



Årsberetning 2009



Hønefoss Sparebank

www.honefossbank.no

Innledning

Historikk

Allerede i 1850 var det noen få av byens borgere som syslet med tanken om å opprette en bank i Hønefoss. Byen vokste samtidig som handel og industri var i fremgang – noe som førte til at behovet for en bank i bykjernen meldte seg. Men det var også et sterkt ønske fra Arbeiderforeningen i byen om å få etablert en låneinnretning. Ord ble til handling og allerede i 1851 var den første spiren lagt til bankvirksomhet i Hønefoss. Låneinnretningen fikk status som sparebank etter godkjenning av Finansdepartementet i 1876. Etter en omflakkende tilværelse flyttet banken i 1915 inn i eget bygg på Søndre Torv 3.

Byens bank

Hønefoss Sparebank har helt fra sin spede begynnelse hatt ønske om å være byens bank. Så vel lokalisering som aktiviteter har vært rettet mot dette mål; noe som har ført til et betydelig engasjement til beste for lokalsamfunnet.

Banken bygger sin virksomhet på nærhet til kunder og en direkte og rask beslutningsprosess. God lokalkunnskap, enkle beslutningsmekanismer og god kompetanse gjør virksomheten fleksibel slik at banken kan tilpasse seg individuelle hensyn og utnytte lokale muligheter.

Forretningsidé

Hønefoss Sparebank er en selvstendig, lokal og regional sparebank som skal være samfunnsorientert og medvirke til en positiv utvikling i lokalsamfunnet. Det skal stilles høye etiske krav til virksomheten.

Strategi

Hønefoss Sparebank retter seg mot personmarkedet samt små og mellomstore bedrifter. Bankens organisasjon skal gjennom kompetanse og nærhet til sine kunder tilby aktuelle, markedsorienterte og kostnadseffektive produkter og tjenester.



Fra venstre: nestformann Annie Braseth, Frode Sjursen, Kristin Wennevold Tronrud, styreformann Vidar Kapelrud, Ole Jan Aslaksrud, Anders Leine og banksjef Erik Fred. Mathiessen.

Innhold

Innledning	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Sentrale nøkkeltall	12
Noter	13
Regnskapsprinsipper	13
NOTE 1: Netto rente- og provisjonsinntekter	13
NOTE 2: Rentekostnader og lignende kostnader	13
NOTE 3: Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	13
NOTE 4: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14
NOTE 5: Netto verdiendring og gevinst/tap andre rentebærende verdipapirer	14
NOTE 6: Andre driftsinntekter	14
NOTE 7: Lønn og generelle administrasjonskostnader	15
NOTE 8: Andre driftskostnader	15
NOTE 9: Utlån til og fordringer på kunder	15
NOTE 10: Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastn.	16
NOTE 11: Varige driftsmidler	16
NOTE 12: Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	16
NOTE 13: Gjeld til kredittinstitusjoner	16
NOTE 14: Innskudd fra og gjeld til kunder	16
NOTE 15: Annen gjeld	17
NOTE 16: Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	17
NOTE 17: Fordeling av utlån (brutto) til kunder (sektor, næring og geografi)	17
NOTE 18: Prinsipper ved tapsavsetninger og mislighold	18
NOTE 19: Risikoklassifisering	19
NOTE 20: Tapsavsetninger og mislighold	20
NOTE 21: Finansiell risikokommentar	21
NOTE 22: Restløpetid eiendeler og gjeld/egenkapital	22
NOTE 23: Detaljer sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	22
NOTE 24: Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis	23
NOTE 25: Anleggsaksjer	24
NOTE 26: Datterselskap	25
NOTE 27: Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	26
NOTE 28: Garantiansvar	26
NOTE 29: Tillitsvalgte og ansatte	27
NOTE 30: Pensjonsforpliktelser	28
NOTE 31: Finansielle derivater (Renteswap/BMA/BMB)	29
NOTE 32: Betalbar skatt	30
NOTE 33: Utsatt skatt/Immaterielle eiendeler	30
NOTE 34: Egenkapitalbevegelse	31
NOTE 35: Kapitaldekning	31
Kontantstrømsanalyse	32
Revisjonsberetning	33
Kontrollkomiteens beretning	34
Bankens tillitsmenn 2009	35

Omslagsbilde: Lyssetting av fossen 2009, Oppgangssaga

Oppgangssaga er en skulptur gjort av skulptøren Knut Steen. Den ble gitt i gave fra Hønefoss Sparebank til Ringerike Kommune i forbindelse med bankens 100 års jubileum i 1976. Den ble plassert på sitt nåværende sted i fossen i 1987.

Foto: © Dag Johansen

Styrets beretning

Generelle betraktninger

Finanskrisen førte verdensøkonomien inn i en av de alvorligste resesjonene siden 30-årene. Mot sommeren 2009 begynte nedgangen å stoppe opp og i andre halvår var det igjen tegn til vekst i flere land. Det kraftige produksjonsfallet fra 2008 gjorde at aktiviteten likevel ble på et lavt nivå. Det betyr lavkonjunktur i en rekke land fremover. Lavere vekst enn trend gjorde at arbeidsledigheten fortsatte å stige.

Den globale industriproduksjonen økte igjen og den internasjonale handelen tok seg opp. God aktivitet i fremvoksende økonomier førte til økt eksport og bidro til aktivitetsvekst på verdensmarkedet. En stor del av veksten er drevet av finans- og pengepolitiske tiltak, men det er imidlertid store forskjeller mellom land.

Finansmarkedet har bedret seg betraktelig siden høsten 2008 og risikopåslagene gikk kraftig ned. Aksjekursene steg mye, men i ulik grad over hele verden. Dette skyldes i stor grad betydelige likviditetstiltak og kraftige rentekutt. Mye av oppgangen i aksjemarkedet kan også skyldes innhentning som følge av det store fallet høsten 2008.

Den langvarige oppgangskonjunkturen før finans-krisen var drevet av lave realrenter og stor tilgang på kreditt. Dette førte til høy gjeldsvekst i både husholdninger og næringsliv. Det høye gjeldsnivået har skapt behov for konsolidering, noe som kan dempe veksten i flere år fremover. Lav vekst vil føre til stigende arbeidsledighet, noe som igjen påvirker etterspørselen fra husholdningene. I tillegg gjenstår det en del før det finansielle systemet er normalisert og solid.

Den ekspansive finanspolitikken som nå føres de fleste steder, fører til at gjeldsoppbygging i offentlig sektor overtar for den gjeldsoppbygging som fant sted i privat sektor under siste konjunkturoppgang. Privat sektor konsoliderer sin finansielle balanse, mens statsgjelden i mange land vokser så raskt at finanspolitikken ikke er bærekraftig selv på relativt kort sikt. Den store statsgjelden i disse landene kan legge en demper på veksten fremover.

I verdens største økonomi USA viste tall mot slutten av året at det igjen var vekst i bruttonasjonalproduktet. Det kan bety at det er slutt på den verste resesjonen i USA siden 2. verdenskrig. Mye av veksten kom fra økt etterspørsel fra husholdningene, men økende arbeidsledighet fremover vil legge en demper på konsumveksten. Med et fortsatt sterkt behov for å redusere gjeldsgraden i

husholdnings- og finanssektoren vil kredittforholdene både for husholdninger og bedrifter være unormalt stramme fremover. Boligprisene økte noe mot slutten av året, men var nærmere 30 prosent lavere enn sammenlignet med toppnivået i 2006. Et slikt fall i boligformuen påvirker konsumet.

Også i euroområdet økte bruttonasjonalproduktet mot slutten av 2009 med god vekst i Tyskland, Østerrike og Italia. Det var imidlertid store forskjeller mellom landene. Mye av veksten skyldes finanspolitiske tiltak. Disse tiltakene vil ventelig stimulere økonomien ytterligere fremover, men fortsatt kommer arbeidsledigheten til å stige. I de baltiske landene hvor nordiske banker er betydelig tilstede var det et fall i bruttonasjonalproduktet vesentlig som følge av nedgang i husholdningenes konsum og private investeringer. Store underskudd i statsfinansene vil påvirke veksten fremover, men det er tegn som tyder på bedring i økonomien slik at det vil bli vekst i løpet av 2010.

Gjennom 2009 fortsatte de fremvoksende økonomiene i Asia å øke aktiviteten og arbeidsledigheten begynte å synke. For Norges viktigste handelspartnere vil den økte aktiviteten smitte over til deres økonomier. Kombinasjonen av økt innenlandsk etterspørsel i Asia og lavere innenlandsk etterspørsel i USA førte til reduksjon av den globale ubalansen.

Styringsrentene internasjonalt har vært lave og vil ventelig være lave en god stund fremover. Dette kan legge begrensninger på Norges Banks rentesetting. En for høy rentedifferanse kan påvirke kronekursen og dermed ha konsekvenser for eksportindustrien og inflasjonen. Siden oktober 2008 har den europeiske sentralbanken (ESB) kuttet renten med 3,25 prosentpoeng til 1,0 prosent. Det er grunn til å anta ESB etter hvert vil avvike likviditetstiltakene slik at pengemarkedsrenten ventelig vil øke uten økning i styringsrenten.

Sviikt i regulering og tilsyn var en viktig årsak til den største finans- og økonomikrise siden 30-årene. Flere store internasjonale banker hadde for lite kapital i forhold til risikoen de tok. I tillegg hadde de for lite likviditet og stabil finansiering. Det ble i løpet av året avholdt en rekke møter for å drøfte tilsyn og finansreguleringer. Ettersom kapital-markedene er globale, krever det også internasjonale regler. Disse møtene gir håp, men det hersker usikkerhet om de betyr varig politisk forankring av internasjonale finansreguleringer. Til nå har det vært dårligere fremdrift i USA enn Europa.



Tilsyn og regulering med finansinstitusjoner har i stor grad vært rettet mot enkeltinstitusjoner. Finanskrisen har vist at man bør søke å redusere faren for ustabilitet i det finansielle systemet. EU har derfor vedtatt å etablere et nytt organ "European Systemic Risk Board" som skal vurdere systemrisiko og foreslå tiltak som kan redusere denne formen for risiko.

I Norge ble konjunkturtoppen nådd mot slutten av 2007 og markerte slutten på den sterkeste vekstperioden på 40 år. Veksten i fastlandsøkonomien falt og stoppet opp med finanskrisen høsten 2008. Først ved halvårsskiftet 2009 var det igjen positiv, men svak vekst. Økt konsum i husholdninger og offentlig forvaltning bidro til dette. Økningen i konsumet skyldes de kraftige rentekuttene som påvirker disponibel inntekt, mens sterk etterspørsel fra offentlig sektor skyldes ekspansiv finanspolitikk som følge av mottiltak mot finanskrisen. Ved utgangen av året var det fortsatt nedgang i investeringene fra næringslivet og boliginvesteringene.

Oljeinvesteringen bidro til å holde aktiviteten oppe gjennom finanskrisen, men de gikk noe ned mot slutten av året. Utviklingen i oljeprisen fremover vil være avgjørende for aktivitetsnivået og dermed også for sysselsettingen totalt i Norge. Også investeringene i Fastlands-Norge var lavere i 2009 enn i foregående år. Nedgangen i de samlede investeringene bidro mye til konjunkturedgangen ettersom de utgjør om lag en fjerdedel av den private verdiskapningen i Fastlands-Norge. Boliginvesteringen vokste kraftig frem til 2007. Siden har de falt med nærmere 30 prosent og vil ventelig fortsette å falle frem mot slutten av 2010. Boligprisene reflekteres i sterk grad av det lave rentenivået og sammen med relativt sett lav arbeidsledighet er det rimelig å forvente økte boligpriser.

Fra våren 2003 og frem til finansuroen startet sommeren 2007 steg aksjeverdier på Oslo Børs med 400 prosent. Fra mai 2008 til børsen var på det laveste i slutten av november samme år svekket den seg over 60 prosent. Siden da har imidlertid børskursene økt nærmere 90 prosent. Økningen kom imidlertid fra et lavt nivå og er nå på linje med aksjekursene i begynnelsen av 2006.

Da finanskrisen startet for fullt høsten 2008 fryktet man kraftig stigning i arbeidsledigheten. De finanspolitiske tiltakene og lave renter sammen med at nedgangen i verdensøkonomien ikke ble så langvarig som fryktet, gjorde at ledigheten likevel ikke økte så mye og er derfor fortsatt på et

lavt nivå. Fremover er det imidlertid grunn til å tro at arbeidsledigheten nok vil fortsette å stige som følge av svak vekst i økonomien.

Myndighetene fulgte opp tiltakene fra 2008 med ytterligere grep i 2009. Det kom en Bankpakke 2 hvor det ble etablert to fond. Statens obligasjonsfond tilbød obligasjonsfinansiering på inntil 50 milliarder kroner og Statens finansfond ble etablert med en ramme på 50 milliarder kroner for å styrke kjernekapitalen og dermed utlånskapasiteten til bankene. 28 banker fikk tildelt slik kjernekapital.

Mot slutten av 2008 kuttet Norges Bank styringsrenten kraftig. Rentekuttene fortsatte utover våren og i juni ble rentebunnen nådd med en rente på 1,25 prosent. Rentenivået i første halvår 2009 var historisk lavt. Utover sommeren ble det klart at nedgangen i nasjonal og internasjonal økonomi hadde begynt å stoppe opp. Dermed kom sentralbanken med de første signalene om renteøkninger. Den første økningen kom i oktober. Gjeldende rentebane indikerer en styringsrente på rundt 2,5 prosent ved slutten av året.

Kronekursen begynte å styrke seg allerede sommeren 2009 da Norges Bank ga de første signalene om mulig økning i styringsrenten i løpet av høsten. Og da statsbudsjettet som ble lagt frem i oktober viste uventet høy bruk av oljepenger økte presset på renten ytterligere.

Boligprisene steg gjennom året og kom opp igjen på toppnivået fra 2007. Det er grunn til å tro at prisene nok vil fortsette å stige, men økte renter vil trolig dempe veksten noe. På den annen side kan de lave boliginvesteringene som har vært i en periode føre til at boligprisene stiger mer som følge av et for lavt tilbud på boliger.

Husholdningenes gjeld har vokst raskt siden årtusenskiftet. Gjeldsveksten avtok markert gjennom 2008; fra over 11 prosent til mellom seks og syv prosent. I 2009 har det vært stabil gjeldsvekst. Det anslås at hver norske husholdning i gjennomsnittet hadde en nettoformue på 2,6 millioner kroner; det høyeste noensinne. Den gjennomsnittlige nettoformuen økte betydelig gjennom året som en følge av stigende boligpriser og ditto aksjekurser.

For Hønefoss Sparebank har konkurransesituasjonen holdt seg like intens som tidligere. Dagens teknologi muliggjør ved noen få tastetrykk å få opp sammenligninger av kundevilkårene hos de forskjellige markedsaktørene. Sammen med

medias mange kundebarmetre betyr dette vedvarende fokus på våre betingelser, våre produkter og vår kundebehandling. Men kundelojaliteten er stor innen bank slik at det er mer enn bare prisingen som avgjør kundens valg. Nye produkter utvikles og gir muligheter til å hente inntjening andre steder enn bare rentemarginen.

Årlig gjennomføres det kundetilfredshetsundersøkelse for alle bankene i Terra-Gruppen AS. I følge undersøkelsen for 2009 var Hønefoss Sparebanks kunder over gjennomsnittet tilfredse med banken. Terra-Gruppen AS totalt var nest best i denne undersøkelsen blant landets finansinstitusjoner. Det ligger en utfordring i å ta vare på denne posisjonen.

Virksomheten i Hønefoss Eiendom ble betydelig forbedret i 2009. Det ble omsatt 174 eiendommer etter en moderat salgsutvikling de første månedene. Mot slutten av året normaliserte eiendomsmarkedet seg og det legges opp til grunn at resultatene vil forbedres ytterligere.

BALANSEPOSTER

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 1 950 mill. kroner; en økning på 109 mill. kroner eller 6,0 prosent høyere enn forrige årsskifte. Utlånene økte noe mer enn innskuddene og forholdstallet var 62,6 prosent innskudd i forhold til utlån, mot 64,8 prosent forrige år.

Innskudd fra kunder

Ved årsskiftet utgjorde de totale innskuddene 1 013 mill. kroner, hvilket var 24 mill. kroner eller 2,5 prosent høyere enn forrige årsskifte. Sterk konkurranse om innskuddsmidlene vanskeliggjør økning av volumet med tilfredsstillende marginer og har medført behov for å benytte også andre former for kapitaltilførsel.

Banken har derfor løpende 6 obligasjonslån med trekkramme på til sammen 1 400 mill. kroner. Ved årsskiftet var det trukket 575 mill. kroner.

Utlån til kunder

De samlede utlånene økte med 6,0 prosent; en vekst på 92 mill. kroner. Utlånene utgjør etter dette netto 1 618 mill. kroner. Veksten har i særlig grad kommet på nedbetalingslån. Fordelingen av utlån mellom næringslivskunder og personkunder er noe endret slik at personkundeandelen er 88,9 prosent og næringslivsandelen 11,1 prosent, mot henholdsvis 89,1 prosent og 10,9 prosent forrige år.

Ved utgangen av 2009 har banken beregnet behovet for gruppenedskrivning til 1989 tusen kroner. Sett i forhold til risikoen for tap på utlån og garantier anser styret denne nedskrivning for betryggende. Registrert mislighold viste økning i siste kvartal og utgjorde ved årsskiftet 1,19 prosent. Økningen er knyttet til ett engasjement som er blitt regulert i januar 2010. Justert for dette ville tallet vært 0,4 prosent. Med bakgrunn i dette har banken valgt å øke gruppenedskrivningen forsiktig med 355 tusen kroner til i alt 1 989 tusen kroner.

Garantier

Bankens garantiansvar overfor kunder utgjør 12,5 mill. kroner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet 211,2 mill. kroner. Dette er en økning på 95,4 mill. kroner og skyldes i hovedsak investering i deponerbare papirer for å kunne sikre låneadgang i sentralbanken. Gjennomsnittlig avkastning på porteføljen av obligasjoner og ansvarlig lån var 6,57 prosent. Avkastningen på aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis var 7,3 prosent.

RESULTATUTVIKLING

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Bankens rentenetto gikk ned med 9,0 mill. kroner til 26,4 mill. kroner. Volumene har økt, men et historisk lavt rentenivå og virkninger fra nødvendige nye låneopptak i finansmarkedet påvirket rentenettoen i negativ retning så vel i kroner som målt mot forvaltningskapitalen. Mot slutten av året registreres det bedring i forholdstallet.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital har rentenettoen gått ned fra 2,02 prosent til 1,36 prosent. Kundemarginen er 2,19 prosent mot 2,59 prosent forrige år og stigende mot slutten av året.

Andre driftskostnader

De samlede driftskostnadene utgjorde 28,7 mill. kroner eller 1,48 prosent i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en nedgang på 0,25 prosentpoeng fra forrige år hvor forholdstallet var 1,73 prosent. Målt i kroner var driftskostnadene 1,6 mill. kroner lavere. Nedgangen kan tilskrives mer nøktern drift og reduserte avskrivninger på IT-siden. Fremover er det grunn til å anta at banken vil få ytterligere reduksjoner i pensjonskostnadene som følge av endringer i den kollektive pensjonsordningen fra 01.01.08.



Nedskrivninger på lån, tapskostnad

Tapskostnadene er på 1 696 tusen kroner. Realiserte tap er 1 016 tusen kroner. Det er inngått på tidligere konstaterte tap 186 tusen kroner. Individuelle nedskrivninger er 1 011 tusen kroner.

Driftsresultat

Driftsresultatet før skatt og tap er på 12,1 mill. kroner. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,62 prosent. Netto rente- og provisjonsinntekter har gått ned som følge av det svært lave rentenivået, til tross for økt forretningsvolum. Avkastningen på bankens verdipapirbeholdning har blitt betydelig påvirket av den generelle bedringen på Oslo Børs, hvor verdiene har økt med om lag 65 prosent. I bankens resultat utgjør dette 6,5 mill. kroner. Transaksjoner i valuta og andre finansielle instrumenter har bidratt med en gevinst på 134 tusen kroner.

Banken ønske å spille en aktiv rolle i utviklingen av lokalsamfunnet og betydelige ressurser benyttes til dette med tilsvarende påvirkning av driftsresultatet.

Den underliggende bankdrift utvikler seg tilfredsstillende med økt effektivitet og positiv volumutvikling. Med nærmere 90 prosent av utlånsvolumet i boliglån er det utfordrende å oppnå betydelig økning i rentenettoen så lenge det generelle rentenivået er såvidt lavt. Nye regler og autorisasjonsordninger for salg og rådgivning har medført skjerpet aktsomhet innen markedet for finansielle instrumenter og har nødvendiggjort økt kompetanseoppbygging i banken. Ytterligere ressurser vil bli tilført i 2010. Fortsatt fokus på nøktern og effektiv drift, lave tap, salg og rådgivning og tilstrekkelig egenkapital vil også i fremtiden være avgjørende for bankens inntjening.

Resultatet av årets drift gikk betydelig opp i forhold til forrige år og ble på 10 647 tusen kroner. Etter skattekostnad på 2 305 tusen kroner fremkommer et overskudd på 8 341 tusen kroner som styret foreslår anvendt slik:

Til gaver	kr	1 000 000
Til gavefond	"	1 000 000
Til Sparebankens fond	"	6 341 845

Egenkapital

Etter tillegg av årets overskudd på 8 341 845 kroner og 1 000 000 kroner til gavefond av årets gaveavsetning utgjør egenkapitalandelen 214 996 000 kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalandel på 11,0 prosent. I forhold til myndighetenes kapitaldekningskrav på 8 prosent av risikovektet bereg-

ningsgrunnlag, hadde Hønefoss Sparebank en kapitaldekning på 20,43 prosent. Forutsetningen for fortsatt drift er tilstede og årsregnskapet for 2009 er satt opp under denne forutsetning.

Bankens personale

Ved utgangen av året var det 20 fast ansatte som utgjorde 18,6 årsverk. Sykefraværet har vært 6,8 prosent.

Kompetanseoppbyggingen av de ansatte pågår kontinuerlig. Det har vært avholdt interne og eksterne kurs. Tilpasning til en endret konkurranse-situasjon med særlig vekt på salg og rådgivning er nødvendig for å lykkes. Særlig har salg av forsikringsprodukter, nye innskuddsprodukter og nye autorisasjonsordninger medført behov for ytterligere opplæring av de bankansatte.

Samarbeidet med de tillitsvalgte fungerer godt og de saker som har vært fremmet har blitt løst på en tilfredsstillende måte for begge parter.

Bankens arbeidsmiljø ansees meget tilfredsstillende. Det er etablert eget arbeidsmiljøutvalg i samarbeid med bedriftshelsetjenesten.

Likestillingen mellom kvinner og menn vurderes å være tilfredsstillende. Av de 20 ansatte er det 13 kvinner og 7 menn. I styret er det 2 kvinner og 4 menn.

I lønn og godtgjørelse til bankens personale er det utgiftsført 9,7 mill. kroner. De totale personalkostnadene utgjorde 14,6 mill. kroner.

Samlet utlån til personalet pr. 31.12.09 er 20,0 mill. kroner. Alle lån er gitt i samsvar med §2-15 i finansieringsvirksomhetsloven.

FINANSIELL RISIKO

I sin virksomhet definerer Hønefoss Sparebank sin finansielle risiko til i hovedsak å bestå av likviditetsrisiko, kreditt-risiko og rente-/kursrisiko.

Kredittrisikoen for tap på bankens utlån, plasseringer og garantier vurderes som liten. Utlån og garantier overvåkes gjennom utviklingen i betalingsmislighold og overtrekk, samt jevnlig vurdering av alle større nærings- og personlån og deres sikkerheter. Bankens har fortsatt arbeidet med risikoklassifisering av sin utlånsportefølje. Alle nye utlån og kreditter skal gjennomgå en risikoklassifisering som bygger på vurdering av låntagers økonomi og sikkerhet. Gjennom



internkontrollen følges det opp at de vedtatte retningslinjer for kredittgiving etterleves.

For å redusere renterisikoen vedrørende fast-renteutlån er det inngått rentebytteavtaler. Andel fastrenteutlån i forhold til totale utlån er lav og reduserer renterisikoen ytterligere.

Likviditetsrisikoen vurderes å være lav. Betydelig egenkapital, god kapitaldekning og en balansestruktur med lav næringsandel og få store enkelt- engasjementer har gitt muligheter for å oppnå ekstern likviditetstilførsel i første rekke ved å legge ut egne obligasjonslån. I 2009 ble to obligasjonslån på tilsammen 180 millioner fornyet. Markedsprisen på disse lånet var vesentlig gunstigere enn ved fornyelser høsten 2008.

Når det gjelder bankens verdipapirportefølje, vil den ha en viss rente- og kursrisiko. I forhold til bankens soliditet er denne lav. Hensikten med porteføljen er å dekke myndighetenes likviditetskrav samt plassering av likviditets-overskudd med stabil avkastning over lengre tid. Som en følge av bankens ønske om å oppnå låneadgang i sentralbanken oppsto det behov for betydelig økning i deponerbare obligasjoner. Banken har ingen handelsportefølje. Styret har fastsatt en øvre grense for volatiliteten (følsomheten) i bankens portefølje. Styret vurderer kreditt- risikoen for verdipapirene å være liten.

Når det gjelder overvåkingen av de ulike risiki, rapporteres utviklingen i rentemarginen og gjennomsnittsrenten til styret på månedlig basis. Kreditt- risikoen søkes minimalisert gjennom oppfølging av utsatte engasjement og kritisk kredittvurdering. Kursrisikoen i verdipapirporteføljen følges opp med månedlige analyser. En investeringskomite for bankens verdipapirer bestående av banksjef, regnskapssjef og plasseringsrådgiver forestår forvaltningen av verdipapirene.

Fra og med inngangen til 2008 gjelder det et nytt kapitaldekningsregelverk. Nødvendig prosess for å evaluere bankens risikoprofil og tilhørende kapitalbehov (ICAAP) ble gjennomført av bankens styre og rapportert i henhold til fastsatt instruks.

Intern kontroll/VIS II

Styrets kontroll- og styringsfunksjoner samt bankens internkontroll er under løpende utvikling og i tråd med de krav som settes av Kredittilsynet. De siste årene har dette endret seg betydelig etter hvert som EU-standarder blir implementert og etablert som gjeldende for norske banker.

På styre- nivå benyttes et konsept for styring og kontroll som er utviklet av banker innenfor Terra-Gruppen. Dette er tilpasset bankers størrelse og systemer.

På internkontrollsidan støtter man seg på Kredittilsynets inndelinger i risikoområder, og har etablert kontrollpunkter i tråd med disse.

Aktiviteter

Det er brukt betydelige ressurser på profilerings- tiltak og markedsaktiviteter og mange lokale aktører har nytt godt av velvillighet fra banken. Gjennom mangeårige bidrag til Ringerike Næringsforum og Ringerike EtablerSenter, eierskap i Ringerike Kultureiendom AS og Veien Kulturminnepark har banken ønsket å bidra til å fremme utviklingen av næringslivet og kulturlivet.

Av andre tiltak som mottok støtte kan nevnes Hønefossrevyen, Ringerikskonferansen 2009, orgelkonserter og julekonserter i kirkene. Hospice Austjord mottok i forbindelse med utvidelse av antall pasientplasser bankens bidrag på 600 tusen kroner til innredning av disse nye plassene.

Banken har løpende sponsoravtale med Hønefoss Ballklubb – byens fotball-lag som fra 2010 for første gang i historien skal spille i Tippeligaen. Også Hønefoss Ungdomskorps nyter godt av løpende sponsoravtale. I tillegg kommer den årlige gaveutdelingen hvor samfunnet rundt oss tilgodesees med støtte til beste for lokalsamfunnets utvikling.

Som eneste bank i distriktet har Hønefoss Sparebank åpent for ordinær bankvirksomhet også på lørdager ved at de ansatte på frivillig basis bemanner filialen på Nordre Torg. Det synes som publikum setter stor pris på ordningen, men ressursbruken vurderes jevnlig mot publikums utnyttelse av muligheten.

BANKENS STRATEGI OG UTSIKTER FOR 2010

Hønefoss Sparebank skal være en solid nisjebank med moderat vekst rettet mot personmarkedet, mindre bedrifter og næringsdrivende.

Overfor publikum skal Hønefoss Sparebank fremstå som en bank med konkurransedyktige betingelser og med kompetente og serviceinnstilte medarbeidere som vektlegger den lokale forankring.

Bankens deltagelse i Terra-Gruppen AS og eierskap i Hønefoss Eiendom AS er med på å komplettere bankens produkttilbud og bidra til at banken står bedre rustet til å møte fremtidens utfordringer. Med vår solide forankring i lokalsamfunnet har vi et godt grunnlag.

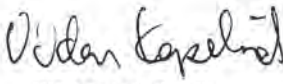
Svakere vekst i norsk økonomi fremover vil føre til mindre etterspørsel etter kreditt både fra husholdninger og foretak samtidig som bankene strammer inn kredittpraksisen. Flere bedrifter vil få lavere inntjening og mindre gjeldsbetjenings- evne. Det vil trolig bety økte tap for bankene. Men etter flere år med høy vekst, god lønnsomhet og små tap er sparebankene likevel godt rustet til å møte en periode med økende arbeidsløshet og større utlånstap.

I løpet av 2009 besluttet relativt betydelige bedrifter i vår region å legge ned eller flytte virksomheten. Ledende bedrifter i regionen er inne i krevende omstillingsfaser hvor fremtidig virksomhet er til dels uviss. Det er derfor påkrevet med økt fokus på å finne gode løsninger for en fortsatt positiv utvikling for distriktet. Hønefoss Sparebank vil innrette sin virksomhet i forhold til dette og forventer at 2009 vil bringe et tilfredsstillende resultat.

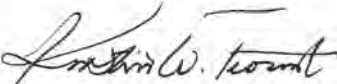
TAKK

Styret vil rette en hjertelig takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for aktiv, engasjerende og positiv innsats i 2009. Videre takker styret alle bankens kunder for god oppslutning om lokalbanken.

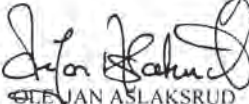
Hønefoss, 31. desember 2009/12. februar 2010

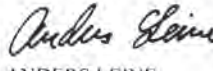

VIDAR KAPPELRUD
Formann

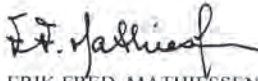

ANNIE BRASETH
nestformann


KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD


FRODE SIURSEN


OLE JAN ASLAKSRUD


ANDERS LEINE


ERIK FRED. MATHIESSEN
Banksjef

Resultatregnskap

Konsern					Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	Note	2009	2008	2007
75 605	116 596	90 442	Renteinntekter og lignende inntekter	1	75 728	116 670	90 491
49 226	81 097	54 553	Rentekostnader og lignende kostnader	2	49 322	81 279	54 787
26 379	35 499	35 889	Netto rente- og provisjonsinntekter		26 405	35 391	35 704
2 037	2 693	2 287	Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.	3	2 077	2 056	1 928
11 190	10 294	9 444	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	7 005	7 426	6 327
(1 737)	(1 634)	(1 681)	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		(1 737)	(1 634)	(1 681)
6 685	(8 525)	(767)	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5,31	6 685	(8 525)	(767)
1 242	2 073	1 959	Andre driftsinntekter	6	993	983	1 348
19 417	4 901	11 242	Sum andre inntekter		15 023	306	7 154
26 200	25 941	24 677	Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,29,30	23 319	23 560	22 277
1 331	2 096	2 321	Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri	27	1 315	2 080	2 320
6 146	7 216	6 523	Andre driftskostnader	8	4 695	4 662	4 515
33 678	35 253	33 521	Sum driftskostnader		29 329	30 302	29 112
12 118	5 147	13 610	Resultat før tap		12 099	5 395	13 746
1 696	2 078	939	Tap på utlån, garantier mv.	18,19,20	1 696	2 078	939
[243]	251	-	Nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på vp.		[243]	251	-
10 666	2 818	12 671	Resultat etter tap		10 647	3 066	12 807
2 324	2 565	3 761	Skatt på ordinært resultat	32,33	2 305	2 813	3 898
8 342	253	8 909	Resultat av ordinær drift etter skatt		8 342	253	8 909
-	(950)	-	Overført fra gavefond		-	(950)	-
6 342	253	6 709	Overført til sparebankens fond	34	6 342	253	6 709
2 000	950	2 200	Overført til gavefond og/eller gaver	34	2 000	950	2 200
8 342	253	8 909	Overføringer og disponeringer		8 342	253	8 909

Balanse

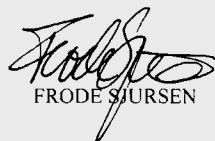
Konsern					Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	Note	2009	2008	2007
87 922	148 586	85 463	Kontanter og fordringer på sentralbanker	22	87 922	148 586	85 463
6 786	23 411	30 802	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22	6 786	23 411	30 802
1 616 260	1 524 969	1 470 778	Utlån til og fordringer på kunder	9,17,18,19,20, 21	1 618 113	1 526 091	1 471 531
			Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende				
138 572	53 310	50 094	verdipapirer med fast avkastning	10,23	138 571	53 310	50 094
72 581	62 525	27 419	Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastn.	24,25	72 581	62 525	27 419
-	-	-	Eierinteresser i konsernselskaper	26	323	284	920
2 853	4 213	3 440	Immatrielle eiendeler	27,33	2 606	3 791	3 265
12 475	13 398	13 811	Varige driftsmidler	11,27	12 382	13 319	13 717
3 169	2 790	2 288	Andre eiendeler		872	1 607	493
			Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og				
7 064	7 854	6 609	opptjente ikke mottatte inntekter	12,30	6 871	7 723	6 574
1 947 682	1 841 056	1 690 705	Sum eiendeler		1 947 027	1 840 648	1 690 279
120 006	50 031	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	120 006	50 031	-
1 012 665	988 413	954 660	Innskudd fra og gjeld til kunder	14	1 012 796	988 506	954 776
574 167	564 198	499 728	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21,22	574 167	564 198	499 728
7 663	10 709	11 549	Annen gjeld	15,31	7 184	10 514	11 341
9 387	12 833	9 767	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.		9 080	12 525	9 434
8 798	7 220	6 651	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	16,30	8 798	7 220	6 650
1 732 686	1 633 403	1 482 355	Sum gjeld		1 732 031	1 632 994	1 481 929
210 996	204 654	204 401	Sparebankens fond		210 996	204 654	204 401
4 000	3 000	3 950	Gavefond		4 000	3 000	3 950
214 996	207 653	208 350	Sum egenkapital	34,35	214 996	207 654	208 350
1 947 682	1 841 056	1 690 705	Sum gjeld og egenkapital		1 947 027	1 840 648	1 690 279
			Poster utenom balansen				
			Betingede forpliktelser	28	12 483	12 353	11 505
			Rentesikringsavtaler	31	33 446	12 465	24 106
			Tegningsgaranti OMF	31	23 600		
			Egenkapitalrelatert derivat	31	-	2 500	2 500
			Valutakontrakter	31	-	1 180	4 000

Hønefoss, 31. desember 2009/12. februar 2010


VIDAR KAPELRUD
Formann


ANNIE BRASETH
nestformann


KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD


FRODE STURSEN


OLE JAN ASLAKSRUD


ANDERS LEINE


ERIK FRED. MATHIESSEN
Banksjef

Sentrale nøkkeltall

(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007	2006	2005
Netto rente- og provisjonsinntekter	26 405	35 854	35 704	33 085	30 125
Sum andre inntekter	15 022	(157)	7 154	7 920	11 346
Sum driftskostnader	29 328	30 302	29 112	28 589	28 848
Resultat før tap	12 099	5 395	13 746	12 415	12 624
Tap på utlån, garantier mv.	1 696	2 078	939	1 648	465
Resultat for regnskapsåret	8 342	253	8 909	7 903	8 708
Herav avsatt til gaver	2 000	-	2 200	1 500	1 000
Forvaltningskapital	1 947 027	1 840 648	1 690 279	1 558 378	1 439 879
Brutto utlån	1 621 112	1 528 225	1 472 529	1 381 879	1 314 642
Innskudd fra kunder	1 012 796	988 506	954 776	899 513	846 377
Brutto misligholdte lån *	19 279	8 072	14 672	5 686	2 759
Individuelle nedskrivninger	1 011	500	135	235	1 373
Netto misligholdte lån	18 268	7 572	14 537	5 451	1 386
Netto ansvarlig kapital	197 592	191 304	199 310	195 135	180 588
Gj.snittlig egenkapital	211 576	211 317	206 668	196 489	185 501
Egenkapital (inkl. gavefond)	214 996	207 654	208 350	200 642	192 739
Beregningsgrunnlag	967 166	888 913	943 243	917 194	934 641
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	83,26%	83,03%	87,12%	88,67%	91,30%
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen	52,02%	53,70%	56,49%	57,72%	58,78%
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av brutto utlån)	62,48%	64,68%	64,84%	65,09%	64,38%
Kapitaldekningsprosent	20,43%	21,52%	21,13%	21,27%	19,32%
Egenkapitalandel	11,04%	11,28%	12,33%	12,88%	13,39%
Egenkapitalavkastning **	3,94%	0,12%	4,31%	4,02%	4,69%
Kostnadsprosent ***	70,79%	84,89%	67,82%	69,72%	69,56%

* Mislighold over 90 dager (av dette er MNOK 11,4 bragt i orden i januar -10)

** Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

*** Driftskostnader i % av netto rentemargin og andre driftsinntekter



Noter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk i Norge. Det er under den enkelte note i regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte poster. Med unntak av gruppevis nedskrivninger på utlån er bankens regnskapsprinsipper ikke endret i 2009. Alle tall er oppgitt i hele 1000 så sant det spesifikt ikke er oppgitt noe annet.

Periodisering – inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i regnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som hhv. fordring og gjeld i balansen.

Konsernregnskap

Det fremlagte regnskap omfatter Hønefoss Sparebank og bankens datterselskap, Hønefoss Eiendom AS (100%).

Interne transaksjoner og mellomværende mellom banken og Hønefoss Eiendom AS er eliminert. Det er ikke minoritetsinteresser.

Banken har ikke leasing- eller factoringavtaler.

NOTE 1: Netto rente- og provisjonsinntekter

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
3 010	7 061	5 822	Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner	3 010	7 061	5 822
67 653	105 854	81 898	Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder	67 776	105 927	81 947
690	707	629	Herav varselomkostninger utlån	690	707	629
4 937	3 495	2 722	Renter o.l. av sertifik./obligasj./rentebærende vp.	4 937	3 495	2 722
5	187	-	Andre renteinntekter og lignende inntekter	5	187	-
75 605	116 596	90 442	Netto rente- og provisjonsinntekter	75 728	116 670	90 491

NOTE 2: Rentekostnader og lignende kostnader

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
4 367	1 750	1 159	Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner	4 367	1 750	1 159
22 132	43 457	28 831	Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder	22 228	43 638	29 067
21 878	35 594	24 326	Renter o.l. på utstedte verdipapirer	21 878	35 594	24 326
849	297	236	Andre rentekostnader og lignende kostnader	849	297	234
49 226	81 097	54 553	Rentekostnader og lignende kostnader	49 322	81 279	54 787

NOTE 3: Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
2 037	2 693	2 287	Inntekter av aksjer/andre verdipapirer m/variabel	2 037	2 693	2 287
-	-	-	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	40	(637)	(359)
2 037	2 693	2 287	Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.	2 077	2 056	1 928

Noter

NOTE 4: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
182	182	187	Garantiprovisjon	182	182	187
4 759	5 116	3 999	Betalingsformidling	4 759	5 116	3 999
790	912	887	Forsikring	790	912	887
239	219	183	Andre formidlingsprovisjoner	239	219	183
4 185	2 868	3 117	Provisjon eiendomsmegling			
222	218	318	Provisjon verdipapirformidling	222	218	318
813	778	753	Øvrige gebyrer	813	778	753
11 190	10 294	9 444	Sum andre provisjoner og gebyrer	7 005	7 426	6 327

Prinsipp for periodisering av provisjon, gebyrer mv.

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyrer periodiseres i den utstrekning de overstiger kostnader forbundet med etablering av det enkelte utlån og Kredittilsynets beløpsgrenser. Det er ikke periodisert gebyrer eller provisjoner ved årets utgang. Banken yter ikke forvaltning – eller administrasjonstjenester

NOTE 5: Netto verdiendring og gevinst/tap andre rentebærende verdipapirer

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
3 512	(3 264)	(771)	Netto gev/tap påertif./oblig./andre renteb. vp.	3 512	(3 264)	(771)
3 039	(5 582)	(156)	Netto gev/tap på aksjer/andre verdipap. m/variabel	3 039	(5 582)	(156)
134	321	160	Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater	134	321	160
6 685	(8 525)	(767)	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6 685	(8 525)	(767)

NOTE 6: Andre driftsinntekter

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
808	748	737	Driftsinntekter faste eiendommer	957	897	890
435	1 325	1 222	Andre driftsinntekter	36	85	458
1 242	2 073	1 959	Andre driftsinntekter	993	983	1 348

Noter

NOTE 7: Lønn og generelle administrasjonskostnader

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
12 540	11 661	11 601	Lønn	10 056	9 644	9 567
2 994	3 153	3 438	Pensjoner	2 897	3 101	3 399
2 487	3 008	2 417	Sosiale kostnader	2 062	2 584	1 966
18 021	17 822	17 456	Sum lønn	15 015	15 329	14 932
			Administrasjonskostnader			
3 720	4 019	3 321	Ekstern databehandling	3 720	4 019	3 321
525	667	872	Telefon, porto, frakt	525	667	872
3 239	2 790	2 480	Markedsføringskostnader	3 363	2 902	2 605
695	643	548	Øvrige administrasjonskostnader	695	643	548
8 179	8 119	7 221	Sum generelle administrasjonskostnader	8 304	8 231	7 345
26 200	25 941	24 677	Lønn og generelle administrasjonskostnader	23 319	23 560	22 277

NOTE 8: Andre driftskostnader

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
836	805	965	Driftskostnader fast eiendom	836	805	916
207	247	249	Kontingenter	193	233	242
492	491	509	Renhold	443	444	465
401	420	401	Revisjonshonorar	330	360	365
200	251	201	Rep./vedlikehold av maskiner	200	251	201
247	247	251	Husleie	247	247	251
1 290	1 261	1 384	Andel kostnader bankgruppering	1 290	1 261	1 384
2 473	3 494	2 563	Diverse	1 156	1 063	692
6 146	7 216	6 523	Andre driftskostnader	4 695	4 662	4 515

NOTE 9: Utlån til og fordringer på kunder

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
130 881	102 317	68 866	Kasse/drifts- og brukskreditter	132 734	103 439	69 618
27 629	12 870	13 230	Byggelån	27 629	12 870	13 230
1 460 750	1 411 916	1 389 681	Nedbetalingslån	1 460 750	1 411 916	1 389 681
1 619 260	1 527 103	1 471 777	Brutto utlån	1 621 113	1 528 225	1 472 529
(1 011)	(500)	(135)	- individuelle nedskrivninger på utlån	(1 011)	(500)	(135)
(1 989)	(1 634)	(863)	- gruppevisse nedskrivninger på utlån	(1 989)	(1 634)	(863)
1 616 260	1 524 969	1 470 778	Utlån til og fordringer på kunder	1 618 113	1 526 091	1 471 531

Noter

NOTE 10: Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
-	4 983	4 990	Utstedt av det offentlige	-	4 983	4 990
138 572	48 327	45 105	Utstedt av andre	138 571	48 327	45 105
			Andre rentebærende papirer			
138 572	53 310	50 094	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	138 571	53 310	50 094

NOTE 11: Varige driftsmidler

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
763	1 066	1 095	Maskiner, inventar og transportmidler	671	987	1 001
11 712	12 332	12 716	Bygninger og andre faste eiendommer	11 712	12 332	12 716
12 475	13 398	13 811	Varige driftsmidler	12 382	13 319	13 717

NOTE 12: Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
3 495	6 681	4 608	Opptjente ikke-betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader	3 301	6 551	4 574
2 834	1 051	1 900	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	2 834	1 051	1 900
736	122	100	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	736	122	100
7 065	7 854	6 609	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6 871	7 723	6 574

NOTE 13: Gjeld til kredittinstitusjoner

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
6	31	-	Lån/innskudd fra kred.instit. u/avtalt løpetid/opp	6	31	-
120 000	50 000	-	Lån/innskudd fra kred.instit. m/avtalt løpetid/opp	120 000	50 000	-
120 006	50 031	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	120 006	50 031	-

NOTE 14: Innskudd fra og gjeld til kunder

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
988 041	959 226	916 501	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	988 172	959 319	916 617
24 624	29 187	38 160	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	24 624	29 187	38 160
1 012 665	988 413	954 660	Innskudd fra og gjeld til kunder	1 012 796	988 506	954 776

Noter

NOTE 15: Annen gjeld

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
-	-	-	Finansielle derivater	-	-	-
7 663	10 709	11 549	Annen gjeld	7 184	10 514	11 341
7 663	10 709	11 549	Annen gjeld	7 184	10 514	11 341

NOTE 16: Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
8 798	7 220	6 650	Pensjonsforpliktelser	8 798	7 220	6 650
8 798	7 220	6 650	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8 798	7 220	6 650

NOTE 17: Fordeling av utlån (brutto) til kunder (sektor, næring og geografi)

Konsern		Morbank		
(Hele tusen kroner)		2009	2008	2007
Utlån til næringsliv		179 868	166 168	142 629
Utlån til personmarkedet		1 441 244	1 362 057	1 329 900
Sum utlån til kunder		1 621 113	1 528 225	1 472 529
Fordeling på næringer				
Land- og skogbruk		17 934	17 169	15 225
Industri/bygg og anlegg		14 765	9 633	8 289
Varehandel, hotell og restaurantdrift		31 174	30 740	27 461
Transport og kommunikasjon		8 964	6 331	7 408
Eiendomsdrift og forr.messig tjenesteyt.		81 464	74 787	67 094
Diverse næringer		25 568	27 507	17 152
Sum utlån til næringsliv		179 868	166 168	142 629
Fordeling etter geografi				
Ringerike		1 089 046	1 014 191	988 405
Hole		161 237	148 484	141 748
Oslo		131 424	115 400	226 071
Jevnaker		50 239	43 543	42 065
Diverse		189 166	206 607	74 240
Sum		1 621 113	1 528 225	1 472 529

Noter

NOTE 18: Prinsipper ved tapsavsetninger og mislighold

Prinsipper for tapsvurdering

Misligholdte engasjementer samt andre engasjementer som er identifisert som tapsutsatt er vurdert for eventuell nedskrivning. Overvåking av slike engasjementer skjer gjennom blant annet risikoklassifisering og gjennomgang av restanselister.

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Individuelle nedskrivninger

Et utlån nedskrives dersom det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet, og at taps-hendelsen reduserer utlånets fremtidige kontantstrømmer. Banken vurderer bl.a. om en tapshendelse har inntruffet når restanse/overtrekk blir eldre enn 30 dager. De enkelte engasjement med individuell nedskrivning er vurdert etter en neddiskontert verdi som er basert på kundens antatte betjeningsevne og sikkerhetenes antatte netto omsetningsverdi.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt for banken.

Gruppenedskrivninger.

Gruppenedskrivning er nedskrivning på engasjement som har en restanse/overtrekk eldre enn 30 dager, men hvor kombinasjon av volum, restanse/overtrekk ikke kvalifiserer til individuell nedskrivning. Gruppevis nedskrivninger er beregnet etter samme prinsipp i 2009 som i 2008. Avsetningen er ikke tilordnet de enkelte risikogrupper.

IFRS nr 7

Fra og med 2009 skal det opplyses om prinsippene for verdifastsettelsen av bankens utlån, og som vedrører om hvorvidt det er stor forskjell mellom bokført verdi og virkelig verdi på bankens utlån. Av bankens utlån er det utlån med avtalt fastrente og som ikke er sikret som vil kunne ha en markedsverdi som kan avvike fra bokført verdi. Bankens volum av fastrenteutlån er 61.097 hvorav 33.442 er sikret med rentebytteavtaler. Forskjellen mellom virkelig verdi og bokført verdi på det usikrede beløpet på 27.655 anses å være ubetydelig.

Noter

NOTE 19: Risikoklassifisering

Banken risiko-klassifiserer alle nye lån og kreditter som en integrert del av kredittvurderings-prosessen. Pr. 31.12.2009 var 98,5% av porteføljen klassifisert mot tilsvarende 97% pr. 31.12.2008.

Risikoklassifiseringen bygger på en vurdering av låntakers økonomi og sikkerhet som vektet 50/50, og som trekkes sammen til en akkumulert risikoklasse fra A-E, hvor A er lavest risiko. Engasjement med individuell nedskrivning flyttes til risikoklasse D fra og med 2006.

Forventet tapsnivå er beregnet ut fra gjennomført risikoklassifisering, historiske tap og skjønnsmessig vurdering. Det antas at banken også i fremtiden vil ha lave tap på grunn av låneporteføljens sammensetning. Det er foretatt et anslag av tapsrisiko i de enkelte risikoklasser som gir et forventet årlig tap opp mot 0,15% av bankens totale engasjement garantier og utrukne kredittrammer. Beregningen er usikker, men det er mer sannsynlig at årlig tap blir lavere enn 0,15%, enn at tapene blir høyere.

Risikoklasser 2009:	Utlån kreditter	Garantier	Ubenyttet kreditt	Totalt engasjement	Nedskr. utlån	Gruppe nedskr. utlån	Forventet årlig tap
A	786 670	897	38 278	825 845			(413)
B	688 625	8 675	20 365	717 665	573		(718)
C	91 882	754	2 024	94 661			(189)
D	26 187	89		26 276			(131)
E	2 646	1 358		4 004	431		-
Ikke klassifisert	25 103	711	25 824	51 638	7	1 989	(258)
Totalt	1 621 113	12 484	86 491	1 720 088	1 011	1 989	(1 709)

Risikoklasser 2008							
A	673 617	1 114	34 268	708 998			(354)
B	650 615	9 063	6 467	666 145	365		(666)
C	110 094	553	552	111 198			(222)
D	49 035	87	2 030	51 152			(256)
E	1 099		159	1 258	133		-
Ikke klassifisert	43 767	1 537	28 376	73 680	2	1 634	(368)
Totalt	1 528 225	12 353	71 852	1 612 431	500	1 634	(1 867)

Banken tilstreber å prise sine utlån og kreditter med bakgrunn i den risiko som vurderes for engasjementet. Den samlede utlånsportefølje har hovedvekt av engasjementer med god sikkerhet med akkumulert risikoklasse som A eller B (lav eller normal risiko).

Noter

NOTE 20: Tapsavsetninger og mislighold

Individuelle nedskrivninger	2009	2008	2007	2006	2005
Individuell nedskrivning 01.01.	500	135	235	1 373	526
- Konstaterte tap med tidligere avsetning	365	450	100	1 373	
+ Økte nedskrivninger	511	315			
+ Nye nedskrivninger	365	500		235	847
- Tilbakeførte nedskrivninger					
Individuell nedskrivning 31.12.	1 011	500	135	235	1 373
Fordelt på risikoklasser					
A					20
B	573	365			461
C					704
D				235	-
E	431	133	133		-
Ikke klassifisert	7	2	2		188
SUM	1 011	500	135	235	1 373
Gruppevis nedskrivninger					
Gruppevis nedskrivning 01.01	1 634	863	603	1 000	9 000
periodens endring	355	770	260	(397)	-
korrigert mot egenkapital og utsatt skatt se note 33/34					(8 000)
Gruppevis nedskrivning 31.12. (Ikke fordelt på risikoklasser)	1 989	1 634	863	603	1 000
Periodens tapskostnad	2009	2008	2007	2006	2005
Periodens endring i individuell nedskrivning	511	365	(100)	(1 137)	847
Periodens endring i gruppevis nedskrivning	355	770	260	(397)	-
Periodens konstaterte tap med tidligere avsetning	365	450	100	1 373	-
Periodens konstaterte tap uten tidligere avsetning	651	625	723	1 841	10
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	(186)	(132)	(44)	(32)	(392)
Periodens tapskostnad	1 696	2 078	939	1 648	465
Mislighold (over 90 dgr)	2009	2008	2007	2006	2005
Brutto mislighold næringsliv	1 207	104	11 000	652	1 081
Brutto mislighold personmarkedet	18 072	7 968	3 672	5 034	1 678
Individuelle nedskrivninger	(1 011)	(500)	(127)	(235)	(1 373)
Sum netto misligholdte engasjementer	18 268	7 572	14 545	5 452	1 386
Ikke misligholdte engasjementer med nedskrivninger			84	-	-
Individuelle nedskrivninger			(8)	-	-
Sum netto ikke misligh. eng. med tapsavsetn.	-	-	76	-	-

Noter

NOTE 21: Finansiell risikokommentar

Likviditetsrisiko

Restløpetid for hver av hovedpostene i balansen fremgår av note 22.

Valutarisiko

Banken har ikke eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta utover egen valutabeholdning på 662

Renterisiko

Det er inngått rentebytteavtaler for å redusere renterisikoen vedrørende fastrenteutlån til kunder jfr. note 31. Med unntak av disse utlånene står banken fritt til å kunne endre rentebetingelsene. Bankens verdipapirportefølje hadde ved årets slutt en rentefølsomhet beregnet til 632 ved 1 %-poeng renteendring, se note 23. I løpet av 2009 og pr. 31.12. 2009 er renterisikoen holdt innenfor bankens fastsatte ramme.

Renteendringstidspunkt for eiendelsposter:

	Inntil 3 mnd	3 mnd. til 1 år	1-5 år	over 5 år	Poster uten renteeksp.	SUM
Kontanter og fordringer på sentralbanker ¹⁾	87 922				0	87 922
Innskudd i andre finansinstitusjoner	6 786				0	6 786
Brutto utlån til kunder	1 560 015	1 659	49 457	9 980	0	1 621 112
- tapsavsetninger					-2 999	-2 999
Obligasjoner og ansvarlige lån	130 571	3 000		5 000	0	138 571
Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis					72 581	72 581
Andre eiendeler					20 448	20 448
Eiendeler uten restløpetid					2 606	2 606
Sum eiendeler	1 785 294	4 659	49 457	14 980	92 636	1 947 027

¹⁾ Herav valuta 662

Renteendringstidspunkt for gjeld/egenkapital:

	Inntil 3 mnd	3 mnd. til 1 år	1-5 år	over 5 år	Poster uten renteeksp.	SUM
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	70 006	50 000			0	120 006
Innskudd fra kunder	995 658	17 138			0	1 012 796
Eget obligasjonslån	574 167				0	574 167
Øvrig gjeld					25 062	25 062
Egenkapital					214 996	214 996
Sum gjeld og egenkapital	1 639 831	67 138	0	0	240 058	1 947 027
Netto renteeksponering på balansen	145 463	-62 479	49 457	14 980	-147 422	0
Ikke balanseførte finansielle derivater	33 446		-27 588	-5 858		0
Netto renteeksponering inklusiv ikke balanseførte derivater	178 909	-62 479	21 869	9 122	-147 422	0

Noter

NOTE 22: Restløpetid eiendeler og gjeld/egenkapital

Restløpetid på eiendelsposter:

	Inntil 3 mnd	3 mnd. til 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	SUM	Avkast- ning
Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 922					87 922	1,81%
Innskudd i andre finansinstitusjoner	6 786					6 786	2,81%
Brutto utlån til kunder	192 106	72 421	312 035	1 044 550		1 621 112	4,31%
- tapsavsetninger					-2 999	-2 999	
Obligasjoner og ansvarlige lån	1 731	10 000	114 779	12 060		138 570	3,84%
Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis				27 237	45 344	72 581	
Andre eiendeler			8 066	12 382		20 449	
Eiendeler uten restløpetid					2 606	2 606	
Sum eiendeler	288 545	82 421	434 880	1 096 230	44 950	1 947 027	

Restløpetid på gjeld/egenkapital:

	Inntil 3 mnd	3 mnd. til 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	SUM	Snitt- rente
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	6	50 000	70 000			120 006	3,69%
Innskudd fra kunder ⁽¹⁾	98 817	7 486		906 493		1 012 796	2,19%
Eget obligasjonslån		145 000	429 168			574 168	3,93%
Øvrig gjeld	25 062					25 062	
Egenkapital					214 996	214 996	
Sum gjeld og egenkapital	123 884	202 486	499 168	906 493	214 996	1 947 027	

Rammekreditter er klassifisert under intervall - "inntil 1 mnd."

Netto likviditetseksponering på balanseposter

	164 661	-120 065	-64 288	189 737	-170 046	0
--	---------	----------	---------	---------	----------	---

⁽¹⁾ 90% av kundeinnskudd på flytende rente er vurdert å være en stabil langsiktig innskuddsmasse, og således plassert under posten "over 5 år."

NOTE 23: Detaljer sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Porteføljen er klassifisert som bankportefølje (kortsiktig), og er i sin helhet børsnoterte verdipapirer. Obligasjoner er vurdert til det laveste av markedsverdi (børskurs 31.12) og kostpris. Porteføljeprinsippet er benyttet. Ut fra en månedlig gjennomsnittlig verdipapirbeholdning på 128.617 utgjør avkastningen (eks verdiendring) 3,84%.

(Hele tusen kroner)	Risikovekt	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Obligasjoner med fortrinnsrett	10%	70 063	70 063	70 175
Utstedt av det offentlige	20%	-	-	-
Utstedt av andre (industri)	100%	63 008	63 008	63 568
Ansvarlige lånekapital i andre foretak	100%	5 500	5 500	5 114
		138 571	138 571	138 857

Rentefølsomhet på verdipapirer

Bankens verdipapirportefølje hadde ved årets slutt en rentefølsomhet beregnet til 632 ved 1 %-poeng renteendring. Fastsatt ramme er 2.000. Gjennomsnittlig durasjon er 0,46 år.

Noter

NOTE 24: Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis

Beholdningen er klassifisert som bankportefølje (kortsiktig) og anleggsaksjer.

Beholdningen er vurdert til det laveste av markedsverdi (børsverdi 31.12) og kostpris for porteføljen.

Nedskrivning av anleggsaksjer foretas dersom antatt verdi er lavere enn kostpris. Aksjer/aksjefond og grunnfondsbevis er vurdert som to adskilte porteføljer pr. 31/12-2009.

Aksjer/aksjefond	Antall aksjer	Bokført verdi	Markeds-verdi
Delling Group	400 000	11	11
Marine Harvest	100 000	423	423
BIRDSTEP TECHNOL	41 000	88	88
DNB NOR ASA	12 251	769	769
Austevoll Seafoo	12 500	451	451
Terra Pengemarke	49	56	56
Terra Sparebank	25 218	26 458	26 458
Imarex	2 000	114	114
Algeta	12 200	833	833
Landkreditt Hoey	102 996	10 819	10 819
SAGA OIL	25 650	165	165
Ya Holding ASA	20 000	70	70
InvivoSense	20 000	20	20
Intl Gold Explo	20 000	9	9
Scand Clinical N	28 160	33	33
SeaBird Explorat	5 000	25	25
EELD Investor II AS	5 000	500	500
Sum		40 844	40 844
Sum kostpris		42 704	
Porteføljenedskrivning pr. 31.12.2008		-3 833	
Endring porteføljenedskrivning i 2009		1 973	
Sum aksjer og aksjefond		40 844	40 844

Grunnfondsbevis:	Antall andeler	Bokført verdi	Markeds-verdi
Totens Sparbk	5 946	461	461
Nes Prest Spareb	7 500	458	458
Sparebanken Øest	50 000	1 660	1 660
Sparebank 1 SMN	5 000	270	270
Ringerikes Spare	2 000	277	277
Helgeland Spareb	5 000	595	595
Nottero Spbk PCC	900	85	85
Hjelmeland Sparebank	8 000	880	880
Sum		4 686	4 686
Sum kostpris		5 340	
Porteføljenedskrivning pr. 31.12.2008		-2 447	
Endring porteføljenedskrivning i 2009		1 792	
Sum grunnfondsbevis		4 686	4 686

Sum kortsiktig plassering morbank	45 530	45 530
Datterselskapenes kortsiktige plasseringer	0	0
Sum kortsiktige plasseringer konsern	45 530	45 530
Anleggsaksjer (spesifisert i note 25)	27 052	
Sum Aksjer, andeler i balansen	72 581	

Noter

NOTE 25: Anleggsaksjer

Anleggsaksjer beholdning 31.12.2009	Antall aksjer	Bokført verdi
Nordito AS	3 024	75
Terra Gruppen AS	294 475	22 989
Visa - C-aksjer	345	155
Visa - A-aksjer	148	67
Norgesinvestor Pro AS	10 000	1 000
Ringerike Kultur	1 000	1 000
HBK Investorselskap AS	30	300
Helgelandsmoen Cruise AS	100	100
Storebrand VI B-	1 695 346	1 551
Veien Kulturminnepark	20	0
Tidligere nedskrivning Storebrand VI B-		-186
Sum anleggsaksjer morbank		27 052
Datterselskapenes anleggsaksjer		0
Anleggsaksjer endring 2009		
Anleggsaksjer 01.01 morbank		26680
Tilgang morbank		322
Avgang		-878
Reklassifisering		
Nedskrivning(-)/Reversering(+)		928
Anleggsaksjer 31.12. morbank		27 052
Anleggsaksjer datterselskap		0
Nedskrivning/reversering		0
Anleggsaksjer 31.12. Konsern		27 052



Noter

NOTE 26: Datterselskap

Hønefoss Eiendom AS

Selskapet driver virksomhet som eiendomsmegler. Virksomheten ble startet i juni 1998. Selskapet har for tiden 4 ansatte.

Følgende poster i morbankens regnskap er påvirket av datterselskapene:

	Hønefoss Eiendom AS		
	100%	100%	100%
Bankens eierandel	2009	2008	2007
Renter på utlån til kunder	122	74	49
Renter på innskudd fra kunder	96	181	236
Driftsinntekter faste eiendommer	149	149	153
Administrasjonskostnader	125	113	125
Innskudd fra kunder	131	93	116
Lån til kunder	1853	1122	752
Bokført verdi i morbanken 01.01.	284	921	1280
Kjøp av minoritetsandel	0	0	0
Nedskrevet goodwill (egenkapitalmetode) ⁽¹⁾	0	0	0
Endring som følge av salg	0	0	0
Andel av kapitalutvidelse	0	0	0
Andel av årets resultat	40	-637	-359
Andel av avsatt utbytte	0	0	0
Bokført verdi i morbanken 31.12.	323	284	921
Bokført egenkap. datterselskap (100 %)	323	284	921
Årets resultat i datterselskap (100 %)	40	-637	-359
Minoritetsinteresse i konsernbalanse	0	0	0

¹⁾ Banken regnskapsfører sine datterselskaper etter egenkapitalmetoden ifølge god regnskapsskikk. Dette medfører at underskudd/overskudd inntas i sin helhet som resultatpost i bankens regnskap.

Noter

NOTE 27: Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler er ført opp i balansen til anskaffelseskost fratrasket ordinære lineære avskrivninger. Det er benyttet samme avskrivningssats som tidligere år.

Konsern				Morbank		
Maskiner inventar transport- midler	Bygning leilighet	Goodwill og immaterielle eiendeler	(Hele tusen kroner)	Maskiner inventar transport- midler	Bygning leilighet	Goodwill og immaterielle eiendeler
12 687	20 410	11 625	Anskaffelseskost pr. 01.01.	11 926	20 410	11 625
282	-	-	- avgang i året	-	-	-
179		-	+ tilgang i året	149		-
12 583	20 410	11 625	Anskaffelseskost pr. 31.12.	12 075	20 410	11 625
11 821	8 698	11 625	Samlede ordinære avskrivninger 31.12.	11 405	8 698	11 625
762	11 712	-	Ordinær bokført verdi pr. 31.12	670	11 712	-
762	4 164	-	Til bruk i egen virksomhet	670	4 164	-
496	620	229	Årets ordinære avskrivninger	466	620	229
10-30%	0-4%		Ordinær avskrivningssats	10-20%	0-4%	

Banken har sitt hovedsete i eiendommen Søndre Torv 3 i Hønefoss.
Eiendommen eies av banken hvor kjeller, 1. og delvis 2. etasje er i bruk til egen virksomhet.
Deler av 2. samt 3. og 4. etasje er utleid. Samlet er utleid ca. 40% av bygningens areal.
I bokført verdi bygning inngår fritidsleilighet i Spania med TNOK 4.773

NOTE 28: Garantiansvar

Bankens garantiansvar fordelt på garantiformer:	2009	2008	2007
Betalingsgarantier	5 227	6 173	6 565
Kontraktsgarantier	4 742	5 193	3 878
Andre garantier	1 156	987	1 062
Sum garantiansvar på vegne av kunder	11 125	12 353	11 505
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	1 359	0	0
Garantier overfor Terra Boligkreditt	23 600		

Terra Boligkreditt

Banken har stilt en tegningsgaranti til Terra Boligkreditt på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Garantistillelse datterselskap

Datterselskapet Hønefoss Eiendom AS er pålagt å stille meglergaranti på 10.000, som er tífredsstilt gjennom forsikringsordning.

Bankenes Sikringsfond

Sparebankloven pålegger sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.
Fondet har til formål å sikre at norske sparebanker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser.
Banken har i 2009 innbetalt NOK 849.000 til Bankenes Sikringsfond.
Det antas at banken også må betale inn til Bankenes sikringsfond i 2010

	2009	2008	2007
Avgift i hele 1.000	849	280	0

Noter

NOTE 29: Tillitsvalgte og ansatte

Antall ansatte pr 31/12

Det er 20 fast ansatte i banken hvilket utgjør 18,6 årsverk.

Det er 24 fast ansatte i konsernet.

Tall i 1000 NOK	Lønn	Annen godtgjørelse	Endring i Pensjonsrettigheter	Lån/Garanti	Løpetid lån/Garanti	Rentesats
Forstanderskapsformann Svein Solheim	22			202		
Styreformann Vidar Kapelrud	75			1 203	14,1	3,25%
Nestformann Annie Braseth	50			426	18,3	
Styremedlem Frode Sjursen	45			-		
Styremedlem Anders Leine	45			333		
Styremedlem Kristin W. Tronrud	45			1 543		
Ansattevalgt styremedlem Ole Jan Aslaksrud	570	36	25	1 185		
Adm. Banksjef Erik Fred. Mathiessen	881	185	192	3 244	24,0	1,85%
Nærstående denne gruppe				13 693		
Regnskapssjef Per-Arne Hanssen	705	63	31	1 725		
Utlånssjef Arild Andreassen	558	46	66	1 389		
Leder kontrollkomiteen Knut Tolpinrud	22			148		
Nestleder kontrollkomite Lasse Martinsen	12			524		
Kontrollkomite medlem Erling Erstad	12			-		
Nærstående denne gruppe				6 514		
Medlemmer forstanderskapet	1 651			9 827		

Banken har 4 ansattevalgte i forstanderskapet. Lønn samt 2/3 av lån/garanti tilhører disse.

Banksjefen har avtale om pensjonsordning, jfr. note 30.

Det er ingen avtale om vederlag eller utbetaling av andre forpliktelser ved opphør eller endring av ansettelsesforhold eller verv.

	Lønn	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån
Hønefoss Eiendom AS				
Daglig leder	857	45	18	2 483

Daglig leder har sammen med øvrige ansatte salgsprovisjon basert på individuelle provisjonsinntekter.

For regnskapsåret 2009 (2008) er det utbetalt slik provisjon med 880' (431')

	2009	2008	2007
Lån ytet til bankens ansatte	19 078	15 805	16 942
Lån ytet til ansatte i datterselskap	5 510	5 570	5 872

Rentesubsidiering for ansatte i morbank p.g.a. rentevilkår under normrente utgjør 295.

Banken har god sikkerhet og alle lån er godkjent av kontrollkomiteen.

Subsidiekostnadene er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto.

Ekstern revisjon

Kostnadsført honorar til ekstern revisor i morbanken er 330.

Kostnadsført honorar til ekstern revisor i konsernet er 401.

	2009	2008	2007
Lovpålagt revisjon	227	272	236
Andre attestasjonstjenester	6	4	7
Andre tjenester	31	12	49
Merverdiavgift på honorar	66	72	73
Sum i morbank	330	360	365
Honorar i datter	71	60	44
Sum i konsern	401	420	409

Noter

NOTE 30: Pensjonsforpliktelser

Banken har en pensjonsordning overfor 20 ansatte og 5 pensjonister. Av bankens 20 ansatte har 9 ansatte ytelsesbasert pensjon, mens 11 ansatte har innskuddspensjonsordning. Medlemmer i den ytelsesbaserte pensjonsordningen har rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser. For medlemmer i den innskuddsbaserte pensjonsordningen betales en premie tilsvarende 5% av lønn mellom 1 til 6 G, og 8% av lønn mellom 6 til 12 G.

Banksjefen har avtale om å kunne fratre ved fylte 62 år, med pensjon tilsvarende 70% av lønn på fratredeestidspunkt.

Banken har i tillegg en generell avtale med ansatte om førtidspensjonering fra 62 år (AFP), der det ytes gavepensjon som gir samlet pensjon tilsvarende 70% av lønn fra 65 til 67 år. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen.

Hønefoss Eiendom AS har en obligatorisk tjenstepensjon for sine ansatte.

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	Sammensetning av periodens pensjonskostnad	2009	2008	2007
703	1 214	1 640	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	703	1 214	1 640
1 334	1 365	1 544	Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1 334	1 365	1 544
(1 085)	(784)	(810)	Forventet avkastning på pensjonsmidler	(1 085)	(784)	(810)
1 693	991	687	Resultatført estimatavvik	1 693	991	687
-	-	-	Egenandel AFP	-	-	-
108	144	30	Pensjon tatt over drift	108	144	30
144	171		Innskuddspensjon	144	171	
97	52	39	Obligatorisk tjenstepensjon			
2 994	3 153	3 130	Netto pensjonskostnad	2 897	3 101	3 091
		308	Periodisert arbeidsgiveravgift			308
2 994	3 153	3 438	Pensjonskostnad i resultatregnskapet	2 897	3 101	3 399
2009	2008	2007	Balanse pr.	2009	2008	2007
(27 119)	(25 248)	(35 163)	Estimert pensjonsforpliktelse inkl. forventet lønnsøkning	(27 119)	(25 248)	(35 163)
15 250	17 945	16 733	Estimert verdi av pensjonsmidler	15 250	17 945	16 733
5 904	1 143	13 680	Ikke resultatført estimatavvik	5 904	1 143	13 680
(5 965)	(6 160)	(4 750)	Balanseført netto pensjonsforpl. inkl. AGA	(5 965)	(6 160)	(4 750)
2 833	1 060	1 900	Overdekning kollektiv ordning	2 833	1 060	1 900
(8 798)	(7 220)	(6 650)	Underdekning førtidspensjonsordning	(8 798)	(7 220)	(6 650)
(5 965)	(6 160)	(4 750)	Balanseført netto pensjonsforpl. inkl. AGA	(5 965)	(6 160)	(4 750)

Ved beregning er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Det er forutsatt en fratredeleshypothese som avtrappes fra 8% for aldersgruppe 20-24 år og ned til 0% for 51-åringer og eldre. I gjennomsnitt gir dette en fratredeleshypothese på 2-3% for hele arbeidsstokken.

2009	2008	2007		2009	2008	2007
5,40%	5,80%	4,75%	Diskonteringsrente	5,40%	5,80%	4,75%
4,30%	4,00%	4,50%	Lønnsregulering	4,25%	4,00%	4,50%
4,00%	4,00%	4,50%	Regulering av løpende pensjoner	4,00%	4,00%	4,50%
4,00%	3,75%	4,50%	Regulering av folketrygdens grunnbeløp	4,00%	3,75%	4,50%
5,60%	5,80%	5,25%	Forventet avkastning av pensjonsmidler	5,60%	5,80%	5,25%

Banken har forutsatt forventet uttakstilbøyelighet for AFP ved 62 år til 70%.

Noter

NOTE 31: Finansielle derivater (Renteswap/BMA/BMB)

Rentebytteavtaler (swapavtaler)

Banken har en serie med rentebytteavtaler som sikring i forbindelse med fastrente-utlån. Påløpt ikke forfalt rente i tilknytning til avtalene er satt av i regnskapet.

	Innløsn. tidspunkt	Nominelt beløp
Rentesikring vedr. fastrenteutlån	27-12-16	3 758
	20-03-12	13 400
	20-03-14	3 500
	20-03-19	2 100
	07-05-12	10 688
		33 446



Noter

NOTE 32: Betalbar skatt

	Morbank		
	2009	2008	2007
Resultat før skattekostnad	10 647	3 066	12 807
Permanente forskjeller	(426)	866	500
Årets endring i midlertidige forskjeller	(8 106)	10 508	3 776
Mottatt utbytte på aksjer og grunnfondsbevis	(1 532)	(2 230)	(2 287)
Skattefri gevinst aksjer/grunnfond	1 006	1 385	(247)
Grunnlag for beregning av inntektsskatt	1 589	13 595	14 549
Skattesats 28%	445	3 807	4 074
Beregnet formueskatt	904	653	651
Betalbare skatter i morbanken	1 349	4 460	4 725
For mye(-)/lite(+), avsatt skatt i fjor		50	66
Endring utsatt skatt	956	(1 697)	(893)
Skattekostnad i morbanken	2 305	2 813	3 898
Skatt i datterselskap	19	(248)	(136)
Skattekostnad i konsernregnskapet	2 324	2 565	3 762

Note 33: Utsatt skatt/Immaterielle eiendeler

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
Skatteøkende forskjeller						
2 834	1 051	1 900	Overdekning pensjonsordning	2 834	1 051	1 900
1 600	3 200	4 800	Periodisert gruppevis nedskrivning (ny forskrift)	1 600	3 200	4 800
4 434	4 251	6 700	Sum	4 434	4 251	6 700
Skattereduserende forskjeller						
4 860	5 228	5 254	Driftsmidler	4 823	5 169	5 170
2 974	2 250	1 750	Førtidspensjon banksjef	2 974	2 250	1 750
5 824	4 970	4 900	Avtalefestet pensjon (AFP)	5 824	4 970	4 900
-	4 461	1 500	Nedskrivning verdipapirer	-	4 461	1 500
122	122	40	Finansiell derivater	122	122	40
-	-	-	Verdikorrigerings datterselskap	-	-	-
796	1 434	525	Skattemessig underskudd	-	-	-
49	15	15	Andre forskjeller	-	-	-
14 625	18 480	13 984	Sum	13 743	16 972	13 360
10 191	14 229	7 284	Netto skattereduserende forskjeller	9 309	12 721	6 660
2 853	3 984	2 040	Utsatt skattefordel, 28% av netto skattered. forskj.	2 606	3 562	1 865
-	229	1 400	Immaterielle eiendeler for øvrig (se note 27)	-	229	1 400
2 853	4 213	3 440	Immaterielle eiendeler	2 606	3 791	3 265

Noter

NOTE 34: Egenkapitalbevegelse

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
208 351	208 351	200 642	Egenkapital 01.01. Redusert gruppevis nedskr. utlån ny forskrift. Utsatt skatteforpl. av redusert gruppevis nedskrivning	207 654	208 351	200 642
207 654	208 351	200 642	Korrigert egenkapital 01.01	207 654	208 351	200 642
8 342	253	8 909	Årets overskudd	8 342	253	8 909
(2 000)	-	(2 200)	Avsatt til gaver	(2 000)		(2 200)
1 000	(950)	1 000	Herav til gavefond	1 000	(950)	1 000
			Minoritetens andel av resultat			
214 996	207 654	208 351	Egenkapital	214 996	207 654	208 351

NOTE 35: Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal utgjøre minst 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag.

		Morbank		
Ansvarlig kapital		2009	2008	2007
Kjernekapital:				
Sparebankens fond	210 932	204 654	204 401	
Gavefond	4 000	3 000	3 950	
- Overfinansiering pensjonsforpliktelse (72%)	2 834	1 051	1 368	
- Utsatt skattefordel	2 559	3 562	1 865	
- Immaterielle eiendeler	0	229	1 400	
Sum ansvarlig kapital	209 539	202 812	203 718	
- Bokført ansv. lånekapital i andre finansinst.	32 901			
fradrag i henhold til § 7f	20 954	11 947	11 508	4 408
Tellende ansvarlig kapital	197 592	191 304	199 310	
Beregningsgrunnlag				
Sum eiendeler – handelsportefølje	0	0	0	
Sum eiendeler – vektet beløp	879 100	808 100	940 411	
Sum poster utenom balansen – vektet beløp	27 125	15 625	4 239	
Sum ber.gr.lag valutarisiko	0	0	4 000	
Andre fond	0	0	0	
Operasjonell risiko		74 725	78 338	
Frdrag i henhold til §§ 7e og 7f	11 950	11 513	4 408	
Tapsavsetninger som ikke medregnes i ansvarlig kapital	1 988	1 634	998	
Totalt beregningsgrunnlag	967 013	888 916	943 244	
Kapitaldekning		20,43	21,52	21,13

Kontantstrømsanalyse

Konsern				Morbank		
2009	2008	2007	(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
8 795	1 632	10 969	Tilført fra årets virksomhet	8 795	1 632	10 968
(92 157)	(57 143)	(91 197)	- økning/+nedgang utlån	(92 887)	(57 512)	(91 429)
16 625	7 391	(24 909)	- økning/+nedgang utlån til finansinstitusjoner	16 625	7 391	(24 909)
24 252	33 752	55 419	+ økning/-nedgang innskudd fra kunder	24 290	33 730	55 263
69 975	50 031	(34 987)	+ økning/-nedgang innskudd fra finansinstitusjoner	69 975	50 031	(34 987)
(95 318)	(38 321)	4 777	- økning/+nedgang verdipapirer	(95 316)	(37 685)	5 137
1 334	(972)	(1 330)	- økning/+nedgang øvrige fordringer	2 773	(1 255)	(1 833)
(3 962)	2 796	3 429	+ økning/-nedgang annen gjeld	(4 740)	2 834	3 884
(70 456)	(834)	(77 829)	A NETTO LIKVIDENDRING VIRKSOMHET	(70 485)	(834)	(77 906)
(179)	(513)	(996)	- investeringer i varige driftsmidler	(149)	(513)	(919)
-	-	250	+ Salg av varige driftsmidler	-	-	250
(179)	(513)	(746)	B NETTO LIKVIDENDRING INVESTERINGER	(149)	(513)	(669)
9 970	64 470	100 033	Endring annen langsiktig gjeld	9 970	64 470	100 033
9 970	64 470	100 033	C NETTO LIKVIDENDRING FINANSIERING	9 970	64 470	100 033
(60 664)	63 123	21 458	Årets likvidendring (A+B+C)	(60 664)	63 123	21 458
148 586	85 463	64 005	+ Likvidbeholdning 01.01.	148 586	85 463	64 005
87 922	148 586	85 463	= LIKVIDBEHOLDNING 31.12.	87 922	148 586	85 463
87 922	148 586	85 463	Kasse, postgiro, Norges Bank.	87 922	148 586	85 463
-	-	-		-	-	-
Tilført fra årets virksomhet:						
8 342	253	8 909	1. Årsoverskudd/-underskudd	8 342	253	8 909
(243)	251	2 321	2. Av- og nedskrivning	(243)	251	2 320
1 696	2 078	939	3. Tap på utlån	1 696	2 078	939
(2 000)	-	(2 200)	4. Gaver	(2 000)	-	(2 200)
1 000	(950)	1 000	Herav til gavefond	1 000	(950)	1 000
-	-	-	5. Utbytte	-	-	-
8 795	1 632	10 969	Tilført fra årets virksomhet	8 795	1 632	10 968

Revisjonsberetning



Til Forstanderskapet i
Hønefoss Sparebank

07190302

REVISJONSBERETNING FOR 2009.

Vi har revidert årsregnskapet for Hønefoss Sparebank for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 8 341 845 for sparebanken og et overskudd på kr 8 341 845 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, noteopplysninger og konsernregnskap. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av sparebankens styre og administrerende banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

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

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettroende bilde av sparebankens økonomiske stilling 31. desember 2009 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge.
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.
- 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.

Gjøvik, den 15. februar 2010
Samarbeidende Revisorer AS

Rune Olsen
Rune Olsen
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens beretning

TIL FORSTANDERSKAPET
I HØNEFOSS SPAREBANK

KONTROLLKOMITEENS BERETNING

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med bankens/konsernets virksomhet og hvorvidt denne er drevet i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komiteen har gjennomgått rutiner for internkontroll, med særlig vekt på utlån og garantier.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoller, og forøvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets og revisors beretning, resultatregnskapet og balansen.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2009.

Hønefoss, 15. februar 2010


KNUT TOLPINRUD
Formann


LASSE MARTINSEN


ERLING M. ERSTAD

Bankens tillitsmenn 2009

STYRET, KONTROLLKOMITE OG VALGKOMITE

Styret:

Vidar Kapelrud, formann
Annie Braseth, nestformann
Frode Sjursen
Anders Leine
Kristin Wennevold Tronrud
Ole Jan Aslaksrud

Varamedlemmer:

Roger Fagervold
Sigmund Leine
Marit Sund
Liv S. Hove
-personlig varamedlem for de ansatte

Kontrollkomite:

Knut Tolpinrud, formann
Lasse Martinsen, nestformann
Erling M. Erstad

Varamedlemmer:

Egil Gravermoen
Thor Andersen

Valgkomite for innskytervalget:

Knut Tolpinrud
Wendy Skjellnan
Roger Fagervold

Varamedlemmer:

Marit Sund
Svein Solheim
Thor D. Breien

Valgkomite for forstanderskapet:

Sigmund Leine, formann
Inger M. Slinning
Ivar Østlund

Varamedlemmer:

Marit Sund
Jan Kr. Myhre Pedersen
Thor D. Breien

FORSTANDERSKAP:

Innskytervalgte:

1. Lasse Martinsen
2. Roger Fagervold
3. Ivar Østlund
4. Wendy Skjellnan
5. Svein Solheim
6. Knut Tolpinrud
7. Thor D. Breien
8. Marit Sund
9. Linda I. Christensen Nerby

Varamedlemmer:

1. Thor Andersen
2. Nina Fogth
3. Knut Holter

Kommunevalgte fra Ringerike kommune:

1. Ståle Skjønhaug
2. Heidi Nordli Trå

Varamedlemmer:

1. Kai Helge Reinertsen

Kommunevalgte fra Hole kommune:

1. Sigmund Leine

Varamedlemmer:

1. Åge Øksnes

Valg av de ansatte:

1. Ellen Ulven
2. Hege Skogmo
3. Jan Kr. Myhre Pedersen
4. Inger Margrethe Slinning

Varamedlemmer:

1. Jan Flaskerud
2. Maylin Bergheim

”

Hønefoss Sparebank skal gjennom kompetanse og nærhet til sine kunder tilby aktuelle, markedsorienterte og kostnadseffektive produkter og tjenester.

”



Hønefoss Sparebank
– *din trygghet*

Adresse:
Søndre Torv 3
Postboks 24,
3502 HØNEFOSS

Sentralbord:
Tlf. 32 17 97 00
Fax 32 17 97 01

E-post/internett:
post@honefossbank.no
www.honefossbank.no

Org.nr:
NO 937 889 097
Reg.nr: 2230⁶

Filial:
Nordre Torv 4
3513 HØNEFOSS

Tlf.: 32 17 97 40
Fax: 32 17 97 45