



Delårsrapport 1. kvartal 2022

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 1. kvartal 2022.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana. Selskapet fikk konsesjon som finansforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av SpareBank 1 Helgeland.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet.

Regnskapsprinsipper

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

Rating

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

Resultat første kvartal

Foretakets resultat før skatt ble 13,2 (18,6) mill. kr. Dette er 5,5 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor og er i all hovedsak relatert til nedgang i netto renteinntekter med 6,0 mill. kr. Resultat etter skatt ble 10,1 (14,3) mill. kr., dette gir en egenkapitalavkastning på 6,8 (9,3) %.

Nøkkeltall per 31.03.22 (31.03.21)

- Nettorente 16,1 (22,2) mill. kr.
- Driftskostnader 2,3 (2,5) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 6,8 (9,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,8 (19,0) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 16 (17) %
- Indeksert LTV 53 (53) %
- Resultat før skatt 13,2 (18,6) mill.kr.

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.393 mill. kr. per 31.03.22. Dette er en reduksjon på 287 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 6.714 (7.197) mill.

kr. Av utlånene er 75,4 (77,0) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 483 (556) mill. kr eller -6,7 (-7,2) %. Alle utlånene har flytende rente og 10 (10) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.668 (7.172) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 579 mill. kr. hvor 379 mill. kr. per 31.03.22 inngår som fyllingssikkerhet. Norsk statsgarantert verdipapir pålydende 100 mill. kr. og de resterende 200 mill. kr. av bankinnskuddet inngår i LCR beregningen.

Kjøp av boliglån fra morbanken styres av det finansieringsbehov konsernet har, og hvor mye av dette som er hensiktsmessig å dekke gjennom utstedelse av OMF.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved opptak av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 5.766 (6.230) mill. kr., samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. Egenbeholdning utgjør 283 mill. kr.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 1.039 (872) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 16 (17) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1 Helgeland som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

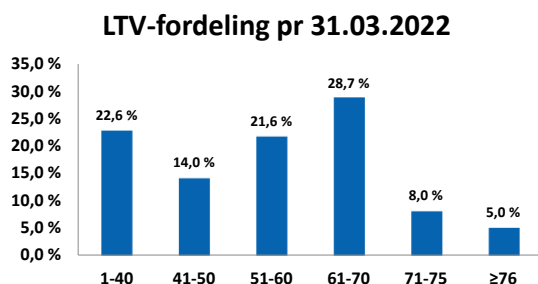
Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. 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. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen anses som lav.

LTV (Loan to value) ble 53 (53) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av risikoen i selskapet. 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 med løpetid over ett år 81,4 (83,4) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,2 (2,5) år. Helgeland Boligkreditt AS har etablert revolverende trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Operasjonell risiko

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

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.03.22 ble 19,8 (19,0) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 548 mill. kr. 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 %.

Utsiktene fremover

Framtidsutsiktene for Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland er positiv. Lav arbeidsledighet, store infrastruktur- og industriprosjekter, 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 i løpet av 2022.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, med tilhørende sesongvariasjoner, er disse stabile. I første kvartal gikk prisene opp med 8,3 % for eneboliger og 9,2 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av første kvartal 1,4 %, mot 2,0 % nasjonalt. Arbeidsledigheten forventes å holde seg på et lavt nivå.

Morbankens inntreden i SpareBank 1-alliansen i løpet av første halvår 2021 har påvirket, og vil fortsette å påvirke Helgeland Boligkreditt AS, hovedsakelig i form av en gradvis reduksjon av balansen. Dette som en konsekvens av at SpareBank 1 Helgeland får tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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

Mosjøen, 04. mai 2022

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Sjøfting

Sten Ove Lisø
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP	1
BALANSE	2
ENDRING EGENKAPITAL	3
KONTANTSTRØM	1
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	2
NOTE 2. SEGMENT	2
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	2
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	2
NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	2
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	3
NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER	3
NOTE 8. FORPLIKTELSE OG GARANTIER	7
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	7
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	7
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	7
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	8
NOTE 13. DERIVATER	8
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	9
NOTE 15. KAPITALDEKNING	10
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	10
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	10
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	11
NOTE 19. NØKKELTALL	12

Resultat

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	41.541	39.197	152.370
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	0	212	1.213
Rentekostnader og lignende kostnader	3	25.393	17.229	68.992
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.148	22.180	84.591
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	1	7
Netto provisjonsinntekter		2	1	7
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-718	-1.239	-2.498
Driftskostnader	4	2.345	2.534	11.207
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-95	-225	-326
Driftsresultat		13.182	18.633	71.218
Resultat før skatt		13.182	18.633	71.218
Skatt på ordinært resultat		3.058	4.372	15.669
Resultat etter skatt		10.124	14.261	55.549
Resultat per aksje i kroner	17	19	26	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	19	26	103

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.22	31.03.21	31.12.21
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	579.483	382.653	579.819
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	6.713.026	7.195.410	7.035.841
Sertifikater og obligasjoner		99.686	100.506	99.821
Finansielle derivater		0	1.737	
Andre eiendeler		672		407
Sum eiendeler		7.392.867	7.680.307	7.715.888
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	1.039.341	871.698	1.029.585
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	5.766.109	6.229.715	6.063.576
Finansielle derivater		19.033		2.699
Andre forpliktelser		10.227	16.605	16.447
Sum gjeld		6.834.710	7.118.018	7.112.307
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	18.147	22.279	63.571
Sum egenkapital		558.157	562.289	603.581
Sum gjeld og egenkapital		7.392.867	7.680.307	7.715.888

Mosjøen, 04. mai 2022

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Søvting

Sten Ove Lisø
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	540.000	10	76.159	616.169
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-68.136	-68.136
Resultat			55.549	55.549
Egenkapital 31.12.21	540.000	10	63.571	603.581

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.22	540.000	10	63.571	603.581
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-55.549	-55.549
Resultat			10.124	10.124
Egenkapital 31.03.22	540.000	10	18.147	558.157

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Utlån til kunder	322.912	35.246	194.915
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	41.290	39.008	151.541
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	9.756	-40.169	117.718
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-4.844	-2.880	-11.946
Sertifikater og obligasjoner	0	0	0
Provisjonsinnbetaling	2	1	7
Utbetalinger til drift	-2.345	-2.534	-11.207
Betalt skatt	-9.611	-7.473	-14.946
Andre tidsavgrensninger	1.301	-373	-1.543
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	358.461	20.826	424.539
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	240.000	766.000	2.734.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-523.000	-705.000	-2.838.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-20.248	-14.049	-55.595
Utbytte til aksjeeierne	-55.549	-68.136	-68.136
C Netto likviditetsendring finansiering	-358.797	-21.185	-227.732
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-336	-359	196.807
Likviditetsbeholdning periodens start	579.819	383.012	383.012
Likviditetsbeholdning periodens slutt	579.483	382.653	579.819
Likviditetsbeholdning spesifisert	-336	-359	196.807
Banker løpende	579.483	382.653	579.819

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2021. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

NOTE 2. SEGMENT

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

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er hovedsakelig Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	251	188	829
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	41.290	39.009	151.541
Renteinntekter øvrige	0	212	1.213
Sum renteinntekter	41.541	39.409	153.583
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	4.844	2.880	11.946
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	20.249	14.049	55.595
Renteutgifter øvrige	300	300	1.451
Sum renteutgifter	25.393	17.229	68.992
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16.148	22.180	84.591

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Forvaltningshonorar	1.963	1.928	8.182
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	35
Sum administrasjonskostnader	1.963	1.928	8.217
Andre driftskostnader	382	606	2.990
Sum driftskostnader	2.345	2.534	11.207

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-95	-225	-326
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	-95	-225	-326

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.03.22	%	31.03.21	%
Helgeland	5.060.832	75,4 %	5.545.038	77,0 %
Norge for øvrig	1.620.652	24,1 %	1.629.732	22,6 %
Utenfor Norge 1)	33.007	0,5 %	22.301	0,3 %
Sum	6.714.491	100 %	7.197.071	100 %

1) Kunder bosatt i utlandet, Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge på disse kundene

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap for alle konti. 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.

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 (PD) 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 overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen.
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og der det foreligger objektive bevis på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Samme modell benyttes som for morbanken, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overføringsdato.

Som følge av Koronapandemien har foretaket gjort endringer knyttet til IFRS 9 tapsmodellen. Endringene har hovedsakelig vært knyttet til en økning av PD i modellberegningene. Helgeland Boligkreditt har sikkerhet i eiendom, og eiendomspriser forventes å være relativt stabile på Helgeland. Endringene i modellen har liten effekt på nedskrivningene av utlån.

NOTER

31.03.22	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	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.22	6.565.793	471.274	336	7.037.403
Nye lån/kreditter	288.022	3.019	871	291.911
Overgang fra steg 1 til steg 2	-126.687	125.771	0	-917
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	171.044	-174.999	0	-3.955
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-472.828	-57.373	0	-530.201
	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-77.461	-2.289	-1	-79.751
Brutto utlån pr. 31.03.22	6.347.882	365.403	1.206	6.714.491
Ubenyttet trekk	366.919	6.687	-	373.607
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.				

31.03.21	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	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.21	6.703.117	529.200	0	7.232.317
Nye lån/kreditter	580.504	14.897	0	595.401
Overgang fra steg 1 til steg 2	-151.470	150.554	0	-916
Overgang fra steg 1 til steg 3	-753	0	750	-3
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-2.158	2.149	-10
	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	150.921	-152.018	0	-1.097
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-473.802	-71.633	0	-545.434
	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-80.817	-2.370	0	-83.187
Brutto utlån pr. 31.03.21	6.727.700	466.472	2.898	7.197.071
Ubenyttet trekk	358.638	2.995	-	361.633
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.				

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
31.03.22				
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.22	413	1.140	8	1.561
Nye lån/kreditter	21	4	20	46
Overgang fra steg 1 til steg 2	-17	520	0	503
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	17	-342	0	-325
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-32	-174	0	-207
Andre endringer i perioden	-9	-105	0	-113
Tapsavsetninger pr. 31.03.22	394	1.044	28	1.465

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
31.03.21				
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.21	432	1.455	0	1.887
Nye lån/kreditter	45	-80	0	-35
Overgang fra steg 1 til steg 2	-21	312	0	291
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	17	17
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-8	50	42
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	23	-380	0	-357
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-34	-253	0	-287
Andre endringer i perioden	-8	111	0	103
Tapsavsetninger pr. 31.03.21	437	1.157	67	1.661

NOTER

Utlån	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Utlån til kunder	6.707.840	7.190.617	7.031.107
Periodiserte renter	6.651	6.454	6.296
Brutto utlån til kunder	6.714.491	7.197.071	7.037.403
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	6.714.491	7.197.071	7.037.403
Nedskrivning forventet tap	-1.465	-1.661	-1.561
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	6.713.026	7.195.410	7.035.841

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Ubenyttet trekk utlån	373.607	361.633	369.918
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	373.607	361.633	369.918

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Trinn 3 nedskrivninger	0	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	0	0	0
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	1.206	2.898	336
Trinn 3 nedskrivninger	-28	-67	-8
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	1.178	2.831	328

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

31.03.22	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi						
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Trinn 3	Netto utlån
						Virkelig verdi	Total
Sum næring	111.833	-30	-20	0			111.783
Sum personmarked	6.598.876	-364	-1.023	-28		3.782	6.601.243
Totalt	6.710.708	-394	-1.043	-28	0	3.782	6.713.026
Forventet tap Off balance PM		-6	-3	0		0	
Forventet tap Off balance BM		0	0	0		0	

31.03.21	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi						
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Trinn 3	Netto utlån
						Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Sum næring	143.861	-53	256	0		0	144.064
Sum personmarked	7.053.211	-384	-1.413	-67		0	7.051.346
Totalt	7.197.071	-437	-1.157	-67	0	0	7.195.410
Forventet tap Off balance PM		-8	-2	0		0	
Forventet tap Off balance BM		0	0	0		0	

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	579.483	382.653	579.819
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	579.483	382.653	579.819
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Uten avtalt løpetid	1.039.341	871.698	1.029.585
Sum gjeld kredittinstitusjoner	1.039.341	871.698	1.029.585

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 31.03.22 var ledig ramme 461 mill. kr.

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

NOTE 13. DERIVATER

	31.03.22		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300.000	0	19.033
Sum finansielle derivater sikring	300.000	0	19.033

	31.03.21		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300.000	1.737	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	1.737	0

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.22
NO0010769920	NOK	260.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	266.682
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	506.774
NO0010804008	NOK	500.000	283.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	223.635
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	506.519
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	506.489
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	506.018
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	506.666
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	507.134
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	506.697
NO0010865652	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	410.067
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	306.263
NO0010935471	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2021	2022	506.683
NO0011117186	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	506.482
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								5.766.109

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.21
NO0010724065	NOK	500.000	110.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	396.874
NO0010764897	NOK	184.000	49.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	142.007
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	507.125
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	407.237
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	506.884
NO0010810278	NOK	500.000	50.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2022	456.979
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	506.729
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	506.716
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	506.174
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	506.935
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	507.645
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	507.036
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	206.917
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	0,0222	2019	2029	306.544
NO0010935471	NOK	250.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2019	2022	257.913
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								6.229.715

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.03.22	31.03.21
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier)	5.777.000	6.225.000
Egenbeholdning	283.000	209.000
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	6.060.000	6.434.000
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	6.668.219	7.172.121
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	379.483	382.653
Sum sikkerhetsmasse	7.047.702	7.554.774
Overdekning sikkerhetsmasse	987.702	1.120.774
Overdekning sikkerhetsmasse %	16 %	17 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	19.026	22.279	0
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-11.403	-14.660	-55.889
Sum kjernekapital	547.633	547.629	484.121
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.633	547.629	484.121
Vektet beregningsgrunnlag	2.761.541	2.885.777	2.880.480
Kapitaldekning i %	19,83 %	18,98 %	16,81 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,83 %	18,98 %	16,81 %

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	115.897	76.531	115.964
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	129.450	57.103	125.137
Engasjementer med pant i eiendom	2.343.594	2.551.699	2.468.269
Forfalte engasjementer	1.607	2.832	328
Øvrige engasjementer	672	0	462
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.591.220	2.688.165	2.710.160
Kapitalkrav operasjonell risiko	166.554	164.340	166.554
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	3.767	33.272	3.766
Totalt Beregningsgrunnlag	2.761.541	2.885.777	2.880.480

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og SpareBank 1 Helgeland eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Resultat hittil i år	10.124	14.261	55.549
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	19	26	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	19	26	103

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland og defineres som nærstående part i fht. regnskapsstandarden. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra SpareBank 1 Helgeland. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	251	188	829
Renteutgifter og lignende utgifter	4.844	2.880	11.946
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	1.963	1.928	8.182
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	579.483	382.653	579.819
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.039.341	871.698	1.029.585
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	80.000	80.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	10.124	14.261	55.549
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,87 %	1,17 %	1,12 %
Kostnader i % av inntekter	14,5 %	11,4 %	13,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,54 %	0,75 %	0,73 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	6.714.491	7.197.071	7.037.403
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-6,7 %	-7,2 %	-2,7 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.392.867	7.680.307	7.715.888
Gjennomsnitt FVK	7.534.883	7.716.963	7.570.328
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	6,8 %	9,3 %	9,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.633	547.629	547.692
Ren kjernekapital dekning	19,8 %	19,0 %	19,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,2 %	7,0 %	6,9 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	987.702	1.116.059	1.075.648
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	16 %	17 %	17 %
Indeksert LTV	53 %	53 %	54 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	10 %	10 %	10 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.150	1.203	1.174
Antall lån	5.824	5.976	5.945
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,3	20,4	20,4
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,4	3,1	3,2

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

SpareBank 1 Helgeland v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

Styre:

Hanne Nordgaard, leder

Sverre Klausen

Brit Sjøfting

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Helgeland

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.sbh.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.sbh.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.sbh.no