



HELGELAND
BOLIGKREDITT

En drivkraft for vekst på Helgeland



ÅRSRAPPORT 2020

ÅRSBERETNING

Årsberetning Helgeland Boligkreditt AS 2020

Generell informasjon

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland. Foretaket er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana.

Foretaket fikk konsesjon som finansieringsforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av SpareBank 1 Helgeland. Det er inngått avtaler med banken om levering av tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt en del administrative tjenester.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Tall er i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt. Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs (ABM) som obligasjonsutsteder.

Rating

Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet hos Moody's og har rating Aaa.

Resultat

Foretakets resultat før skatt ble 87,4 mill. kr Dette er en økning på 23,8 mill. kr i forhold til 2019. Økningen er hovedsakelig relatert til økt nettorente med 15,3 mill. kr samtidig som at verdiendring på finansielle instrumenter har økt med 5,9 mill. kr og driftskostnadene redusert med 0,5 mill. kr. Nedskrivninger på utlån er redusert med 2 mill. kr.

Resultat etter skatt ble 68,1 (49,6) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,4 (8,3) %. Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 18,6 (17,5) %.

Nøkkeltall pr 31.12.20 (31.12.19)

- Resultat etter skatt 68,1 (49,6) mill. kr
- Nettorente 96,9 (81,6) mill. kr
- Driftskostnader 11,1 (11,6) mill. kr
- Egenkapitalrentabilitet på 11,4 (8,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 18,6 (17,5) %
- Overdekning sikkerhetsmassen 13 (17) %
- Indeksert LTV 54 (57) %

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2020 på 68,1 mill. kr gis i utbytte til SpareBank 1 Helgeland. Utbyttets størrelse vurderes som forsvarlig ut fra foretakets posisjon.

Balanseutviklingen.

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.728 mill. kr pr 31.12.20. Hele 94 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av året hadde foretaket boliglån på til sammen 7.232 (7.600) mill. kr Av utlånene er 76,7 (77,5) % lånt ut til kunder på Helgeland. Alle utlånene har flytende rente og 11 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 368 mill. kr eller 4.8 %.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.203 (7.512) mill. kr. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Låneporteføljen ansees som svært god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyll- sikkerhet på 383 mill. kr som er bankinnskudd i morbanken. Statskasseveksel på 50 (50) mill. kr og utenlands statsgarantert verdipapir på 50 (0) mill. kr inngår i LCR beregningen.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.180 (6.745) mill. kr, samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morforetakets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 912 (682) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken. Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse ble 13 (17) %.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan Helgeland Boligkreditt AS har fått tilført likvide midler og hvordan disse er blitt brukt. Den er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Utlånene i 2020 er redusert med 368 mill. kr. Gjeld til kredittinstitusjoner er økt med 230 mill. kr og obligasjoner med fortrinnsrett er redusert med 577 mill. kr. Total likviditetsendring er -16,9 mill.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Foretaket har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Det er inngått konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS

ÅRSBERETNING

og SpareBank 1 Helgeland som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

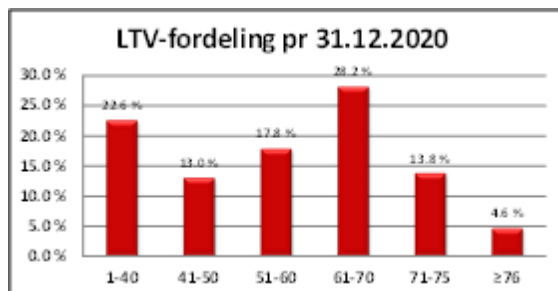
Styret vurderer foretakets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Foretakets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Foretaket har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Balanseført nedskrivning forventet tap utlån iht. IFRS 9 utgjør 1,9 mill. kr eller 0,03 % av brutto utlån.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god. Et eventuelt boligprisfall vil redusere nettoverdien av sikkerhetsmassen. Det gjennomføres derfor kvartalsvise stresstester for å beregne effekten av en eventuell negativ utvikling i boligprisene. Styret vurderer resultatet av gjennomførte stresstester som tilfredsstillende.

LTV (Loan to value) pr 31.12.20 ble 54 (57) %. Graf nedenfor viser trinnsvis fordeling av belåningsgrad av lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av risikoen i foretaket. Dette innebærer fastsettelse av rammer for styring av likviditetsrisiko, organisering og ansvarsforhold, stresstester, rutiner for overvåkning av rammeutnyttelser og etterlevelse av retningslinjer, styre- og ledelsesrapportering, samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån over ett år 89,2 (99,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,7 (3,4) år. Styringsmålet på 3 års durasjon er fjernet grunnet virksomhetsoverdragelse mellom SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge i Q3 2021. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommitert trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Foretaket søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake

egne obligasjoner. Foretakets likviditetsrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Foretaket har liten eksponering i verdipapirer og eier kun en statskasseveksel. Selskapets innlånsportefølje består hovedsakelig av FRN-baserte lån, og et lån med fastrente. Det er ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor foretakets styringsrammer.

Operasjonell risiko

Det er inngått en overførings- og serviceavtale med SpareBank 1 Helgeland som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet kundebehandling, administrasjon, IT-drift, økonomi- og risikostyring.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.12.20 ble 18,6 (17,5) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Foretakets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

Samfunnsansvar

Store foretak skal gi informasjon om sin håndtering av samfunnsansvar, jfr. Regnskapsloven § 3-3c. Morbanken avgir slik redegjørelse for konsernet som også dekker datterselskapene. Det vises til morbankens årsrapport for ytterligere informasjon.

Personale

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av foretaket. Helgeland Boligkreditt AS ivaretar likestilling mellom kjønnene. I foretakets styre er det 4 medlemmer, hvorav 1 kvinne og 3 menn.

Hendelser etter balansedagen

Det er ikke oppstått noen hendelser av vesentlig betydning for regnskapet etter balansedatoen.

Utsiktene fremover

Året 2020 vil gå inn i historien som et spesielt år for boligkreditselskapet og samfunnet forøvrig. Morbanken har inngått et fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland, samtidig har Koronapandemien rammet store deler av samfunnet. For markedet på Helgeland er framtidsutsiktene likevel positive. Lav arbeidsledighet, store offentlige og private prosjekter, samt stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette. Styret ser ingen spesielle forhold som tilsier at denne utviklingen skal endre seg vesentlig inn i 2021.

ÅRSBERETNING

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner som medfører en nedgang i prisene i fjerde kvartal på -3,7 % for eneboliger og

en økning på 1,1 % for leiligheter. Omsetningshastigheten er stabil mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Det foreligger ikke indikasjoner på at Covid-19 har hatt nevneverdig påvirkning på eiendomsmarkedet på Helgeland ved utgangen av tredje kvartal.

Arbeidsledigheten har hatt en betydelig forbedring mot andre kvartal 2020. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av fjerde kvartal

2,2 %, mot 3,8 % nasjonalt. Arbeidsledighet forventes å stabilisere seg på et lavt nivå.

Morbankens inntreden i SpareBank 1-alliansen i løpet av 1. kvartal 2021 vil fremover påvirke Helgeland Boligkreditt AS, hovedsakelig i form av en gradvis reduksjon av balansen. Det er ikke avklart hvorvidt Helgeland Boligkreditt vil opprettholdes eller på sikt avvikles som følge av at SpareBank 1 Helgeland får tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater.

Mo i Rana, 23. februar 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø
daglig leder

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Foretakets policy for Eierstyring og selskapsledelse skal sikre at foretakets virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Policyen beskriver verdier, mål og overordnede prinsipper. Målsettingen er å sikre et godt samspill mellom foretakets ulike interessenter for å ivareta eiernes, og andre gruppers interesser i foretaket.

Foretakets policy er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Helgeland Boligkreditt AS' virksomhet. Dette omfatter blant annet foretakets vedtekter, strategidokument, policydokumenter, budsjett, fullmakter og rammer, rutinebeskrivelser, rammeverk for styring og kontroll; retningslinjer for systemer og prosesser som fokuserer på risikovurdering og intern kontroll i foretaket. Styringsdokumentene bygger blant annet på Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse, samt Committee of European Banking Supervisors' prinsipper for overordnet styring og kontroll.

Helgeland Boligkreditt AS har som ambisjon å følge de nevnte anbefalinger så langt de passer.

I tråd med punkt en i Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse følger en redegjørelse for foretakets etterlevelse av punktene i anbefalingen.

Generalforsamlingen er foretakets øverste organ og utøves av adm. direktør i SpareBank 1 Helgeland.

Generalforsamlingen skal behandle:

- Godkjenning av foretakets årsregnskap og årsberetning
- Disponering av overskudd eller dekning av underskudd, og utdeling av utbytte/konsernbidrag
- Fastsette godtgjørelse til foretakets tillitsvalgte og revisor
- Velge styremedlemmer i samsvar med vedtektenes § 3 og aksjelovens regler
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Lov om finansforetak og finanskonsern ble innført med virkning fra 1. januar 2016. Generalforsamlingen i Helgeland Boligkreditt AS vedtok i mars 2016, for å tilpasse seg den nye loven, og avvirket representantskap og kontrollkomite. Ut over dette vedtok generalforsamlingen endringer i vedtektenes for å tilpasse seg kravene i den nye loven.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkreditselskapet erverver boliglån i hovedsak fra personkunder, og lånene er sikret med pant innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Boliglånene kjøpes fra SpareBank 1 Helgeland.

Boliglånene er innvilget gjennom bankens distribusjonskanaler og banken har ansvaret for kunderelasjonene; står for kundekontakt og markedsføring.

Foretakets strategiske plattform er sammenfattet i strategiske og finansielle mål, som oppdateres minimum årlig.

Egenkapital

Foretakets egenkapital er sammensatt av aksjekapital, overkursfond, og opptjent egenkapital. Foretakets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 %. Interne målkrav ble sist revidert iht. CRD IV krav i forbindelse d foretakets strategiprosess i 2018. Lovbestemt minstekrav er 12,5 % fra 31.12.19.

Foretaket har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til foretakets risikoprofil.

Valg

Generalforsamlingen velger styre.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Styret består av 4 faste medlemmer og 1 varamedlem. For tiden er 1 av de faste medlemmene kvinner.

Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Styret har i sin arbeidsplan forutsatt årlig evaluering av medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

Styret avholder møter minimum en gang i kvartalet og arbeider etter oppsatt plan for året. I tillegg til de valgte medlemmene møter daglig leder.

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av Helgeland Boligkreditt AS, og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og foretakets virksomhet. Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere foretaket på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter for foretaket, ansvaret for å holde seg orientert om foretakets økonomiske stilling og at foretakets virksomhet, formuesforvaltning og regnskaper er gjenstand for betryggende kontroll.

Den årlige strategiprosessen/rullering av strategiplanen vektlegges. Her fastsettes overordnede mål og strategier, og på grunnlag av disse utarbeides handlingsplaner og budsjetter. Daglig leder forbereder saker som skal behandles av styret, i samarbeid med styrets leder.

Risikostyring og intern kontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Helgeland Boligkreditt AS' langsiktige verdiskapning.

Risikostyring er knyttet opp mot fire risikoområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko, herunder HMS, IT, kommunikasjon, marked, compliance og anti hvitvask(AHV)- og terrorfinansiering.

Valg av metode for risikovurdering skal begrunnes i foretakets kompleksitet og omfang i de ulike forretningsområder. Styret i Helgeland Boligkreditt AS legger til grunn at foretakets skal være godt kapitalisert. Kapitalvurderinger (ICAAP) inngår i konsernet SpareBank 1 Helgeland og gjennomføres minst en gang pr år. Foretakets kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stress-scenarioer.

Ansvar for gjennomføring av foretakets risiko og kapitalstyring og kontroll er delt mellom styret, daglig leder og operative enheter i SpareBank 1 Helgeland. Styret har ansvar for å påse at foretaket har tilstrekkelig kapital ut fra ønsket risiko og foretakets virksomhet. Daglig leder har ansvaret for foretakets samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll.

Helgeland Boligkreditt AS har vedtatt policy for risikostyring og intern kontroll som fastsetter målsettinger, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet (bl.a. gjennom avtaler med morbanken). Her inngår også krav til rapportering av status for foretakets risikobilde og kvaliteten i internkontrollen, samt oppfølging av risikoreduserende tiltak.

Internrevisor deltar i styremøtene.

Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter honorarsatser til styret.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Foretaket har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland om levering av tjenester knyttet til administrasjon og drift av foretaket.

Foretaket har ingen opsjons- eller bonusavtaler.

Informasjon og kommunikasjon

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs (ABM) som obligasjonsutsteder og melder inn datoer for viktige hendelser som offentliggjøring av finansiell informasjon i form av delårsrapporter og årsberetning. Tilsvarende informasjon legges ut på morbankens nettsider.

Revisor

Generalforsamlingen har valgt ekstern revisor PricewaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

Gransker

PricewaterhouseCoopers ble den 27. februar 2009 oppnevnt av Finanstilsynet som uavhengig gransker i Helgeland Boligkreditt AS.

INNHALDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen).....	8
BALANSE (tall i hele tusen).....	9
ENDRING EGENKAPITAL (tall i hele tusen).....	10
KONTANTSTRØMMER (tall i hele tusen).....	10
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	11
NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD	15
NOTE 2.1 KREDITTRISIKO	15
NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING	15
NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNINGER OG RISIKOKLASSE	16
NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO	21
NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING	22
NOTE 2.2.2 VERDIPAPIRGJELD VERDISIKRING	22
NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO	23
NOTE 3. SEGMENT	25
NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER	25
NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	25
NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER	26
NOTE 7. SKATTEKOSTNAD	26
NOTE 8. UTSATT SKATT	27
NOTE 9. KLASSEKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	28
NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	28
NOTE 11. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER	29
NOTE 12. FORDELING UTLÅN.....	29
NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE	30
NOTE 14. GJELD	30
NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF)	30
NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD	31
NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER	31
NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	32
NOTE 19. KAPITALDEKNING	32
NOTE 20. BEREGNINGSGRUNNLAG	32
NOTE 21. AKSJEKAPITAL.....	32
NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET	33
NOTE 23. TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	33
NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE	34
NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN	34
NOTE 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING	34
NOTE 27. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER.....	34
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS § 5-6.....	35
ØVRIGE NØKKELTALL	36
Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS	37

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.20	31.12.19
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	4,23	209 046	238 646
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	4,23	268	0
Rentekostnader og lignende kostnader	4,23	112 446	157 090
Netto renteinntekter		96 868	81 556
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18	23
Netto provisjonsinntekter		18	23
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. instrumenter	5	963	-4 969
Driftskostnader	6,22,23	11 138	11 644
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-661	1 407
Driftsresultat		87 372	63 559
Resultat før skatt		87 372	63 559
Skatt på ordinært resultat	7	19 236	13 949
Resultat etter skatt		68 136	49 610
Resultat per aksje i kroner	24	126	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	24	126	92
Utvidet resultatregnskap		31.12.20	31.12.19
Resultat etter skatt		68 136	49 610
Poster i utvidet resultatregnskap		0	0
Periodens totalresultat		68 136	49 610

BALANSE

BALANSE (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.20	31.12.19
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,9,10,17,23	383 012	399 994
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,9,11,12,13,17	7 230 430	7 597 523
Verdipapirer	2.9	100 697	49 896
Finansielle derivater		14 102	0
Sum eiendeler		7 728 241	8 047 413
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,9,17,23	911 867	682 159
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,9,14,15,17,23	6 179 979	6 744 816
Finansielle derivater	2,14,17	0	7 428
Andre forpliktelser	8,14	20 226	15 160
Sum gjeld		7 112 072	7 449 563
Innskutt egenkapital	19,20,24	540 010	540 010
Opptjent egenkapital	19,20,23	76 159	57 840
Sum egenkapital		616 169	597 850
Sum gjeld og egenkapital		7 728 241	8 047 413

Mo i Rana, 23. februar 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø
daglig leder

EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL (tall i hele tusen)

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	540.000	10	179	57.660	597.850
Utbetalt i året				-49.610	-49.610
Periodens totalresultat				68.136	68.136
Verdiendring verdipapirer			-207		-207
Egenkapital 31.12.20	540.000	10	-28	76.186	616.169

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	-1	60.719	600.728
Utbetalt i året				-52.669	-52.669
Periodens totalresultat				49.610	49.610
Verdiendring verdipapirer			180		180
Egenkapital 31.12.19	540.000	10	179	57.660	597.850

KONTANTSTRØMMER (tall i hele tusen)

	31.12.20	31.12.19
Utlån til kunder	367 751	-215 106
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	207 267	235 854
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	229 708	-26 806
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-13 832	-15 751
Sertifikater og obligasjoner	-50 000	-25 000
Provisjonsinnbetaling	18	23
Utbetalinger til drift	-11 138	-11 643
Betalt skatt	-14 881	-15 050
Andre tidsavgrensninger	-7 831	4 142
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	707 062	-69 337
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	20 000	3 794 698
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-597 000	-3 546 874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-97 434	-140 281
Utbytte til aksjeeierne	-49 610	-52 669
C Netto likviditetsendring finansiering	-724 044	54 874
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-16 982	-14 463
Likviditetsbeholdning periodens start	399 994	414 457
Likviditetsbeholdning periodens slutt	383 012	399 994
Likviditetsbeholdning spesifisert	16 982	14 463
Likviditetsbeholdning spesifisert		
Utlån og fordringer til kredittinstitusjoner	383 012	399 994

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Helgeland Boligkreditt AS fikk i februar 2009 konsesjon som finansieringsforetak. Foretaket er heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland og ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Foretaket har hovedkontor i Mo i Rana, med adresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana.

Presentasjonsvaluta og enhet

Alle beløp i regnskapet og noter er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta og funksjonell valuta er norske kroner.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Foretaket er en del av konsernet SpareBank 1 Helgeland, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Foretaket legger de samme prinsipper for måling, klassifisering og presentasjon til grunn som konsernregnskapet for SpareBank 1 Helgeland. I årsregnskapet er forutsetning om fortsatt drift lagt til grunn.

Presentasjon i balanse og resultat

Utlån til og fordringer på kunder

Renteinntekter på utlån til og fordringer på kunder presenteres på linjen «renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost». Verdiendringer, som skyldes nedskrivninger, føres i resultatet under tap på utlån, garantier m.v.

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Renteinntekter på utlån til og fordringer på kunder presenteres på linjen «renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost».

Verdipapirer

Renteinntekter på verdipapirer presenteres på linjen «renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi»

Finansielle derivater

Finansielle derivater er utelukkende rentederivater tilknyttet foretakets sikringsbokføring. Renteinntekter og kostnader tilknyttet rentederivatene presenteres netto under rentekostnader og lignende kostnader. Finansielle derivater måles til virkelig verdi over resultat.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Forpliktelser til kredittinstitusjoner er regnskapsført som gjeld til kredittinstitusjoner, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på effektiv rentemetoden. Andre verdiendringer inngår i «netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter».

Segmentrapportering

Foretakets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

Foretakets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Foretaket rapporterer ikke dette som eget segment.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

- (a) *Nye og endrede standarder som er tatt i bruk*

IBOR-reformen

Som følge av IBOR-reformen har IASB utgitt lettelse knyttet til IFRS 9 og sikringsbokføring. Der hvor selskapet har avtaler som kan påvirkes av fremtidig valg av referanserente, vil man få en lemping av sannsynlighetskravene. Lempingen medfører at kontantstrømmen i sikringsobjekter og/eller sikringsinstrumenter som bygger på nåværende referanserenter forutsettes uendret, og at man fortsetter sikringsbokføringen som tidligere.

Helgeland Boligkreditt har kun virkelig verdi sikring på verdipapirgjeld i norske kroner med fastrente. IBOR-reformen og tilhørende regnskapsmessige endringer forventes ikke å ha stor påvirkning på de eksponeringene som selskapet har i dag.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger på som er innført i 2020 som er vurdert vesentlige for foretaket.

- (b) *Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk*

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger på tidspunktet for regnskapsavleggelsen som forventes å gi en vesentlig påvirkning på foretakets finansielle rapportering.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter regnskapsføres iht. IFRS 9. IFRS 9 har en prinsippbasert tilnærming til hvorvidt finansielle eiendeler skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi. Målekategoriene for finansielle eiendeler under IFRS 9 består av virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (OCI) og amortisert kost.

Måling av den finansielle eiendelen bestemmes ved førstegangsinnregning av eiendelen. Forretningsmodellen for å holde de finansielle instrumentene vil være avgjørende for valg av kategori. Finansielle instrumenter som holdes for å

NOTER TIL REGNSKAPET

motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for videresalg skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI).

Derivater som benyttes i forbindelse med sikringsbokføring måles etter prinsippene for sikringsbokføring.

Note 2.1.1 viser utlån og nedskrivninger iht IFRS 9.

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Gjeldsinstrumenter som har kontantstrømmer som kun representerer betaling av renter og avdrag og hvor formålet kun er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal føres til amortisert kost. I foretaket er alle innlån og utlån med flytende rente klassifisert til amortisert kost.

Eiendeler og gjeld:

- Utlån til flytende rente
- Gjeld til kredittinstitusjoner
- Verdipapirgjeld til flytende rente

Utlån til kunder

Utlån til og fordringer på kunder er ved førstegangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verddivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Lånene blir nedskrevet iht IFRS 9.

Potensiell eksponering

Ubenyttet trekk er off balance poster som er presentert i noter. Off balance poster er i hovedsak knyttet til ubenyttede kreditter på rammelån. Inntekter er presentert i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Off balance poster inngår i beregningen av forventet tap. Forventet tap av off balance poster presenteres i balansen under andre forpliktelser.

Nedskrivninger på utlån

Reglene i IFRS 9 for nedskrivninger av finansielle eiendeler gjelder for engasjement målt til amortisert kost (engasjement med flytende rente er definert under denne kategorien). Standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye lån, ved at det skal gjøres en nedskrivning for forventet kredittap som følge av forventet mislighold de nærmeste tolv månedene. Det beregnes forventet tap for alle kunder på kontonivå. I beregningen inngår utlån og ubenyttede rammer på kreditter.

For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det foretas nedskrivning for forventet kredittap over utlånenes løpetid.

Banken har utviklet en modell i samarbeid med flere andre banker. Modellen inneholder makrosenarioer iht IFRS 9 (4 scenarioer).

Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap. Lån som på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap kommer direkte inn i trinn 3.

Mislighold

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Dette er i samsvar med bankens rutiner.

Samme modell benyttes for konsern, morbank og heleid boligkredittforetak, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførsels dato.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,75%) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen.

Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

- Engasjement hvor det foreligger et 30 dagers

NOTER TIL REGNSKAPET

overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.

- Fordobling PD eller en økning på fem prosentpoeng fra innvilgelsestidspunktet
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen (200 % av bevilgning, minimum 1000 NOK).
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Det er etablert interne rutiner for merking og identifisering av kunder som har fått betalingsutsettelse. En kunde som har fått innvilget betalingslettelse som omfattes av FT's retningslinjer for rapportering, vil være merket i en periode på minimum 2 år.

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Foretaket har definert at det foreligger objektive bevis for tap i et engasjement hvor det er åpnet konkurs, akkordbehandling eller det er foretatt individuelt vurdert avsetning.

Verdipapirgjeld med flytende rente

Ved førstegangs innregning vurderes gjelden til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verdivurderes gjelden til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultatet

Eiendeler:

- Sertifikater, obligasjoner (rentebærende verdipapirer)

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er klassifisert til virkelig verdi.

Finansielle instrumenter sikring

Eiendeler og gjeld:

- Verdipapirgjeld fastrente
- Derivater sikring

Selskapet benytter sikringsbokføring når det gjelder verdipapirgjeld til fastrente. Sikringen dekker renterisikoen i obligasjonene. Verdiendring resultatføres under netto gevinst/tap på finansielle instrumenter. Ved førtidig innfrielse eller tilbakekjøp av utstedte obligasjoner føres evt. gevinst /tap på netto gevinst/tap på finansielle

instrumenter. Konsernet har som policy å sikre all eksponering mot verdipapirgjeld fastrente. Sikringsinstrumentene sikrer totalbeløpet og har løpetid, volum og fastrente tilsvarende det enkelte fastrentelånet. Det flytende benet i sikringsinstrumentet er avtalt med 3 mnd NIBOR. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved å knytte sikringseffektiviteten tettere sammen med risikostyringsaktiviteter, og gir dermed større mulighet for vurdering. Det må være et økonomisk forhold mellom sikringsinstrumentet og det sikrede elementet, og effekten av kredittrisiko må ikke dominere verdiendringer i sikringsforholdet. Banken tester effektivitet på sikringen iht. kravene i IFRS 9. Ineffektivitet i sikringen, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdijustering av den sikrede risikoen, innregnes i resultatregnskapet etter hvert som det oppstår. For verdipapirgjeld med fast rente benyttes normalt verdisikring. Virkelig verdi av derivatene brukt i sikringsrelasjoner er vist i note 2.2.2

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrasket direkte etableringskostnader. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter vurdert til amortisert kost. Renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 beregnes ved hjelp av den effektive rentemetoden på den finansielle eiendelens brutto verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortisert kost.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt, og selskapet har rett til betaling iht. IFRS 15. Gebyr knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når foretaket har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som følge av hendelser som har skjedd, det er sannsynlighetsovervekt for at et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen vil skje, og beløpets størrelse kan beregnes pålitelig. Avsetninger gjennomgås ved hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt (gjeldsmetoden). Skatteøkende

NOTER TIL REGNSKAPET

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

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

Aksjekapital

Avsatt utbytte og konsernbidrag blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av foretakets representantskap. Avsetning er ikke medtatt i beregning av kapitaldekning. Når utbyttet eller konsernbidrag er besluttet av generalforsamlingen blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

Kontantstrømmer

Kontantstrømoppstillingen (IAS 7) viser innbetalinger og utbetalinger av kontanter og kontantekvivalenter gjennom året. Kontanter og kontantekvivalenter er definert som kontanter og fordringer på sentralbanker.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt.

Sammenlignbarhet

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

NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD**Risiko og kapitalstyring**

Risiko- og kapitalstyring støtter opp under foretakets strategiske utvikling og ambisjoner. Hovedmålsettingen er å sikre realisering av konsernets finansielle og operasjonelle mål. Uansett hvor god risikostyringen er vil det kunne oppstå uventet tap som krever at konsernet har tilstrekkelig egenkapital. Som en del av risikostyringsarbeidet er det for de ulike risikoområdene vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderinger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP).

Risikokategorier og definisjoner:

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

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Styret fastsetter konsernets kredittstrategi som dekker kredittrisiko, og konsernets finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko. Banken har kredittutvalg og finansutvalg for styring og oppfølging av risiko i tråd med styringsrammer og fullmakter gitt av styret.

Det er inngått en Hovedavtale med SpareBank 1 Helgeland som bla. ivaretar operasjonell risiko. I tillegg er det inngått en rekke underliggende leveranseavtaler med morbanken som omfatter blant annet tjenester vedr. administrasjon, bankproduksjon og IT-drift. Foretaket har ikke eksponering i valuta.

NOTE 2.1 KREDITTRISIKO

Samlet sett kan kredittrisikoen i foretaket betegnes som lav, snitt LTV 31.12.20 ble 54 (57) %.

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.20	31.12.19
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	383 012	399 994
Utlån til kunder	7 232 317	7 600 068
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	7 615 329	8 000 062
Utlån til kunder virkelig verdi	0	0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Potensiell eksponering rammelån	364 295	515 312
Sum kreditteksponering, balanseposter	364 295	515 312
Udisponert kredittrammer	0	0
Sum kreditteksponering, utenom balanse	364 295	515 312
Total kreditteksponering 1)	7 979 624	8 515 374

1) Kreditteksponering etter IFRS er det beløp som best representerer foretakets maksimale eksponering for kredittrisiko. For en finansiell eiendel er dette brutto balanseført verdi, samt potensiell eksponering.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT OG TAPSAVSETNINGER OG RISIKOKLASSE

31.12.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.20	7 085 168	514 900	0	0	7 600 068
Nye lån/kreditter	1 893 585	125 300	0	0	2 018 885
Overgang fra steg 1 til steg 2	-245 064	234 816	0	0	-10 248
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	150 962	-155 869	0	0	-4 907
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 965 924	-186 257	0	0	-2 152 181
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-215 611	-3 689	0	0	-219 300
Brutto utlån pr. 31.12.20	6 703 117	529 200	0	0	7 232 317
Ubenyttet trekk	363 175	1 121	-	-	364 295
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.					

31.12.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.19	7 098 140	286 822	0	0	7 384 962
Nye lån/kreditter	2 228 683	150 475	0	0	2 379 158
Overgang fra steg 1 til steg 2	-294 186	286 109	0	0	-8 077
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	94 395	-98 176	0	0	-3 782
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 819 675	-108 299	0	0	-1 927 973
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-222 188	-2 031	0	0	-224 220
Brutto utlån pr. 31.12.19	7 085 168	514 900	0	0	7 600 068
Ubenyttet trekk	510 825	4 487	-	-	515 312
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.					

NOTER TIL REGNSKAPET

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.20					
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	389	2 156	0	0	2 545
Nye lån/kreditter	97	273	0	0	370
Overgang fra steg 1 til steg 2	-28	538	0	0	509
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	18	-598	0	0	-580
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-66	-928	0	0	-994
Andre endringer i perioden	22	14	0	0	37
Tapsavsetninger pr. 31.12.20	432	1 455	0	0	1 887

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.19					
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	421	715	0	0	1 136
Nye lån/kreditter	82	584	0	0	666
Overgang fra steg 1 til steg 2	-36	1 004	0	0	968
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	13	-243	0	0	-230
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-52	57	0	0	5
Andre endringer i perioden	-39	38	0	0	-1
Tapsavsetninger pr. 31.12.19	389	2 156	0	0	2 545

NOTER TIL REGNSKAPET

Nedskrivninger for tap på utlån og utenombalanseposter iht IFRS 9

Se beskrivelse Note 1 regnskapsprinsipper og beskrivelse nedenfor for utfyllende informasjon tilknyttet beregning og forutsetninger i konsernets modell for nedskrivninger.

Forutsetninger i beregningsmodellen

Periodevis forventet tap beregnes som produktet av sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og tap gitt mislighold (LGD), og skal være forventningsrett. PD-modellen har vært i bruk og validert i banken siden 2009, mens LGD-modellen er utviklet fra 2017. Siste validering av tapsmodellen ble utført ved utgangen av 2020 med påfølgende endringer. Endringen utgjorde ingen vesentlige effekter på tapsavsetningen.

PD

Selskapets PD-modell gir PD (sannsynlighet for mislighold), på kundenivå, ett år frem i tid. PD modellen gir sannsynlighet for at kunden går i mislighold og vil misligholde alle sine engasjementer. Kundens PD kan derfor benyttes på kontonivå.

Selskapet har ikke utviklet modeller for å beregne livstids PD, men jobber med å se på muligheter for å utvikle livstids PD. Selskapet benytter derfor modeller som beregner sannsynlighet for mislighold de neste 12 månedene (12 måneders PD). Selskapet har gjennomført analyser av observert misligholdsrate (defaultrate, DR) som en funksjon av alder på lånet på misligholdstidspunktet. Analysene viser at DR øker noe de første årene etter innvilgelse, for deretter å reduseres. Variasjonen i DR vurderes å være på et slikt nivå at 12 måneders PD er et rimelig substitutt for livstids PD. Datagrunnlagets størrelse avtar med lånet løpetid, og er hovedsakelig knyttet til relativt lavt antall mislighold de siste fire årene, det er dermed knyttet en viss usikkerhet til analysene.

Som følge av koronapandemien ble det utført enkelte endringer i tapsmodellene, dette var i hovedsak knyttet til endringer på PD. Endringene har ikke vesentlig effekt på tapsavsetningene i Helgeland Boligkreditt. Justeringene medfører en økning av PD med 25 % for de fleste kundegrupper.

LGD

LGD-modellen (tap gitt mislighold) er en funksjon av forholdet mellom engasjementet og sikkerhetene som ligger bak, sannsynligheten for friskmelding og kostnader ved realisasjon. Sikkerhetsdekningen beregnes på kundenivå ut fra realisasjonsverdier på objektene, og benyttes på sikrede engasjement. Sikkerhetsdekning er begrenset oppad til den anvendbare sikkerheten som er sikkerhetsdekning med kvantitative begrensninger, herunder justering av sikkerhetsdekning basert på kvaliteten til sikkerhetene. Se nærmere beskrivelse av sikkerhetene i note 21.

Sannsynlighet for friskmelding varierer ut fra hvilken trinn engasjementet ligger i. Sannsynlighet for friskmelding i trinn 1 er 72 % for PM og 30 % for BM. Ettersom trinn 2 og 3 er livstidsberegninger er sannsynligheten for nytt mislighold etter friskmelding hensyntatt, dette gir en lavere sannsynlighet for friskmelding i trinn 2 og 3 på 41 % og 18 %, for henholdsvis PM og BM. Det er fastsatt et unntak knyttet til kommunal sektor hvor sannsynligheten til tilfriskningen er satt til 100 %.

Kostnader ved realisasjon av sikkerheter er satt til 5 % av engasjement. Interne kostnader ved realisasjon er satt til 0 %.

Det har vært mindre justeringer i beregningsmodellen i rapporteringsperioden, dette har ikke gitt vesentlig effekt.

EAD

EAD (eksponering ved mislighold) gir uttrykk for forventet eksponering på misligholdstidspunktet. EAD er en funksjon av forventet saldo, bevilgning og en konverteringsfaktor. Eksempelvis vil EAD aldri være større enn bevilgning for et enkelt engasjement, eller lavere enn saldo. For alle typer bevilgninger utenom byggelån (25 %) og kontrakts garantier (65 %) er konverteringsfaktoren satt til 70 % for PM og 50 % for BM. For innvilget, men ikke diskonterte bevilgninger er det fastsatt en konverteringsfaktor på 100 % som gjenspeiler sannsynligheten for at bevilgningen blir diskontert.

Restløpetid

Gjenværende løpetid for nedbetalingslån fastsettes til avslutningsdato. Avdragsprofilene i modellen er tilpasset nedbetalingslånet karakteristikk. For engasjement uten avslutningsdato benyttes en forventet restløpetid basert på historikk i tilsvarende engasjement, og engasjementets alder. Dette gjelder i hovedsak flexilån og kreditter.

NOTER TIL REGNSKAPET

Prepayment (PP) hensyntas for alle nedbetalingslån, og er vurdert å være konstant over løpetiden. PP varierer over de ulike makroscenariene.

Scenarioer

Modellen benytter fire forskjellige scenarier, som påvirker fremskrevet LGD, PD og PP. Scenariene er utviklet med bakgrunn i historiske data, og makro-variabler.

Gjeldende for alle scenarier er at de er gjeldende fra og med beregningsdato, altså at vi på beregningstidspunkt befinner oss i den første scenarioperioden. Dette er gjort for at scenariene skal ha effekt på hele beregningen, også trinn 1 og 3.

Scenariobeskrivelser

Bakgrunn for fastsettelse av scenariene er en helhetsvurdering av flere makrovariabler og andre faktorer, herunder: arbeidsledighet, prisfall og fraflytting. Det er effekter på totalnivået for PD og sikkerhetsverdier som er grunnlag for eventuelle justeringer av scenarier. Regional utvikling forventes å ligge på nivå med den nasjonale økonomien i de fire scenariene.

Det er definert fire scenarier:

Realistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer forventet fremtidig økonomisk vekst de neste 5 år. Realistisk scenario er et scenario som er sammenlignbart med ICAAP scenarioet Base case. Scenarioet representeres en stabil og moderat global og nasjonal økonomisk vekst. Scenarioet er vektet med 60 %.

Optimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en høykonjunktur med sterk økonomisk vekst. I løpet av 5 år forventes scenarioet å konvergerer scenarioet mot realistisk scenario. Scenarioet representerer en global økonomi med sterk vekst, mens det nasjonalt forventes stigende oljepriser og tilhørende økonomisk vekst. Scenarioet er vektet med 20 %.

Pessimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en nedgangskonjunktur med svak økonomisk vekst, men som vil være en god del mildere enn kredittkrisen tidlig på 90 tallet. I løpet av 5 år forventes scenarioet å konvergerer scenarioet mot realistisk scenario. Scenarioet er vektet med 17 %

Krisescenario er en makroøkonomisk krise som representerer en bankkrise med store utlånstap og vesentlig nedgangskonjunktur med følgende kraftig fall i boligprisene. Krisescenarioet er på nivå med kredittkrisen tidlig på 90 tallet. Scenarioet er vektet med 3 %. Dette scenarioet er konstruert for å hensynta modellens ikke-linearitet i alvorlige nedgangsperioder.

Sensitivitetsvurderinger av sentrale forutsetninger

Modellen er mest sensitive mot parameterne LGD og PD. Disse har en sensitivitet på opp mot 35 % ved endringen av parameterne for både PM og BM. Følgelig vil en endring av LGD/PD på 10 % utgjøre en endring i avsetning tap på opp mot 3,5 %. Ved å endre variablene på enkeltsegmenter, PM eller BM, er det en sensitivitet på rundt 20 %. Høy sensitivitet tilsier at resultatet av modellen er særskilt påvirket av endringer i disse. Parametere med høy sensitivitet blir derfor tett fulgt opp med tanke på input og validering av modell.

Estimeringsusikkerhet

Det foreligger underliggende estimeringsusikkerhet knyttet til flere av parameterne i modellen. Dette er hovedsakelig knyttet til underliggende sikkerhetsverdier, parametere i LGD, samt PD. Det foreligger ikke indikasjoner på vesentlige feil eller mangler i modellen ved utgangen av 2020, men det foreligger betydelig usikkerhet knyttet estimatet på tapsavsetningene, spesielt knyttet til hvordan koronapandemien utvikler seg.

NOTER TIL REGNSKAPET

31.12.2020

Effekt av macroscenarioer på beregnet tap	Tapsavsetninger på utlån	Base	Effekt av scenarioer
Tapsavsetninger under IFRS 9	1 887	1 341	546

31.12.2019

Effekt av macroscenarioer på beregnet tap	Tapsavsetninger på utlån	Base	Effekt av scenarioer
Tapsavsetninger under IFRS 9	2 545	2 209	336

Risikoklassifisering lån

Risikoklassifiseringen er en integrert del av konsernets saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i utlånsporteføljen. Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes er utviklet i samarbeid med flere andre banker. Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for hele kundemassen fra og med 31.05.09. For personkunder beregnes misligholds sannsynlighet/score basert på purringer, overtrekk, forhold utlån/innskudd mv. I tillegg foretas søknadsscore i forbindelse med nye lånesaker. Porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis score fra A til K der A er lavest risiko og K er høyest risiko. Endringen i risikofordelingen fra 2019 er helt marginal.

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensynstatt.

Utlån fordelt på risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.20
Lav risiko	5 810 894	0	0	5 810 894
Middels risiko	870 072	413 034	0	1 283 106
Høy risiko	22 151	116 166	0	138 317
Samlet LTV	6 703 117	529 200	0	7 232 317

Utlån fordelt på risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.19
Lav risiko	6 490 278	0	0	6 490 278
Middels risiko	586 262	350 360	0	936 622
Høy risiko	8 628	164 540	0	173 168
Samlet LTV	7 085 168	514 900	0	7 600 068

Sikkerhet; LTV fordeling	31.12.20	31.12.19
1-40	22,6 %	20,5 %
41-50	13,0 %	12,3 %
51-60	17,8 %	17,0 %
61-70	28,2 %	19,8 %
71-75	13,8 %	16,6 %
76-80	2,5 %	9,3 %
81-90	1,4 %	3,0 %
91-100	0,3 %	0,8 %
101-110	0,3 %	0,3 %
>111	0,1 %	0,3 %
Samlet LTV	54 %	57 %

Kredittinstitusjoner

For balanseposten utlån og fordringer på kredittinstitusjoner har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot morbanken med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

NOTER TIL REGNSKAPET

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner fordelt etter ekstern rating		
	31.12.20	31.12.19
Rating Moodys A3	383 012	399 994
Sum	383 012	399 994

Sertifikater: klassifisering av utstedere etter sektor		
	31.12.20	31.12.19
Stat	100 697	49 896
Sum	100 697	49 896

Sertifikater: klassifisering av utstedere etter rating		
	31.12.20	31.12.19
Rating Moodys A3	100 697	49 896
Total	100 697	49 896

NOTE 2.1.3 MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.20	31.12.19
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte lån blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning.

Overtrukket antall dager	31.12.20	31.12.19
1-29 dager	0	0
30-59 dager	0	6 988
60-89 dager	0	0
> 90 dager	0	0
Sum forfalte lån uten nedskrivninger	0	6 988

NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO

Helgeland Boligkreditt AS er gjennom sin ordinære drift eksponert for renterisiko. Styret fastsetter renterisikorammer og posisjonene overvåkes løpende. Det utarbeides rapporter som viser eksponering, disse rapporteres månedlig til finansutvalget i morbanken og daglig leder, samt kvartalsvis til foretakets styre.

Sensitivitetsanalysen (utlån og innlån) viser resultatpåvirkning som en endring i rentenivået på 1 prosentpoeng gir.

Renterisiko pr 31.12.20 utgjør -1,2 (-1,0) mill. kr. Foretakets ramme for renterisiko er < 10 mill. kr. ved 1 % skift i rentekurven.

Helgeland Boligkreditt AS er ikke eksponert for markedsrisiko i tilknytning til valuta og egenkapitalinstrumenter.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.20
	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten renteendring	Totalt
EIENDELER							
Utlån til og fordr. på kredittinst. u/avtalt løpetid		383 012					383 012
Netto utlån til og fordringer på kunder		7 230 430					7 230 430
Verdipapirer tilgjengelig for salg		100 697					100 697
Finansielle derivater						14 102	14 102
Sum eiendeler	0	7 714 139	0	0	0	14 102	7 728 241
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	911 867						911 867
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	506 245	5 373 215	300 519				6 179 979
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl. swap)						20 226	20 226
Sum gjeld	1 418 112	5 373 215	300 519	0	0	20 226	7 112 072
Netto rente sensitivitetsgap	-1 418 112	2 340 924	-300 519	0	0	-6 124	616 169

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.19
	Inntil 1 mnd.	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd	Fra 1-5 år	Over 5 år	Uten renteendring	Totalt
EIENDELER							
Utlån til og fordr. på kredittinst. u/avtalt løpetid		399 994					399 994
Netto utlån til og fordringer på kunder		7 597 523					7 597 523
Verdipapirer tilgjengelig for salg		49 896					49 896
Andre eiendeler, ikke rentebærende							0
Sum eiendeler	0	8 047 413	0	0	0	0	8 047 413
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	682 159						682 159
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	706 237	5 744 199	294 380				6 744 816
Annen gjeld, ikke rentebærende						22 588	22 588
Sum gjeld	1 388 396	5 744 199	294 380	0	0	22 588	7 449 563
Netto rente sensitivitetsgap	-1 388 396	2 303 214	-294 380	0	0	-22 588	597 850

NOTE 2.2.2 VERDIPAPIRGJELD VERDISIKRING

For verdipapirgjeld med fast rente benyttes verdisikring. Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenteres sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene. Helgeland Boligkreditt dokumenterer også sin vurdering av hvorvidt derivatene som benyttes er svært effektive i å utligne endringene i virkelig verdi knyttet til sikringsrisiko i sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden. Renterisikoen verdisikres på individuelt nivå. Endringer i kredittspread inngår ikke i del av sikret risiko. Verdiendringer knyttet til endringer i NIBOR resultatføres og justerer bokført verdi av de sikrede fastrenteinnlånene løpende. Bokført verdi verdipapirgjeld sikring, inklusiv renter, utgjør 301 (299) mill. kr. Netto resultatført gevinst knyttet til sikringsinstrumentene og sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen ble 0,7 (1,7) mill. kr.

Ineffektivitet verdisikring over resultatet	31.12.2020	31.12.2019
Verdiendring knyttet til sikringsobjekter	-20 573	0
Verdiendring knyttet til sikringsinstrument	20 913	-469
Netto ineffektivitet over resultatet	340	-469

NOTER TIL REGNSKAPET

31.12.2020			
Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt	Virkelig verdi	
	Sum	Eiendeler	Forpliktelser
Rentesw apptaler fastrente innlån sikring	300 000	14 102	0
Sum finansielle derivater sikring	300 000	14 102	0

31.12.2019			
Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt	Virkelig verdi	
	Sum	Eiendeler	Forpliktelser
Rentesw apptaler fastrente innlån sikring	300 000	0	7 428
Sum finansielle derivater sikring	300 000	0	7 428

Sikringsinstrumentene er balanseført under finansielle derivater

Referanse	Sikringsobjekt	Kontraktsum	Oppgjørsdato	Rente i prosent	Valuta	Akk veridring fra verdikring	Regnskapslinje
6	Fastrente, innlån	300	2029	2,22	NOK	14 212	Gjeld stiftet ved utst. Av VP

Referanse	Sikringsinstrument	Kontraktsum	Oppgjørsdato	Rente i prosent	Valuta	Akk veridring fra verdikring	Regnskapslinje
6	Renteswap, fast	300	2029	2,22	NOK	26 361	Finansielle derivater
6	Renteswap, flyt	-300	2029	2,31	NOK	-12 819	Finansielle derivater

Det betales ikke avdrag på instrumentene

31.12.2019							
Referanse	Sikringsobjekt	Kontraktsum	Oppgjørsdato	Rente i prosent	Valuta	Akk veridring fra verdikring	Regnskapslinje
6	Fastrente, innlån	300	2029	2,22	NOK	5647	Gjeld stiftet ved utst. Av VP

Referanse	Sikringsinstrument	Kontraktsum	Oppgjørsdato	Rente i prosent	Valuta	Akk veridring fra verdikring	Regnskapslinje
6	Renteswap, fast	300	2029	2,22	NOK	6 437	Finansielle derivater
6	Renteswap, flyt	-300	2029	2,31	NOK	-13 807	Finansielle derivater

NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser

Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av likviditetsrisikoen i foretaket. Dette innebærer fastleggelse av rammer for styring av likviditetsrisikoen, organisering og ansvarsforhold, stresstester (både for konsernet og for Helgeland Boligkreditt AS), rutiner for overvåkning av rammeutnyttelse og etterlevelse av retningslinjer, styre- og ledelsesrapportering samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

I henhold til Finansforetaksloven §11-12 (1) ”skal kredittforetaket påse at betalingsstrømmene fra sikkerhetsmassen til enhver tid gjør kredittforetaket i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser overfor eiere av obligasjoner med fortrinnsrett og motparter i derivatavtaler”. Foretakets har etablert trekkfasiliteter for å redusere likviditetsrisikoen.

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon pr 31.12.20 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 89,2 % (99,5 %).

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

	31.12.20				
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	925 699	0	925 699
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	5 000	668 885	5 327 500	306 750	6 308 135
Finansielle derivater brutto oppgjør(utstrømmer)	698	2 093	11 160	11 160	25 111
Sum utbetalinger	5 698	668 885	6 253 199	306 750	7 233 834
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	384 012			384 012
Utlån og fordringer på kunder	815 037	8 868	523 645	6 938 714	8 286 264
Sertifikater og obligasjoner	49 996	50 593			100 589
Sum innbetalinger	865 033	443 473	523 645	6 938 714	8 770 865
1)Finansielle derivater brutto oppgjør(innstrømmer)		6 660	26 640	26 640	59 940

	31.12.19				
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	697 910	0	697 910
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	0	37 344	5 833 028	1 021 552	6 891 924
Finansielle derivater brutto oppgjør(utstrømmer)	1 733	5 198	27 720	27 720	62 371
Sum utbetalinger	1 733	37 344	6 530 938	1 021 552	7 589 834
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	402 293	0	0	402 293
Utlån og fordringer på kunder	790 541	7 160	1 021 511	6 041 427	7 860 639
Sertifikater og obligasjoner	49 896	0	0	0	49 896
Sum innbetalinger	840 437	409 453	1 021 511	6 041 427	8 312 828
1)Finansielle derivater brutto oppgjør(innstrømmer)		6 660	26 640	26 640	59 940

Brutto oppgjør (inkl. rentebetalinger)

Foretaket har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Pr 31.12.20 var ledig ramme 588 mill. kr. I tillegg har foretaket en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill. kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet. Statskasseveksel er vurdert til virkelig verdi.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 3. SEGMENT

Foretakets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde.

Foretakets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er Helgeland. Foretaket rapporterer kun ett segment.

	31.12.20	31.12.19
Personmarked	7 079 917	7 436 349
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	152 400	163 719
Sum	7 232 317	7 600 068
Nedskrivning forventet tap	-1 887	-2 545
Sum netto utlån	7 230 430	7 597 523

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.20	31.12.19
Helgeland	5 548 120	5 887 560
Norge for øvrig	1 672 961	1 700 385
Utenfor Norge 1)	11 236	12 123
Sum	7 232 317	7 600 068

1) Kunde bosatt i utlandet. Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge.

NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER

Spesifikasjon av inntekter	31.12.20	31.12.19
Renteinntekter av utlån til fordringer på kredittinstitusjoner	1.779	2.792
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	207.267	235.854
Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner	268	
Sum renteinntekter	209.314	238.646

Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	13.832	15.751
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	97.435	140.281
Krisefond	1.179	1.058
Sum rentekostnader	112.446	157.090
Netto renteinntekter	96.868	81.556

NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Spesifikasjon verdiendring	31.12.20	31.12.19
Urealisert verdiendring verdipapirer	963	-4 969
Sum verdi finansielle instrumenter	963	-4 969

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.20	31.12.19
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder (note 23)	8 213	8 200
Øvrige adm. Kostnader	33	33
Sum lønn og administrasjonskostnader	8 246	8 233
Andre driftskostnader	2 892	3 411
Sum driftskostnader	11 138	11 644
Antall årsverk	0	0

Spesifikasjon av kostnader revisjon:	31.12.20	31.12.19
Lovpålagt revisjon	148	165
Andre tjenester, attestasjon og bistand	91	128
Sum kostnader revisjon	239	293

NOTE 7. SKATTEKOSTNAD

	31.12.20	31.12.19
Årets skatter:		
Betalbar skatt	18 938	14 933
For lite avsatt forrige år	13	10
Endring utsatt skatt (note 8)	285	-994
Årets skattekostnad	19 236	13 949

Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
Regnskapsmessig resultat før skatt	87 372	63 559
Permanente forskjeller	6	4
Endring midlertidige forskjeller (note 8)	-1 297	4 314
Skattepliktig inntekt	86 081	67 877

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 8. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.20	31.12.19
Positive midlertidige forskjeller:		
Sikring/kursregulering sertifikater	-14 212	
Verdiendring finansielle derivater		-7 370
Sum positive midlertidige forskjeller	-14 212	-7 370
Negative midlertidige forskjeller:		
Verdiendring finansielle derivater	13 543	
Sikring/kursregulering sertifikater	2 133	6 568
Verdiendring OMF til amortisert kost		969
Sum negative midlertidige forskjeller	15 676	7 537
Fremførbart underskudd	0	0
Sum midlertidige forskjeller	1 464	167
Utsatt skattfordel		
Utsatt skatt	322	37
Avstemning av skatt	31.12.20	31.12.19
Regnskapsmessig resultat før skatt	87 372	63 559
Skatt beregnet med foretakets veide gjennomsnittlige skattesats	19 222	13 983
Skatteeffekt av:		
Skattefrie inntekter		
Virkning endring skattesats utsatt skatt		
Justering fra tidligere år	14	-34
Skattekostnad i resultatregnskapet	19 236	13 949

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 9. KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

			31.12.20
	Virkerlig verdi over OCI	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)		383 012	383 012
Utlån til og fordringer på kunder		7 230 430	7 230 430
Verdipapirer	100 697		100 697
Finansielle derivater	14 102		14 102
Sum eiendeler	114 799	7 613 442	7 728 241

	Virkerlig verdi over OCI	Amortisert kost	Sum
31.12.20			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)		911 867	911 867
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6 179 979	6 179 979
Sum gjeld		7 091 846	7 091 846

*) Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

			31.12.19
	Virkerlig verdi over OCI	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)		399 994	399 994
Utlån til og fordringer på kunder		7 597 523	7 597 523
Verdipapirer	49 896		49 896
Sum eiendeler	49 896	7 997 517	8 047 413

	Virkerlig verdi over OCI	Amortisert kost	Sum
31.12.19			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)		682 159	682 159
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6 744 816	6 744 816
Finansielle derivater	7 428		
Sum gjeld		7 426 975	7 426 975

*) Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDIT TINSTITUSJONER

	31.12.20	31.12.19
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	383.012	399.994
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	383.012	399.994

Gjelder i sin helhet bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 11. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Utlån	31.12.20	31.12.19
Brutto utlån til kunder	7 232 317	7 600 068
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger til amortisert kost	7 232 317	7 600 068
Nedskrivning forventet tap	1 887	2 545
Utlån til og fordringer på kunder etter gruppenedskrivninger, til amortisert kost	7 230 430	7 597 523

NOTE 12. FORDELING UTLÅN

	31.12.20	31.12.19
Lån med pant i bolig	7 223 778	7 585 872
Periodiserte renter	6 652	11 651
Sum	7 230 430	7 597 523

31.12.20	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	152.400	-27	-94	0	0	0	152.279	
Sum personmarked	7.079.917	-405	-1.361	0	0	0	7.078.150	
Totalt	7.232.317	-432	-1.455	0	0	0	7.230.430	
Forventet tap Off balance PM		-8	-1	0	0			
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0			

31.12.19	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	163.719	-31	-254	0	0	0	163.434	
Sum personmarked	7.436.349	-358	-1.902	0	0	0	7.434.089	
Totalt	7.600.068	-389	-2.156	0	0	0	7.597.523	
Forventet tap Off balance PM		-8	-3	0	0			
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0			

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Foretaket har ingen slike forpliktelser.

NOTE 14. GJELD

	31.12.20	31.12.19
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	911 867	682 159
Gjeld til kredittinstitusjoner	911 867	682 159
Obligasjonsgjeld	6 179 979	6 744 816
Finansielle derivater	0	7 428
Verdipapirgjeld	6 179 979	6 752 244
Betalbar skatt	18 938	14 933
Utsatt skatt	322	37
Annen gjeld	966	190
Sum annen gjeld	20 226	15 160
Sum gjeld	7 112 072	7 449 563

Gjelden til kredittinstitusjoner er i sin helhet relatert til morbanken SpareBank 1 Helgeland.

NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF)

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er vurdert til amortisert kost.

Obligasjoner med fortrinnsrett:										31.12.20
ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall		Bokført verdi
NO0010724065	NOK	500 000	25 000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022		476 825
NO0010764897	NOK	500 000	316 000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,86	2016	2021	2022		186 044
NO0010769920	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,78	2016	2022	2023		502 149
NO0010782774	NOK	205 000	200 000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,52	2017	2021	2022		5 273
NO0010785843	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,64	2017	2023	2024		501 242
NO0010804008	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,45	2017	2022	2023		500 863
NO0010810278	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,41	2017	2022	2023		500 972
NO0010819568	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2018	2023	2024		500 700
NO0010826415	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,47	2018	2023	2024		500 691
NO0010831290	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,42	2018	2024	2025		500 131
NO0010839434	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,55	2018	2024	2025		500 931
NO0010847080	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,48	2019	2024	2025		501 689
NO0010859986	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2019	2025	2026		501 038
NO0010865652	NOK	200 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,43	2019	2025	2026		200 912
NO0010867864	NOK	300 000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030		300 519
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett										6 179 979

Obligasjoner med fortrinnsrett:										31.12.19
ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall		Bokført verdi
NO0010709355	NOK	30 000	20 000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021		15 003
NO0010724065	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022		499 680
NO0010740673	NOK	26 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,49	2015	2020	2021		26 020
NO0010764897	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,86	2016	2021	2022		500 160
NO0010769920	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,78	2016	2022	2023		500 271
NO0010782774	NOK	205 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,52	2017	2023	2024		205 154
NO0010785843	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,64	2017	2023	2024		500 371
NO0010804008	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,45	2017	2022	2023		499 803
NO0010810278	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,41	2017	2022	2023		499 967
NO0010819568	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2018	2023	2024		499 601
NO0010826415	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,47	2018	2023	2024		499 609
NO0010831290	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,42	2018	2024	2025		498 980
NO0010839434	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,55	2018	2024	2025		499 920
NO0010847080	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,48	2019	2024	2025		500 866
NO0010859986	NOK	500 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2019	2025	2026		500 047
NO0010865652	NOK	200 000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,43	2019	2025	2026		199 894
NO0010867864	NOK	300 000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030		299 470
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett										6 744 816

NOTER TIL REGNSKAPET

	31.12.2020	31.12.2019
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6 179 979	6 744 816
Egenbeholdning	541 000	20 000
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	6 720 979	6 764 816
Utlån sikkerhet med pant i bolig *)	7 203 046	7 511 850
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	383 012	399 994
Sum sikkerhetsmasse	7 586 058	7 911 844

Overdekning sikkerhetsmasse	1 406 079	1 167 028
Overdekning sikkerhetsmasse %	13 %	17 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11-8.

*) Utlån som ikke er kvalifisert inngår ikke i tellende sikkerhetsmasse.

NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11-8.

LTV (loan to value) pr 31.12.20 ble 54 (57) %.

NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.20	31.12.19
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	383 012	399 994
Utlån til og fordringer på kunder	797 585	863 827
Verdipapirer	100 697	49 896
Finansielle derivater	14 102	
Sum kortsiktige eiendeler	1 295 396	1 313 717
Utlån til og fordringer på kunder	6 432 845	6 733 696
Sum langsiktige eiendeler	6 432 845	6 733 696
Sum totale eiendeler	7 728 241	8 047 413
GJELD OG EGENKAPITAL		
Annen kortsiktig gjeld	20 226	15 160
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	668 142	706 237
Sum kortsiktig gjeld	688 368	721 397
Gjeld til kredittinstitusjoner	911 867	682 159
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 511 837	6 038 579
Finansielle derivater		7 428
Sum langsiktig gjeld	6 423 704	6 728 166
Sum gjeld	7 112 072	7 449 563
Innskutt egenkapital	540 010	540 010
Opptjent egenkapital	76 159	57 840
Sum egenkapital	616 169	597 850
Sum gjeld og egenkapital	7 728 241	8 047 413

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Foretaket har ingen ansvarlige lån pr 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 19. KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er utarbeidet etter regelverk CRD IV/Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	31.12.20	31.12.19
Sum innskutt kapital	540 010	540 010
Sum opptjent egenkapital	77 961	57 839
Tillegg		
Fradrag (utbytte og utsatt skattefordel)	-70 052	-50 469
Sum ren kjernekapital	547 919	547 380
Sum tileggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig ren kjernekapital	547 919	547 380
Vektet beregningsgrunnlag	2 949 883	3 129 578
Kapitaldekning i %	18.57 %	17.49 %
Herav kjernekapitaldekning i %	18.57 %	17.49 %

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. SpareBank 1 Helgeland er eneaksjonær i foretaket.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

NOTE 20. BEREGNINGSGRUNNLAG

	31.12.20	31.12.19
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)		
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	79 311	79 999
Foretak		
Massemarkedsengasjementer		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 626 170	2 829 548
Forfalte engasjementer	43 728	73 232
Øvrige engasjementer		
Kapitalkrav kredittrisiko	2 749 209	2 982 779
Kapitalkrav operasjonell risiko	164 340	143 534
Fradrag i kapitalkravet	36 334	3 265
Totalt kapitalkrav	2 949 883	3 129 578

NOTE 21. AKSJEKAPITAL

Foretaket har en aksjekapital på kr 540 mill. Aksjene er pålydende kr 1.000,- og SpareBank 1 Helgeland eier alle aksjene.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godtgjørelse	2020 Lån
Daglig leder, Sten Ove Lisø, fom 01.03.20	0	0
Daglig leder, Lena Båtstrand tom 29.02.20	0	1 470
Sum ledende ansatte	0	1 470
Styreleder, Hanne Nordgaard	0	1 900
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0	0
Håkon Stanghelle	25	0
Sverre Klausen	0	638
Sum styret	25	2 538
Sum godtgjørelser og lån	25	4 008

1) Daglig leder er innleid fra SpareBank 1 Helgeland og lønnes i morbanken. Det er betalt kr 233.000 til morbanken for innleid daglig leder.

NOTE 23. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Helgeland Boligkreditt AS er 100 prosent eid av SpareBank 1 Helgeland. Transaksjoner inngås mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1 Helgeland som del av de ordinære forretningstransaksjonene. Dette omfatter utlån og finansielle derivater som ledd i styringen av valuta- og renterisiko. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser og er regulert i

- Overførings og serviceavtale om overføring av lån fra SpareBank 1 Helgeland til Helgeland Boligkreditt AS
- Hovedavtale om konserninterne tjenester og infrastruktur

Alle utlån som kommer inn i balansen til Helgeland Boligkreditt AS er overført fra SpareBank 1 Helgeland. Lån som overføres er godt sikrede boliglån innenfor panteverdi på 75 %. Fra overføringstidspunktet kommer inntekter og nedbetalinger i boligkredittforetaket. Banken administrerer lånene og det er inngått en egen overførings- og serviceavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1 Helgeland. Overføringsavtalen regulerer overdragelse av utlånsportefølje som kvalifiserer som sikkerheter ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (Covered bonds). Helgeland Boligkreditt AS betaler forvaltningsgebyr til banken.

Per 2020 er det overført utlån på 7.232 mill. kr Overdragelsen er basert på markedsmessige betingelser. Hovedavtalen innebærer at Helgeland Boligkreditt AS kjøper tjenester fra banken som omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon, distribusjon, kundekontakt, IT-drift, økonomi- og likviditetsstyring. For tjenestene betaler Helgeland Boligkreditt AS et årlig forvaltningshonorar basert på forvaltet utlånsvolum 8,2 (8,2) mill. kr i tillegg til innleide årsverk. SpareBank 1 Helgeland har ved utgangen av 2020 investert 80 (80) mill.kr. i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Jfr. Note 2.3.1 som omtaler trekkfasiliteter fra morbanken.

Utbytte

Avsatt utbytte i 2019 på 49,6 mill. kr ble utbetalt i 2020 til SpareBank 1 Helgeland. I disponeringer per 31.12.20 er 68,1 mill. kr. foreslått avsatt til utbytte til morbanken. Forelått utbytte er klassifisert som egenkapital ved utgangen av året.

Transaksjoner med morselskapet	31.12.20	31.12.19
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	1 779	2 792
Renteutgifter og lignende utgifter	13 832	15 751
Utbytte	49 610	52 669
Forvaltningshonorar	8 213	8 200
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	383 012	399 994
Gjeld til kredittinstitusjoner	911 867	682 159
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80 000	80 000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.20	31.12.19
Resultat for regnskapsåret	68 136	49 610
Antall aksjer per 31.12.	540 000	540 000
Gjennomsnitt antall aksjer igjennom året	540 000	540 000
Resultat per aksje i kroner	126	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	126	92

NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

Foretaket er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet.

Pågående rettstvister: Helgeland Boligkreditt AS har ikke vært involvert i forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, og foretaket har heller ikke kjennskap til at det er anlagt eller varslet slike saker, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på foretakets finansielle stilling eller lønnsomhet.

NOTE 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING

	31.12.20	31.12.19
Netto renteinntekter	2,60 %	2,97 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,40 %	1,95 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,20 %	1,01 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,00 %	0,00 %
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	0,00 %	0,00 %
Netto provisjonsinntekter	0,00 %	0,00 %
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. Instrumenter	0,01 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,14 %	0,14 %
Driftsresultat	1,08 %	0,81 %
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,01 %	0,02 %
Resultat før skatt	1,08 %	0,79 %
Skatt på ordinært resultat	0,24 %	0,17 %
Årsresultat etter skatt	0,84 %	0,62 %

NOTE 27. REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Helgeland Boligkreditt utarbeider estimer og forutsetninger som har effekt på selskapet finansielle stilling. Estimer og vurderinger er løpende gjenstand for evaluering og baserer seg på historisk erfaring, og andre faktorer, herunder forventninger i forhold til fremtidige hendelser som ansees som rimelige. Det mest sentrale regnskapsestimatet for selskapet er nedskrivning på utlån. Vurdering av nedskrivninger vil delvis baseres på skjønn. Låneporteføljer/garantiforpliktelser overvåkes løpende med hensyn til behov for nedskrivninger/avsetninger. Nedskrivning/avsetning foretas iht. IFRS 9. Se regnskapsprinsipper og note 2.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-5

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Mo i Rana, 23. februar 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø
daglig leder

ØVRIGE NØKKELTALL

	31.12.20	31.12.19
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	68 136	49 610
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,20 %	1,01 %
Kostnader i % av inntekter	11,5 %	14,3 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,84 %	0,62 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	7 232 317	7 600 068
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,02 %	0,03 %
12 mnd. vekst utlån	-4,80 %	2,90 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7 728 241	8 047 413
Gjennomsnitt FVK	8 103 244	8 037 543
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	11,4 %	8,3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547 919	547 380
Ren kjernekapital dekning	18,6 %	17,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,9 %	6,6 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1 406 079	1 167 028
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	13 %	17 %
Indeksert LTV	54 %	57 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11,0 %	11,0 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1 189	1 133
Antall lån	6 077	6 687
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,2	20,5
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,1	2,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

SpareBank 1 Helgeland v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

Daglig leder
Sten Ove Lisø

Styre:

Hanne Nordgaard, leder
Dag Hugo Heimstad, nestleder
Sverre Klausen
Håkon Stanghelle

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Organisasjonsnummer: 937 904 029
www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Organisasjonsnummer: 993 359 696
www.hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf: 75 12 82 22

Andre kilder:

Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet SpareBank 1 Helgeland. Årsrapporter er tilgjengelige under investorinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelige på www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS Årsregnskap 2020

Signers:

Name	Method	Date
Lisø, Sten-Ove	BANKID	2021-02-23 11:41 GMT+1
Stanghelle, Håkon	BANKID_MOBILE	2021-02-23 11:43 GMT+1
Heimstad, Dag-Hugo Gangmark	BANKID_MOBILE	2021-02-23 12:16 GMT+1
Braaten, Halvor	BANKID_MOBILE	2021-02-23 12:20 GMT+1
Nordgaard, Hanne	BANKID_MOBILE	2021-02-23 12:34 GMT+1
Klausen, Sverre	BANKID_MOBILE	2021-02-23 19:47 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34C7C224160840CF9843ED1A803C93E6

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Til generalforsamlingen i Helgeland Boligkreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Helgeland Boligkreditt AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, endring egenkapital og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i kredittforetaket har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. Området *Utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært viktige fokusområder i vår revisjon også i 2020.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<i>Utlån til kunder</i>	For å sikre at kravene i forskrift om kredittforetaks obligasjoner er oppfylt ved innvilgelse har kredittforetaket etablert en prosess hvor lånedokumentasjon blir gjennomgått. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling, som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet blir



som stilles når det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett.

Verdien av sikkerheten skal til enhver tid være over 75 % av verdien av utlån.

Kredittforetaket har historisk sett ikke hatt tap på utlån. Fordi kravene og prosessene er av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, historiske lave tap og overholdelse av regelverket; har vi rettet fokus mot dette temaet.

overført fra morselskapet til boligkredittforetaket. Vi har gjennomgått selskapets prosesser på området.

Vårt arbeid omfatter tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt rapporter som blant annet omfattet testing om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien av underliggende sikkerheter blir beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For å ta stilling til om realisasjonsverdien av sikkerhetene var innenfor 75% kravet gjennomgikk vi takstene ved overføringen av utlånene til boligkredittforetaket.

Vår revisjon ble gjennomført ved at vi innhentet dokumentasjon og undersøkte om prosessen var gjennomført på riktig måte og tidsriktig. Våre undersøkelser omfattet en vurdering av om den underliggende dokumentasjon kredittforetaket hadde innhentet understøttet de konklusjoner kredittforetaket hadde trukket om kravene i lov og forskrift var oppfylt.

Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning. De kontrollene vi har gjennomført underbygget at de kontroller kredittforetaket har utført



var i tråd med kredittforetakets rutiner og dermed at kravene om sikkerhet i regelverket overholdes.

Selskapets note 2, 3, 9, 11, 12 og 17 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets utlån til kunder. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til utlån til kunder var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:



- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og 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 forenklet revisorkontroll 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 bokføringsskikk i Norge.

Mo i Rana, 23. februar 2021

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Silja Eriksen'.

Silja Eriksen
Statsautorisert revisor