbrukskundene våre. Nærhet, lokalkunnskap og god kjennskap til landbruksnæringen."

Egil Arne Tørhaug,
finansrådgiver bedriftsmarkedet,
region Østerdalen.

Utdannelse: Skatterevisor.

Egil Arne har vært ansatt i banken siden 1988, først som banksjef i Folldal, deretter i Alvdal og siden 2009 som finansrådgiver for næringslivet. Han trives med å arbeide i en kompetansebedrift, og kunne bidra til utvikling av næringslivet i distriktet. Egil Arne mener bankens styrke er at den er nær, dyktig og hjelpsom.

Folldal

Folketall: ca 1 700
Areal: 1 275 km²

Kommunen ligger nord i fylket mellom Østerdalen og Gudbrandsdalen og preges av storlått natur med fjell og vakre seterdaler med panoramautsikt mot flotte Rondane.

Folldal har et allsidig næringsliv der landbruk utgjør en stor andel av sysselsettingen. Av øvrig næringsliv kan man nevne mekanisk industri, trebearbeiding, servicenæringer, ulik produktionsvirksomhet og et avansert IT-miljø innen programmering.

MELDING FOR 2010
til
REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANKEN HEDMARK

Kontrollkomiteen har i henhold til lov om finansieringsvirksomhet, sparebankloven og egen instruks og arbeidsplan ført tilsyn med bankens virksomhet i 2010.

Styrets forhandlingsprotokoll med tilhørende dokumentasjon er løpende gjennomgått sammen med administrasjonens bevilgningsprotokoll og fullmaktsreglementet.

Komiteen har, som tidligere år, gjennomgått styreprotokoller med underlag. Komiteen har lagt vekt på vurdering av større engasjementer og deres sikkerhet i henhold til gjeldende lovgivning. Komiteen har løpende hatt innsyn i overtreks- og restanselister for bankens kunder og for bankens medarbeidere, ansatte i datterselskaper og tillitsvalgte. Komiteen har mottatt rapport fra bankens internrevisjon om utvalgte saksområder i bankens virksomhet i henhold til fastsatt arbeidsinstruks og plan for kontrollarbeidet. Internrevisor har løpende blitt innkalt til komiteens møter og har besvart komiteens spørsmål. Det er som tidligere år særlig vektlagt risikostyring og operasjonell revisjon samt etterlevelse av lover og forskrifter.

Bankens ansatte i ledende stillinger har møtt i komiteen på tilkalling og orientert om større forvaltningsspørsmål. Banksjef risikostyring har presentert saker av

vesentlig betydning, samt utsatte og større enkeltengasjementer.

Komiteen har hatt særlig fokus på tapsutsatte engasjementer og engasjementer med høy kredittrisiko.

Komiteen har hatt fokus på bankens likviditetsstyring og finansstrategien.

Det er avholdt fellesmøte med bankens hovedstyre for utveksling av informasjon og orientering om vesentlige forhold for bankens drift og stilling.

Ved gjennomgåelse av forslaget til årsregnskap for morbanken med styrets beretning og revisors orientering, samt tilsvarende dokumentasjon for bankens datterselskaper, i særlig grad SpareBank 1 Finans Østlandet AS, har komiteen særskilt vurdert årsregnskapet i lys av regelverket med hensyn til tapsføring og nedskrivninger for tap. Det er ikke avdekket forhold av vesentlig betydning for bankens soliditet og drift som har gitt grunnlag for orientering til bankens representantskap eller Finanstilsynet.

Regnskapet er etter komiteens oppfatning presentert i samsvar med gjeldende regler og forskrifter og kan overfor representantskapet anbefales godkjent som bankens regnskap for år 2010.


Hamar, den 2. mars 2011

I kontrollkomiteen for Sparebanken Hedmark


Pål Johnstad


Gro Svarstad


Valborg Berthelsen


Anders Brinck


Jan Erik Myrvold


PricewaterhouseCoopers AS

 Postboks 1100
 NO-2305 Hamar
 Telefon 02316

Til representantskapet i Sparebanken Hedmark

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Hedmark som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Sparebanken Hedmark' finansielle stilling per 31. desember 2010 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Hamar, 2. mars 2011

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ola Tronsrud', is written over a faint, illegible stamp.

Ola Tronsrud
Statsautorisert revisor

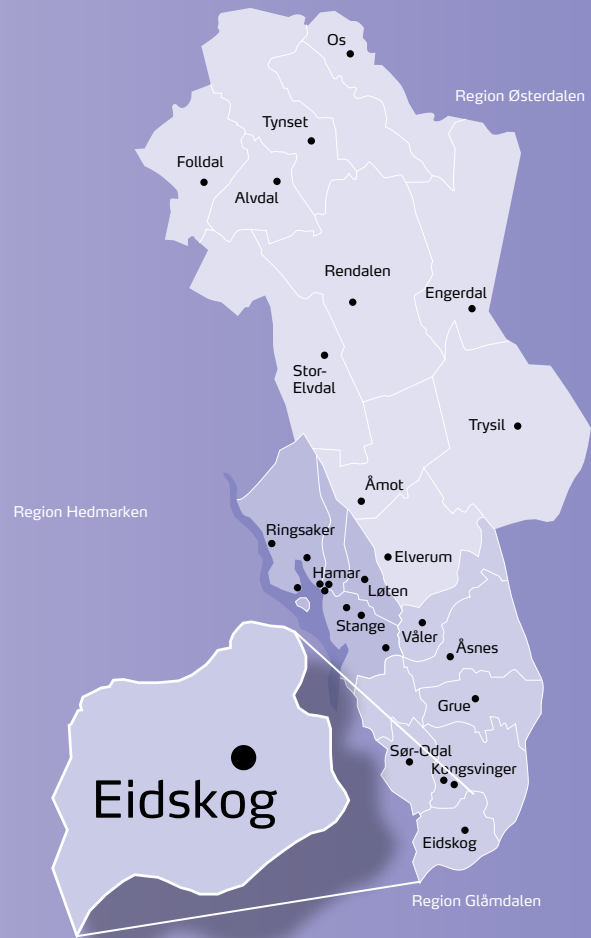
Regnskapsanalyse

NØKKELTALL KONSERN

	2010		2009		2008	
	Kr	%	Kr	%	Kr	%
Resultatsammendrag (mill. kr og % av gj.sn.forv.kap.)						
Netto renteinntekter	918	2,18%	843	1,98%	916	2,29%
Netto provisjons- og andre inntekter	251	0,60%	234	0,55%	190	0,48%
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	359	0,85%	74	0,17%	39	0,10%
Sum inntekter	1 528	3,63%	1 151	2,70%	1 145	2,87%
Sum driftskostnader	699	1,66%	643	1,51%	651	1,63%
Resultat før tap	829	1,97%	508	1,19%	494	1,24%
Tap på utlån og garantier	50	0,12%	146	0,34%	76	0,19%
Resultat før skatt	779	1,85%	362	0,85%	418	1,05%
Skattekostnad	144	0,34%	111	0,26%	87	0,22%
Resultat etter skatt	635	1,51%	251	0,59%	331	0,83%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	42 122		42 516		39 957	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før skatt		15,5%		8,0%		9,8%
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt		12,6%		5,5%		7,7%
Egenkapitalavkastning av totalresultat etter skatt		11,8%		8,3%		5,8%
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter		45,7%		55,9%		56,9%
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter eks. netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		59,8%		59,7%		58,9%
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	33 942		34 232		34 711	
Brutto utlån til kunder inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS	41 793		38 796		36 630	
Innskudd fra kunder	24 083		23 081		22 407	
Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til kunder (eksl. Boligkreditt)		71,0%		67,4%		64,6%
Utlånsvekst siste 12 mnd		-0,8%		-1,4%		5,1%
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS		7,7%		5,9%		10,9%
Innskuddsvekst siste 12 mnd		4,3%		3,0%		7,7%
Forvaltningskapital	41 752		41 491		42 394	
Tap og mislighold						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,1%		0,4%		0,2%
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement		1,0%		1,3%		0,7%
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement		1,2%		0,6%		0,5%
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		1,6%		1,4%		0,9%
Soliditet						
Kapitaldekningsprosent		15,1 %		14,1 %		11,5 %
Kjernekapitalprosent		15,1 %		14,1 %		11,5 %
Netto ansvarlig kapital	3 785		3 484		2 824	
Egenkapital	5 325		4 759		4 398	

NØKKELTALL MORBANK

	2010		2009		2008	
	Kr	%	Kr	%	Kr	%
Resultatsammendrag (mill. kr og % av gj.sn.forv.kap.)						
Netto renteinntekter	821	1,97%	742	1,77%	847	2,15%
Netto provisjons- og andre inntekter	207	0,50%	191	0,45%	151	0,38%
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	287	0,69%	409	0,97%	-131	-0,33%
Sum inntekter	1 315	3,15%	1 342	3,19%	867	2,20%
Sum driftskostnader	613	1,47%	560	1,33%	574	1,46%
Resultat før tap	702	1,68%	782	1,86%	293	0,74%
Tap på utlån og garantier	48	0,11%	136	0,32%	66	0,16%
Resultat før skatt	654	1,57%	646	1,54%	227	0,58%
Skattekostnad	129	0,31%	97	0,23%	81	0,21%
Resultat etter skatt	525	1,26%	549	1,31%	146	0,37%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	41 768		42 040		39 440	
Soliditet						
Kapitaldekningsprosent		16,2%		15,0%		12,2%
Kjernekapitalprosent		16,2%		15,0%		12,2%
Netto ansvarlig kapital	3 822		3 513		2 788	
Egenkapital	5 018		4 549		3 870	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt		10,9%		13,1%		3,7%
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter		46,6%		41,7%		66,2%
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter eks netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		59,6%		60,0%		57,5%
Tap og mislighold						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,1%		0,4%		0,2%
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement		1,0%		1,2%		0,7%
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement		1,2%		0,6%		0,5%
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		1,6%		1,3%		0,8%



"Et oppriktig engasjement og god kompetanse er viktig i møte med kundene."

June Vinje,
regionbanksjef -
personmarked Glåmdalen
med blant annet ansvar for
Eidskog.

Utdannelse: Diplom-
økonom BI og Bachelor of
Management BI med
fordypning i økonomi-
styring og bedriftsanalyse.

June har over 25 års fartstid
i Sparebanken Hedmark.
Hennes viktigste drivkraft
i jobben er å videreutvikle
personmarkedet i egen
region i samarbeid med
dyktige kollegaer.

Eidskog

Folketall: ca 6 300
Areal: 643 km², hvorav 60% er
produktiv skog.

Eidskog kommune ligger lengst
sør i Hedmark. Veien gjennom
Eidskog er en viktig ferdselsåre
mellom Norge og Sverige.

Eidskog er mest kjent for Magnor
Glassverk og å ha fostret den
norske lyrikeren Hans Børli.
Kommunen har også Sootka-
nalen som er det første sluse-
anlegget for tømmerfløting i
Norge. Ellers kan Eidskog by på
flott natur og et aktivt kultur- og
friluftsliv.

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

Etterspørselen etter selskapets produkter økte også i 2010. Nysalget endte på 1 349 millioner kroner. Resultatet ble 43,1 millioner kroner før skatt. Dette skyldes i hovedsak lavere rentemarginer og kort-tidseffekter av en ekspansiv strategi.

2010 ble totalt sett et godt år selv om selskapet fikk svekket sine rentemarginer med bakgrunn i lavere utlånsrenter og høyere innlånskostnader. Selskapet er fortsatt i vekst og balansen økte med 355 millioner kroner til 2 442 millioner kroner. Selskapets tap på kreditt var lave og utgjorde 0,1 prosent. Styret er tilfreds med at SpareBank1 Finans Østlandet AS nådde sine hovedmål for 2010.

Selskapet har ambisjoner om videre vekst og forventer positive effekter av høyere aktivitet ved hovedkontoret i Hamar og økt tilstedeværelse i Oslo/Akershus og Lillehammer. I 2010 er det ansatt flere nye medarbeidere og rekruttering planlegges også i 2011.

For bedriftsmarkedet rapporteres det om lav aktivitet innen flere bransjer, spesielt innen bygg og anlegg. Det var også liten aktivitet og svak lønnsomhet i transportbransjen.

Om SpareBank1 Finans Østlandet AS

SpareBank1 Finans Østlandet AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark med hovedkontor i Hamar. Selskapet har også kontor i Oslo og Lillehammer. Selskapet er en betydelig aktør innen leasing og salgspantfinansiering i Hedmark og Oppland. Aktiviteten rundt Oslofjorden er økende, blant annet som følge av tilknytningen til SpareBank1-alliansen. For mer informasjon se www.sblfo.no.

Hedmark Eiendom AS

Boligmarkedet er tilbake etter finanskrisen

I 2010 normaliserte aktiviteten på deler av eiendomsmarkedet seg igjen. Bruktboligomsetningen var tilbake på samme nivå som før finanskrisen. Markedet for fritidseiendommer og nybolig var fortsatt svakt i Hedmark, men har bedret seg noe. Det var også svært liten omsetning av næringseiendommer.

Arbeidsmarkedet i 2010 har vært stabilt med relativt god sysselsetting. Boligprisene hadde en forsiktig vekst på om lag fem prosent i Hedmark, noe lavere enn landsgjennomsnittet.

Hedmark Eiendom AS omsatte 1 268 eiendommer i 2010, en økning på fem prosent i forhold til 2009. Omsetningen utgjorde cirka en tredjedel av alle omsatte eiendommer i fylket. Verdien av omsatte eiendommer var om lag 2 milliarder kroner.

Resultatet før skatt ble 6 millioner kroner mot 2,3 millioner i 2009. Selskapets datterselskap Sørums & Søberg AS er under avvikling. Aksjene i dette selskapet er nedskrevet til null og reduserer resultatet med 1,75 millioner kroner.

I 2010 har det vært 35 årsverk i bedriften. De fleste medarbeiderne er eiendomsmeglere, advokater eller meglere med overgangseksamen. Selskapet har høy kompetanse innen alle fagområder av eiendomshandel.

Hedmark Eiendom AS har god nytte av å være en lokal eiendomsmegler eid av fylkets største bank. Konkurransen blant meglere i fylket er sterk, noe som merkes godt innen alle geografiske arbeidsområder.

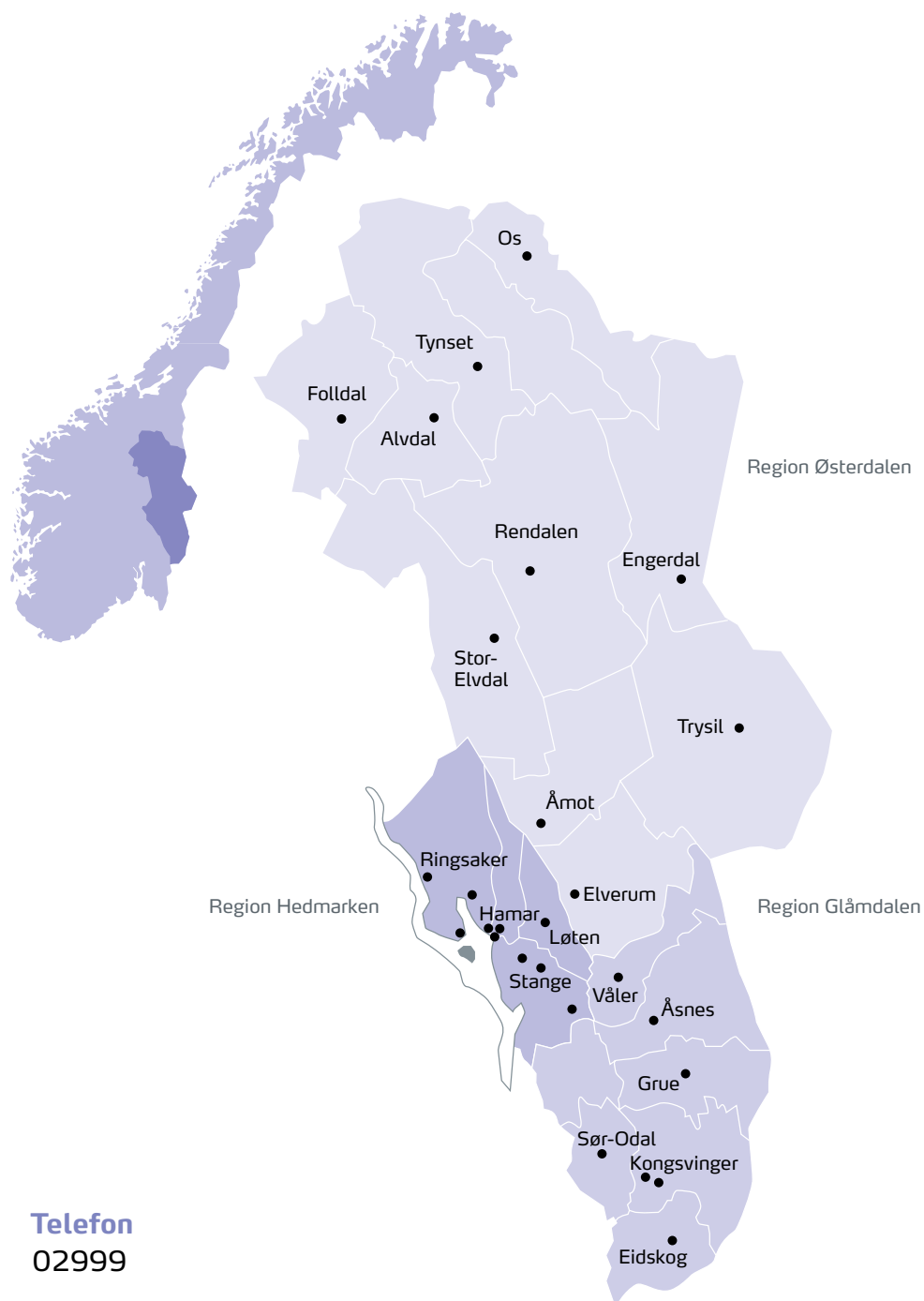
Om Hedmark Eiendom AS

Hedmark Eiendom AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark og er fylkets ledende eiendomsmegler. Selskapet har egne kontorer i de største tettstedene i Hedmark, Hamar, Kongsvinger, Elverum, Trysil og Brumunddal.

Telefon: 62 54 21 11

E-post: hedmark-eiendom@hedmark-eiendom.no

www.hedmark-eiendom.no



Telefon
02999

E-post

Kundesenter privat: kundesenter@sparebanken-hedmark.no

Kundesenter bedrift: bedrift@sparebanken-hedmark.no

Nettbank

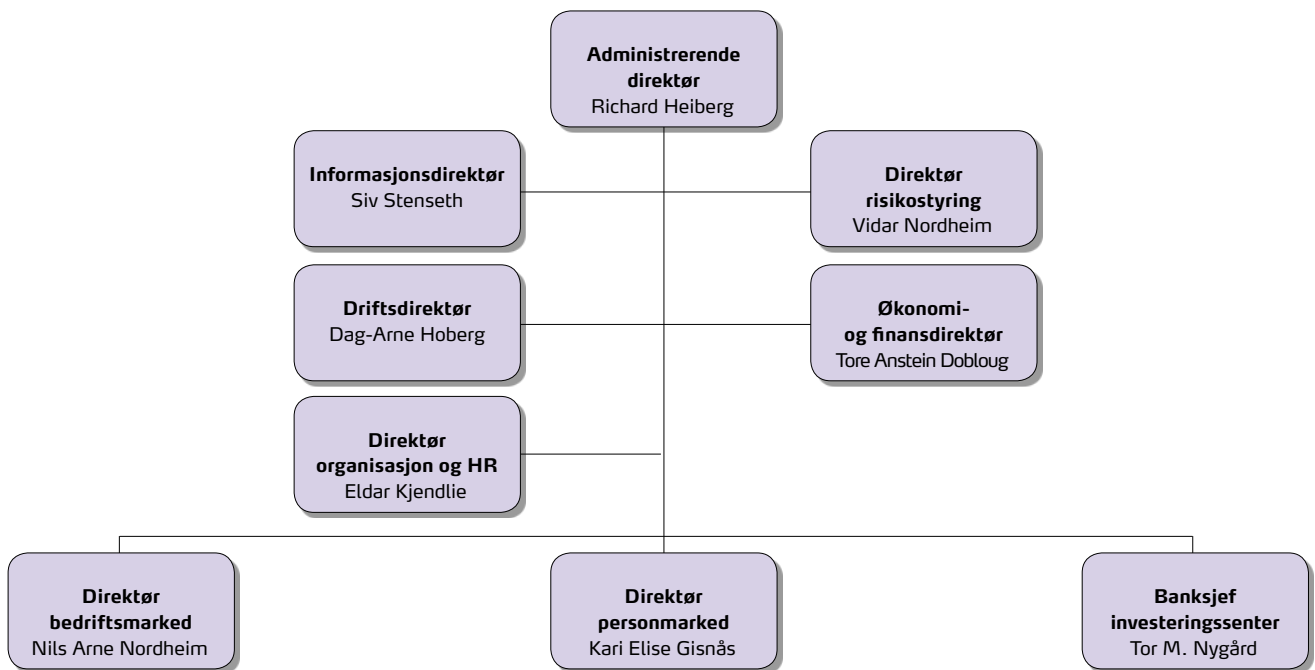
sparebanken-hedmark.no

Konsernadministrasjon

Strandgata 15, Postboks 203, 2302 Hamar

Organisasjonsnummer 920 426 530

Konsernledelse 2010



Sammen om å skape

Sparebanken Hedmark er en bærebjelke i hedmarkssamfunnet.

Gjennom utlån til privatpersoner og næringsliv, samt forvaltning av kundenes innskuddsmidler, bidrar banken til at folk kan bygge, bo og arbeide her.

Bankens visjon, *Sammen om å skape*, formidler at det er i samspill med kundene at bankens resultater blir til.