



Delårsrapport 3. kvartal 2021

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 3. kvartal 2021.

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 hittil i år

Foretakets resultat før skatt ble 54,7 (64,9) mill. kr. Dette er 10,2 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor og er i hovedsak relatert til kurstap på egenbeholdning innlån i tillegg til en nedgang i nettorente. Resultat etter skatt ble 42,2 (50,9) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,6 (11,5) %.

For kvartalet ble resultat før skatt på 19,9 (25,6) mill.kr. Dette utgjør en reduksjon på 5,7 mill.kr. fra tilsvarende periode forrige år. Reduksjonen skyldes i hovedsak nedgang i netto renteinntekter med 5,0 mill. kr og en nedgang i verdiendring på finansielle instrumenter på 0,6 mill. kr.

Nøkkeltall per 30.09.21 (30.09.20)

- Nettorente 65,2 (71,7) mill. kr.
- Driftskostnader 8,7 (8,9) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 9,6 (11,5) %
- Ren kjernekapitaldekning 18,6 (17,3) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 18 (19) %
- Indeksert LTV 54 (55) %
- Resultat før skatt 54,7 (64,9) mill.kr.

Nøkkeltall 3. kvartal

- Nettorente 22,4 (27,4) mill. kr.
- Driftskostnader 2,2 (2,2) mill. kr.

- Resultat før skatt 15,5 (20,4) mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 10,5 (13,9) %

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.886 mill. kr per 30.09.21. Dette er en reduksjon på 287 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Nedgangen er i all hovedsak relatert til inntreden i SpareBank 1 alliansen.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 7.349 (7.659) mill. kr. Av utlånene er 75,0 (76,5) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 310 (5) mill. kr eller -4,1 (-0,1) %. Alle utlånene har flytende rente og 10 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.302 (7.619) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 380 mill. kr som per 30.09.21 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Utenlandsk statsgarantert verdipapir pålydende 150 mill. kr. inngår i LCR beregningen.

Kjøp av boliglån fra morbanken styres av det finansieringsbehov konsemet 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 6.366 (6.361) mill. kr, samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 913 (1.197) 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 18 (19) %.

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.

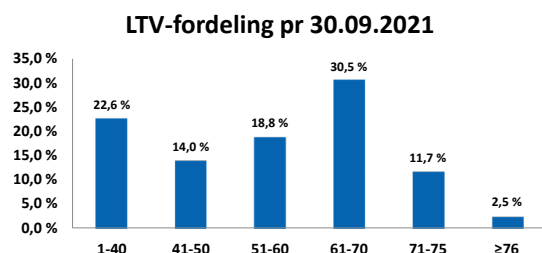
Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

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 54 (55) %. 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 81,8 (94,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,2 (2,9) år. Styringsmålet på 3 års durasjon er fjernet grunnet virksomhetsoverdragelse mellom SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 2021. 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 30.09.21 ble 18,6 (17,3) % 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 2021.

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 tredje kvartal gikk prisene ned med 7,9 % for eneboliger og 5,2 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av tredje kvartal 1,5 %, mot 2,4 % 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, 27. oktober 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Søfting

Sten Ove Lisø
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

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

Resultat

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.21	30.09.20	Q3/21	Q3/20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	112.445	166.861	36.385	45.057	209.046
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	767	0	767	0	268
Rentekostnader og lignende kostnader	3	47.985	95.159	14.707	17.650	112.446
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		65.227	71.702	22.445	27.407	96.868
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5	16	2	3	18
Netto provisjonsinntekter		5	16	2	3	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-2.004	1.307	-190	417	963
Driftskostnader	4	8.733	8.910	2.209	2.217	11.138
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-176	-765	130	44	-661
Driftsresultat		54.671	64.880	19.919	25.566	87.372
Resultat før skatt		54.671	64.880	19.919	25.566	87.372
Skatt på ordinært resultat		12.469	13.986	4.424	5.117	19.236
Resultat etter skatt		42.202	50.894	15.495	20.449	68.136
Resultat per aksje i kroner	17	78	94			126
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	78	94			126

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.21	30.09.20	31.12.20
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	379.831	383.028	383.012
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.347.426	7.657.694	7.230.430
Sertifikater og obligasjoner		154.863	100.903	100.697
Finansielle derivater		4.032	30.333	14.102
Andre eiendeler		-2		
Sum eiendeler		7.886.150	8.173.158	7.728.241
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	912.908	1.196.614	911.867
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.366.089	6.361.162	6.179.979
Andre forpliktelser		16.919	16.443	20.226
Sum gjeld		7.295.916	7.574.219	7.112.072
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	50.224	58.929	76.159
Sum egenkapital		590.234	598.939	616.169
Sum gjeld og egenkapital		7.886.150	8.173.158	7.728.241

Mosjøen, 27. oktober 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Sjøfting

Sten Ove Lisø
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	540.000	10	57.840	597.850
Fond urealiserte gevinster			-207	-207
Utbetalt i året			-49.610	-49.610
Resultat			68.136	68.136
Egenkapital 31.12.20	540.000	10	76.159	616.169

	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			42.202	42.202
Egenkapital 30.09.21	540.000	10	50.224	590.234

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Endring utlån til kunder	-116.819	-59.407	367.751
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	111.873	165.209	207.267
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	1.040	514.454	229.708
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-8.030	-10.352	-13.832
Endring sertifikater og obligasjoner	-50.000	-50.000	-50.000
Provisjonsinnbetaling	5	16	18
Utbetalinger til drift	-8.733	-8.910	-11.138
Betalt skatt	-14.946	-13.847	-14.881
Andre tidsavgrensninger	-2.539	-9.591	-7.831
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-88.148	527.572	707.062
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	1.665.000	20.000	20.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.473.000	-431.000	-597.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-38.897	-83.928	-97.434
Utbytte til aksjeierne	-68.136	-49.610	-49.610
C Netto likviditetsendring finansiering	84.967	-544.538	-724.044
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-3.181	-16.966	-16.982
Likviditetsbeholdning periodens start	383.012	399.994	399.994
Likviditetsbeholdning periodens slutt	379.831	383.028	383.012
Likviditetsbeholdning spesifisert	-3.181	-16.966	-16.982
Banker løpende	379.831	383.028	383.012

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2020. 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

	30.09.21	30.09.20	Q3/21	Q3/20	31.12.20
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	572	1.588	193	231	1.779
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	111.873	165.209	36.608	44.762	207.267
Renteinntekter øvrige	767	64	351	64	268
Sum renteinntekter	113.212	166.861	37.152	45.057	209.314
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	8.030	10.352	2.962	3.246	13.832
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	39.955	83.928	11.745	13.525	98.614
Renteutgifter øvrige	0	879	0	879	0
Sum renteutgifter	47.985	95.159	14.707	17.650	112.446
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65.227	71.702	22.445	27.407	96.868

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.21	30.09.20	Q3/21	Q3/20	31.12.20
Forvaltningshonorar	6.083	6.189	2.059	2.092	8.213
Øvrige administrasjonskostnader	30	28	0	3	33
Sum administrasjonskostnader	6.113	6.217	2.059	2.095	8.246
Andre driftskostnader	2.620	2.693	150	122	2.892
Sum driftskostnader	8.733	8.910	2.209	2.217	11.138

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-176	-765	-661
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.	-176	-765	-661

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.21	%	30.09.20	%
Helgeland	5.511.590	75,0 %	5.857.077	76,5 %
Norge for øvrig	1.807.791	24,6 %	1.786.895	23,3 %
Utenfor Norge 1)	29.755	0,4 %	15.503	0,2 %
Sum	7.349.136	100 %	7.659.475	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 overførelsesdato.

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. Dette medfører at effektene av koronapandemien får liten effekt på nedskrivningene av utlån.

NOTER

30.09.21	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	Med individuelle nedskrivninger	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.21	6.703.117	529.200	0	0	7.232.317
Nye lån/kreditter	1.983.963	49.931	0	0	2.033.895
Overgang fra steg 1 til steg 2	-195.770	190.979	0	0	-4.791
Overgang fra steg 1 til steg 3	-4.538	0	4.538	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-5.400	5.359	0	-41
	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	179.621	-187.645	0	0	-8.024
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.538.639	-156.815	0	0	-1.695.454
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-205.955	-2.810	0	0	-208.766
Brutto utlån pr. 30.09.21	6.921.799	417.441	9.897	0	7.349.137
Ubenyttet trekk	376.060	4.675	-	-	380.735
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.					

30.09.20	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	1.914.456	102.052	0	0	2.016.509
Overgang fra steg 1 til steg 2	-278.372	275.607	0	0	-2.764
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	152.080	-154.246	0	0	-2.166
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.610.222	-163.460	0	0	-1.773.683
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-174.703	-3.785	0	0	-178.488
Brutto utlån pr. 30.09.20	7.088.408	571.068	0	0	7.659.475
Ubenyttet trekk	493.498	3.300	-	-	496.798
Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.					

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
30.09.21					
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.21	432	1.455	0	0	1.887
Nye lån/kreditter	175	117	0	0	292
Overgang fra steg 1 til steg 2	-20	485	0	0	465
Overgang fra steg 1 til steg 3	-1	0	113	0	112
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-59	136	0	77
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	22	-480	0	0	-458
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-105	-493	0	0	-598
Andre endringer i perioden	-46	-20	0	0	-66
Tapsavsetninger pr. 30.09.21	456	1.005	249	0	1.710

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
30.09.20					
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	105	162	0	0	267
Overgang fra steg 1 til steg 2	-31	585	0	0	553
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	24	-585	0	0	-561
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-103	-907	0	0	-1.010
Andre endringer i perioden	84	-98	0	0	-13
Tapsavsetninger pr. 30.09.20	468	1.313	0	0	1.781

Utlån	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Utlån til kunder	7.343.465	7.652.570	7.226.102
Periodiserte renter	5.671	6.905	6.215
Brutto utlån til kunder	7.349.136	7.659.475	7.232.317
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.349.136	7.659.475	7.232.317
Nedskrivning forventet tap	-1.710	-1.781	-1.887
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.347.426	7.657.694	7.230.430

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Ubenyttet trekk utlån	380.735	496.798	364.295
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	380.735	496.798	364.295

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
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	9.897	0	0
Trinn 3 nedskrivninger	-249	0	0
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	9.648	0	0

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

30.09.21	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	Total
Sum næring	141.045	-40	-72	0	0	0	140.933
Sum personmarked	7.187.852	-409	-930	-249	0	20.229	7.206.493
Totalt	7.328.897	-449	-1.002	-249	0	20.229	7.347.426
Forventet tap Off balance PM		-7	-3	0	0	0	
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0	

30.09.20	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	157.140	-30	-108				157.002
Sum personmarked	7.502.335	-438	-1.205				7.500.692
Totalt	7.659.475	-468	-1.313	0	0	0	7.657.694
Forventet tap Off balance PM		8	-2	0	0	0	
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0	0	

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	379.831	383.028	383.012
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	379.831	383.028	383.012
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Uten avtalt løpetid	912.908	1.196.614	911.867
Sum gjeld kredittinstitusjoner	912.908	1.196.614	911.867

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 30.09.21 var ledig ramme 587 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

	30.09.21		
	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	4.032	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	4.032	0

	30.09.20		
	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	30.333	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	30.333	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	30.09.21
NO0010724065	NOK	233.000	44.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	189.988
NO0010769920	NOK	500.000	37.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,78	2016	2022	2023	464.074
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,64	2017	2023	2024	501.159
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,45	2017	2022	2023	500.924
NO0010810278	NOK	500.000	96.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,41	2017	2022	2023	404.992
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2018	2023	2024	500.789
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,47	2018	2023	2024	500.767
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,42	2018	2024	2025	500.261
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,55	2018	2024	2025	500.190
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,48	2019	2024	2025	500.555
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2019	2025	2026	500.032
NO0010865652	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,43	2019	2025	2026	502.766
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	299.568
NO0010935471	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,30	2021	2022	2023	500.024
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.366.089

Emisjoner kjøpt av Sparebank 1 Helgeland NO0010859986 MNOK 80

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.20
NO0010724065	NOK	500.000	25.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	476.776
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,49	2015	2020	2021	27.997
NO0010764897	NOK	500.000	276.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,86	2016	2021	2022	226.069
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,78	2016	2021	2022	502.175
NO0010782774	NOK	205.000	100.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,52	2017	2022	2023	107.040
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,64	2017	2022	2023	502.269
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,45	2017	2021	2022	501.843
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.966
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2018	2022	2023	501.670
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,47	2018	2022	2023	501.665
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,42	2018	2023	2024	501.088
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,55	2018	2023	2024	501.926
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,48	2019	2024	2025	502.361
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2019	2025	2026	502.040
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,43	2019	2025	2026	201.908
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	302.369
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.361.162

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.09.21	30.09.20
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier)	6.356.000	6.330.000
Egenbeholdning	177.000	401.000
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	6.533.000	6.731.000
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.302.101	7.618.533
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	379.831	383.028
Sum sikkerhetsmasse	7.681.932	8.001.561
Overdekning sikkerhetsmasse	1.148.932	1.270.561
Overdekning sikkerhetsmasse %	18 %	19 %

NOTER

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	50.224	60.783	77.961
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-42.660	-52.748	-70.052
Sum kjernekapital	547.574	548.045	547.919
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.574	548.045	547.919
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.952.670	3.161.041	2.949.882
Kapitaldekning i %	18,55 %	17,34 %	18,57 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	18,55 %	17,34 %	18,57 %

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	75.647	81.544	79.311
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	121.576	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.578.294	2.869.940	2.626.170
Forfalte engasjementer	9.658	58.964	43.728
Øvrige engasjementer	0	1.200	0
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.785.174	3.011.648	2.749.208
Kapitalkrav operasjonell risiko	164.340	143.534	164.340
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	3.156	5.859	36.334
Totalt Beregningsgrunnlag	2.952.670	3.161.041	2.949.882

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Resultat hittil i år	42.202	50.894	68.136
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	78	94	126
Utvannet resultat per aksje i kroner	78	94	126

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.

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	572	1.588	1.779
Renteutgifter og lignende utgifter	8.030	10.352	13.832
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6.083	6.189	8.213
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	379.831	383.028	383.012
Gjeld til kredittinstitusjoner	912.908	1.196.614	911.867
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	80.000	80.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	42.202	50.894	68.136
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,16 %	1,17 %	1,20 %
Kostnader i % av inntekter	13,4 %	12,4 %	11,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,75 %	0,83 %	0,84 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.349.136	7.659.475	7.232.317
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-4,1 %	-0,1 %	-4,8 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.886.150	8.173.158	7.728.241
Gjennomsnitt FVK	7.491.627	8.139.868	8.103.244
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,6 %	11,5 %	11,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.574	548.045	547.919
Ren kjernekapital dekning	18,5 %	17,3 %	18,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,8 %	6,5 %	6,9 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.148.932	1.270.561	1.406.079
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	18 %	19 %	23 %
Indeksert LTV	54 %	55 %	54 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	10 %	11 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.187	1.173	1.189
Antall lån	6.157	6.518	6.077
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,5	20,6	20,2
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,1	2,9	3,1

*) 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