

årsrapport

**20
13**



ÅRSBERETNING

Helgeland Boligkreditt AS, Årsberetning 2013

Generell informasjon

Virksomhet

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

Selskapet fikk konsesjon som finansieringsforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantsikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank. Banken leverer tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt en del administrative tjenester.

Daglig leder er ansatt i selskapet med 35 % stilling.

Helgeland Boligkreditt AS har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus. Siste skyggerating for selskapet var AAA fra DNB og Nordea.

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt.

Nøkkeltall per 31.12.13 (31.12.12)

- Resultat etter skatt 50,1 (29,8) mill. kr.
- Nettorente 86,1 (54,4) mill. kr.
- Driftskostnader 14,0 (13,0) mill. kr.
- Nedskrivning grupper av utlån 4,1 (0) mill. kr.
- Egenkapitalrentabilitet på 15,4 (12,8) %
- Ren kjernekapitaldekning 15,1 (14,8) %
- Sikkerhetsmassens fyllingsgrad 123 (118) %
- Indeksert LTV 52,1 % (53,5 %)

Resultat

Resultat før skatt ble 68,0 mill. kr. Dette er en økning på 26,6 mill. kr. i forhold til samme periode i fjor. Netto rente- og provisjonsinntekter har økt med 31,7 mill. kr. og ble 86,1 mill.kr. Dette skyldes fallende innlånskostnader og renteendring på løpende utlånsportefølje som ble gjennomført i 2. kvartal 2013.

Driftskostnadene ble 14,0 mill.kr., dette en økning på 1 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Noe høyere gjennomsnitt utlånsvolum gjennom året medfører økte kostnader til låneforvaltning.

Disponering av resultat

Resultat etter skatt for 2013 ble 50,1 mill. kr. Styret foreslår å gi dette i konsernbidrag til Helgeland Sparebank. Konsernbidragets størrelse vurderes som forsvarlig da styret legger til grunn at morbanken vil øke foretakets egenkapital ved behov.

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler utgjorde 5.039 mill. kr. Av dette var 95 % utlån til kunder.

Utlån til kunder og annen fyllsikkerhet.

Ved utgangen av året hadde boligkredittforetaket 6.035 boliglån på til sammen 4.803,9 mill. kr.

Av utlånene er hele 81,2 % lånt ut til kunder bosatt på Helgeland. Alle utlånene har flytende rente og 20,5 (20,4) % av utlånsvolumet er fleksilån.

De siste 12 måneder er utlån til kunder redusert med 275,9 mill. kr.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.698,0 mill. kr. (4.836,0). Låneporteføljen ansees som god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyllsikkerhet på 238,9 (274,4) mill. kr. Dette er i sin helhet bankinnskudd.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 4.011,4 (4.310,9) mill.kr. samt langsiktig kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 700 (900) mill. kr. er i morselskapets eie.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen.

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad per 31.12.13 ble 123 %.

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 2013 har i hovedsak vært finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett og benyttet trekkramme i morbanken.

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 risikoforhold. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

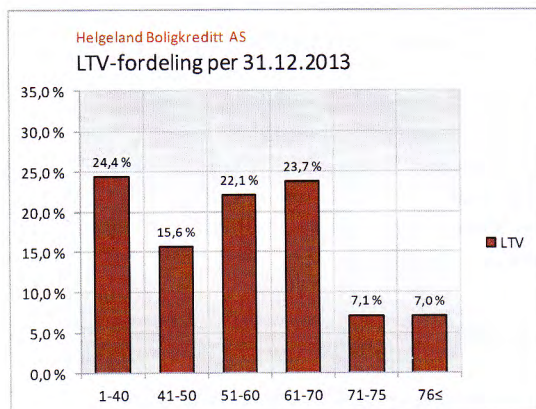
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil.

Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Sum nedskrivning grupper av utlån utgjør 4,1 mill. kr. eller 0,09 % 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

ÅRSBERETNING

av gjennomførte stresstester som tilfredsstillende. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen anses som lav.

LTV (Loan to value) per 31.12.13 ble 52,1 (53,5) %. Graf nedenfor viser 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.

Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommitterte trekkfasiliteter i morbank 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.

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer eller verdipapirer. Alle innlån er avtalt med flytende rente. Det er ikke fastrente

utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer.

Operasjonell risiko

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

Kapitaldekning

Kapitaldekningen per 31.12.13 ble 15,11 (14,77) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 293,5 mill. kr. Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko og basismetoden ved operasjonell risiko.

Samfunnsansvar

Selskapet har ikke implementert en egen strategi for samfunnsansvar. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

Personale

Daglig leder er ansatt i selskapet i 35 % stilling.

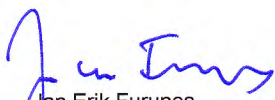
Nødvendige tjenester kjøpes hovedsakelig fra morbanken.

Helgeland Boligkreditt AS ivaretar likestilling mellom kjønnene. I selskapets styre er det 4 medlemmer, hvorav 2 kvinner og 2 menn.

Utsiktene fremover

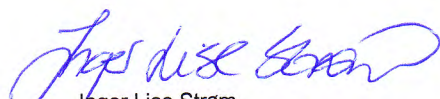
Selskapet kan vise til et godt resultat i 2013, med en stabil inntjening og lav risiko. Vi forventer at dette også vil være situasjonen fremover. Lave renter, lav arbeidsledighet og stabile boligpriser på Helgeland bidrar til å holde aktiviteten i boligmarkedet oppe, noe som trolig vil gi en fortsatt god utlånsvekst i personmarkedet for Helgeland Sparebank. Dette vil også legge grunnlaget for videre vekst i Helgeland Boligkreditt AS i årene som kommer og selskapet planlegger å overta ytterligere lån fra Helgeland Sparebank.

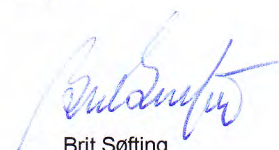
Mo i Rana, 24. februar 2014


Jan Erik Furunes
styreleder


Lisbeth Flågå
nestleder


Helge Stanghelle


Inger Lise Strøm


Brit Søvting
daglig leder

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Selskapets policy for Eierstyring og selskapsledelse skal sikre at selskapets 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 selskapets ulike interessenter som selskapet styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, og andre gruppers interesser i selskapet.

Selskapets policy er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Helgeland Boligkreditt AS' virksomhet. Dette omfatter blant annet selskapets 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 selskapet.

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 selskapets etterlevelse av punktene i anbefalingen.

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ, og utøves av adm. direktør i Helgeland Sparebank.

Representantskapet har 6 medlemmer og er valgt av generalforsamlingen. Representantskapet skal:

- Føre tilsyn med styrets og daglig leders forvaltning av selskapet og påse at selskapets formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og generalforsamlingens og representantskapets egne vedtak.
- Velge styre i samsvar med vedtektene § 3
- Velge revisor.
- Motta opplysninger om selskapets drift og gå gjennom dets regnskapsutdrag og beretninger fra kontrollkomiteen. Hvert medlem kan på møte i representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Representantskapet kan selv eller ved utvalg iverksette undersøkelser.
- Gå gjennom årsoppgjør og revisjonsberetning og gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til årsregnskap, og styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap. Styrets forslag samt revisjonsberetning skal

sendes representantskapets medlemmer senest en uke før saken skal behandles.

- Avgi uttalelse i saker vedrørende selskapet, som forelegges av styret eller kontrollkomiteen.

Representantskapet velger selskapets styre som skal påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse. Selskapets styre består av 4 medlemmer.

Generalforsamlingen velger en kontrollkomité som består av 3 medlemmer.

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 Helgeland Sparebank.

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

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

Selskapskapital

Selskapets egenkapital er sammensatt av aksjekapital, overkursfond, og opptjent egenkapital.

Selskapets mål for ren kjernekapitaldekningen er 12,5 %. Selskapet har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til selskapets risikoprofil. Kravet til egenkapitalavkastningen 10 %.

Valg

Generalforsamlingen velger representantskap og kontrollkomité. Representantskapet velger styre.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Styret består av 4 faste medlemmer. For tiden er 2 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 møtes 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 selskapets virksomhet.

Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere selskapet på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter for selskapet, ansvaret for å holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og at selskapets 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

Valg av metode for risikovurdering skal begrunnes i selskapets kompleksitet og omfang i de ulike forretningsområder.

Styret i Helgeland Boligkreditt AS legger til grunn at selskapets skal være godt kapitalisert.

Kapitalvurderinger (ICAAP) inngår i konsernet Helgeland Sparebank og gjennomføres minst en gang pr år.

Selskapets kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stress-scenarioer.

Ansvaret for gjennomføring av selskapets risiko og kapitalstyring og kontroll er delt mellom styret, daglig leder og operative enheter i Helgeland Sparebank. Styret har ansvar for å påse at selskapet har tilstrekkelig kapital ut fra ønsket risiko og selskapets virksomhet. Daglig leder har ansvaret for selskapets 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 selskapets risikobilde og kvaliteten i internkontrollen, samt oppfølging av risikoreduserende tiltak.

Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter honorarsatser til styret.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styreleder fastsetter lønn til daglig leder. Selskapet har ingen opsjons- eller bonusavtaler. I note til årsregnskapet framgår oversikt over lønn og ytelser til ledende ansatte.

Informasjon og kommunikasjon

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

Revisor

Representantskapet har valgt ekstern revisor PricewaterhouseCoopers, og generalforsamling godkjenner dennes godtgjørelse.

Gransker

PricewaterhouseCoopers ble den 27. februar 2009 oppnevnt av Finanstilsynet som uavhengig gransker i Helgeland Boligkreditt AS i hht "lov av 10. juni 1988 nr.40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner" §2-34.

INNHALDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen).....	7
BALANSE (tall i hele tusen).....	8
ENDRING EGENKAPITAL.....	9
KONTANTSTRØMMER.....	9
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER.....	10
NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD.....	12
NOTE 2.1 KREDITTRISIKO.....	13
NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING.....	13
NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE.....	13
NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	14
NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO.....	14
NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING.....	15
NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER.....	15
NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO.....	15
NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID.....	16
NOTE 3. SEGMENT.....	16
NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER.....	17
NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	17
NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER.....	17
NOTE 7. SKATTEKOSTNAD.....	17
NOTE 8. UTSATT SKATT.....	18
NOTE 9. KLASSEKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	18
NOTE 10. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST.....	19
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER.....	19
NOTE 12. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER.....	19
NOTE 13. FORDELING UTLÅN.....	20
NOTE 14. GARANTIER OG FORPLIKTELSE.....	20
NOTE 15. GJELD.....	20
NOTE 16. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF).....	20
NOTE 17. SIKKERHETSMASSENS Fyllingsgrad.....	21
NOTE 19. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	21
NOTE 20. KAPITALDEKNING.....	22
NOTE 21. KAPITALKRAV BASEL II.....	22
NOTE 22. AKSJEKAPITAL.....	22
NOTE 23. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET.....	23
NOTE 24. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	24
NOTE 25. RESULTAT PER AKSJE.....	25
NOTE 26. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN.....	25
NOTE 27. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING.....	25
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6.....	27

RESULTAT

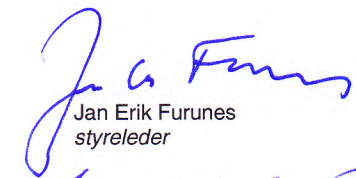
RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.13	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter	4,24	206.077	187.105
Rentekostnader og lignende kostnader	4,24	119.932	132.673
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		86.145	54.432
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19	20
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto provisjonsinntekter		19	20
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer	5	0	0
Driftskostnader	6,23,24	14.039	13.047
Tap på utlån, garantier m.v.	2	4.100	0
Driftsresultat		68.025	41.405
Resultat før skatt		68.025	41.405
Skatt på ordinært resultat	7	17.930	11.632
Resultat etter skatt		50.094	29.773
Resultat per aksje i kroner	25	173	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	25	173	103
Utvidet resultatregnskap			
Resultat etter skatt		50.094	29.773
Poster i utvidet resultatregnskap	6	0	0
Periodens totalresultat		50.094	29.773

BALANSE (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.13	31.12.12
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,3,9,10,11,18,24	238.945	274.427
Utlån til og fordringer på kunder	2,9,10,11,12,13,18	4.799.786	5.079.691
Andre eiendeler		315	287
Sum eiendeler		5.039.046	5.354.406
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,9,10,18,24	665.443	707.504
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,9,10,15,16,18,24	4.011.414	4.310.956
Andre forpliktelser	8,15	18.260	12.339
Sum gjeld		4.695.117	5.030.799
Innskutt egenkapital	20,21,22,25	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	20,21	53.918	33.596
Sum egenkapital		343.928	323.606
Sum gjeld og egenkapital		5.039.046	5.354.406

Mo i Rana, 24. februar 2014



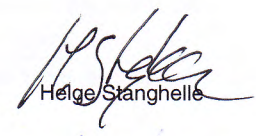
Jan Erik Furunes
styreleder



Inger Lise Strøm



Lisbeth Flågeng
nestleder



Helge Stanghelle



Brit Søvting
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.13	290.000	10	33.596	323.606
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier			-29.772	-29.772
Resultat			50.094	50.094
Egenkapital 31.12.13	290.000	10	53.918	343.928

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.12	190.000	10	13.138	203.148
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier			-9.314	-9.314
Resultat			29.772	29.772
Egenkapital 31.12.12	290.000	10	33.596	323.606

KONTANTSTRØMMER

	31.12.13	31.12.12
Resultat før skatt	68.024	41.404
+ Ordinære avskrivninger	0	0
+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler	0	0
+ Tap på utlån, garantier mv.	4.100	0
- Betalte skatter	17.930	11.632
= Tilført fra årets drift	54.194	29.772
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	5.921	15.362
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-150.378	-3.302.728
Mottatte avdrag lån	426.157	1.944.916
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	-42.061	287.449
Endring i finansiering ved innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	293.833	-1.025.229
Finansiering ved utstedelse av verdipapirer	500.804	1.027.363
Finansiering ved innfrielse av verdipapirer	-800.347	0
- Utbetalt konsernbidrag	-29.772	-9.314
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	0	100.000
B Likviditetsendring fra finansiering	-329.315	1.118.049
A+B Sum endring likvider	-35.482	92.820
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	274.427	181.607
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	238.945	274.427

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

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

Presentasjonsvaluta

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). Selskapet er en del av konsernet Helgeland Sparebank, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Selskapet legger de samme prinsipper for måling, klassifisering og presentasjon til grunn som konsernregnskapet for Helgeland Sparebank. Tall er oppgitt i hele tusen. I årsregnskapet er forutsetning om fortsatt drift lagt til grunn.

Presentasjon i balanse og resultat

Utlån

Utlån balanseføres uavhengig av motpart, enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder, avhengig av verdimålingsprinsipp. Renteinntekter på utlån inkluderes på linjen for "netto renteinntekter". Verdiendring som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen for utlån som balanseføres til amortisert, inngår i "nedskrivning på utlån og garantier".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.

Forpliktelser til kredittinstitusjoner er regnskapsført som gjeld til kredittinstitusjoner, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på internrentemetoden. Andre verdiendringer inngår i "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Segmentrapportering

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. Selskapet rapporterer ikke dette som eget segment.

Finansielle instrumenter

Selskapet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

Finansielle derivater

De avtaler som selskapet inngår er rente og valutarelaterte derivater. Renteswapper er knyttet til fastrenteinnlån og -utlån, valutaswapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivatene verdsettes til virkelig verdi (clean vaule) og utgjør sammen med påløpte/opptjente renter verdi i balansen (se for øvrig eget avsnitt om sikringsbokføring). Effekten av endring i virkelig verdi resultatføres "gevinst/tap finansielle instrumenter". Renter knyttet til derivater sikring inngår som en del av nettorenten.

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer. For verdipapirer som ikke er børsnotert og som det ikke er et aktivt marked for benytter selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som selskapet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av selskapet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden. Gjeld til flytende rente blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

Gjeld til fast rente vurderes til virkelig verdi (FVO). Gjelden vises i balansen til virkelig verdi (clean price) inklusive påløpte renter og med fradrag for egenbeholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at selskapet har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

NOTER TIL REGNSKAPET

Sikringsbokføring; selskapet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdiskring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Selskapet har ikke kontantstrømsikring.

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen. Kredittspread på rentebærende papirer endres ut fra en helhetsvurdering der observerte omsetninger i markedet, kredittmarginrapporter fra ulike meglerhus og interne vurderinger inngår som grunnlag for helhetsvurderingen. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tilleggset som blir lagt på nullkuponkurven endres. Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

Selskapet har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett segment.

Utlån er ved førstegangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verddivurderes utlån til amortisert kost (IAS 39) etter effektiv rentemetode, som et uttrykk for virkelig verdi på utlånet. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall for enkelte utlån eller grupper av utlån, blir lånene nedskrevet. Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet levetid på utlånet. Nedskrivning er klassifisert som tapskostnad. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode. På engasjement med individuell nedskrivning vil den effektive renten låses i de tilfeller der a) utlånet ikke er i mislighold eller b) renteendringen er uavhengig av at utlånet er i mislighold og renteendringen påvirker forventet kontantstrøm.

Selskapet har ikke fastrente utlån i porteføljen.

Nedskrivninger på utlån

Et utlån eller en gruppe av utlån er nedskrevet når det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser som kan estimeres pålitelig, og som har betydning for de forventede fremtidige kontantstrømmene fra lånet eller gruppen av lån.

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskontering skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapskostnad. Utlån som er nedskrevet individuelt er ikke tatt med i grunnlag for de gruppevise nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debitors evne til å betjene sine lån, og er relevante for beregningen av fremtidige kontantstrømmer fra de ulike risikogruppene. Hver enkelt risikogruppe vurderes samlet med hensyn til behov for nedskrivning.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen. Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som verdiendring finansielle instrumenter.

Provisjonsinntekter og -kostnader

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

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.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når selskapet 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. Når tidseffekten er uvesentlig vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen. I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

NOTER TIL REGNSKAPET

Skatter

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder.

Aksjekapital

Avsatt utbytte og konsernbidrag blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av selskapets representantskap. Avsetning er ikke medtatt i bergning 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.

NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD

Organisering og fullmakter

Styret i Helgeland Boligkreditt AS fastsetter langsiktige mål for selskapets risikoprofil som er avstemt mot konsernets risikomål. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom rammeverk for risikostyring, herunder fullmakter.

Oppfølging og anvendelse

Risikorapporteringen i selskapet skal sikre at alle ledere har nødvendig informasjon om risikonivå og -utvikling. For å sikre kvalitet og tilstrekkelig uavhengighet blir risikorapporteringen organisert og ledet av enheter som er uavhengige av de operative virksomhetene.

Kapitalvurdering; selskapets kapital situasjon og risiko vurderes og oppsummeres i en egen risikorapport til styret i Helgeland Boligkreditt AS.

Risikokategorier i Helgeland Boligkreditt AS

- Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at selskapets motparter/kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser
- Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke overholder sine betalingsforpliktelser.
- Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.
- Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.
- Markedsrisiko er risiko for tap som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente, råvare- og egenkapitalinstrumenter.

Konsernet Helgeland Sparebank benytter en totalrisikomodel for kvantifisering av risiko gjennom beregning for de enkelte risikoformer og for konsernets samlede risiko i forretningsområdene, herunder også i de enkelte konsernselskapene inkl. Helgeland Boligkreditt AS. Kapitalbehovet skal bl.a. dekke uventede tap som kan oppstå i virksomheten. Beregningen er en del av Konsernets ICAAP.

Helgeland Boligkreditt AS anvender finansielle derivater som en del av risikostyringen for å håndtere renterisiko. Selskapet har et målkrav til kjernekapitaldekning på 10 %.

Det er inngått en Hovedavtale med Helgeland Sparebank som 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.

Selskapet har ikke eksponering i valuta.

NOTE 2.1 KREDITTRISIKO

Samlet sett kan kredittrisikoen i selskapet betegnes som lav, alle utlån i sikkerhetsmassen er sikret med pant i boligeiendommer innenfor 75 % av markedsverdi.

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.13	31.12.12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238.945	274.427
Utlån til kunder	4.799.786	5.079.691
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	5.038.731	5.354.118
Utlån til kunder virkelig verdi	0	0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Potensiell eksponering rammelån	336.206	317.987
Sum kreditteksponering, balanseposter	336.206	317.987
Udisponert kredittrammer	2.434.557	2.292.496
Sum kreditteksponering, utenom balanse	2.770.763	2.610.483
Total kreditteksponering 1)	7.809.494	7.964.601

1)Kreditteksponering etter IFRS er det beløp som best representerer foretakets maksimale eksponering for kredittrisiko. For en finansiell eiendel er dette brutto balanseført verdi, fratrullet alle beløp er nettoppresentert i samsvar med IAS 32, og eventuelle tap ved verdifall.

NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

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 misligholdssannsynlighet/score basert på purringer, overtrekk, forhold utlån/innskudd m.v. 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.

				31.12.13
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	4.147.378		322.442	4.469.820
Middels risiko	461.473		5.549	467.022
Høy risiko	56.428		190	56.618
Ikke klassifisert	7.484			7.484
Sum personmarkedet	4.672.763	0	328.181	5.000.944
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	101.118		7.633	108.751
Middels risiko	10.637		392	11.029
Høy risiko	19.368			19.368
Sum bedriftsmarkedet 1)	131.123	0	8.025	139.148
Sum	4.803.886	0	336.206	5.140.092

1) Gjelder boliglån til personlig næringsdrivende

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensynstatt.

NOTER TIL REGNSKAPET

				31.12.12
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	4.269.425		306.113	4.575.538
Middels risiko	577.154		3.965	581.119
Høy risiko	86.477		1.415	87.892
Ikke klassifisert	6.255		307	6.562
Sum personmarkedet	4.939.311	0	311.800	5.251.111
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	110.189		6.129	116.318
Middels risiko	19.046		58	19.104
Høy risiko	11.145			11.145
Sum bedriftsmarkedet 1)	140.380	0	6.187	146.567
Sum	5.079.691	0	317.987	5.397.678

1) Gjelder boliglån til personlig næringsdrivende

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt.

NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.13	31.12.12
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. Uordnede lån blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning.

Overtrukket antall dager	31.12.13	31.12.12
1-29 dager	0	0
30-59 dager	806	0
60-89 dager	0	0
> 90 dager	0	0
Sum uordnede lån uten nedskrivninger	806	0

NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO

Helgeland Boligkreditt AS er gjennom sin ordinære drift eksponert for renterisiko. Alle utlån til kunder har flytende rente. Per 31.12.13 var alle innlån avtalt med flytende rente (3 mnd. nibor), og det er dermed ingen derivatavtaler i selskapet. 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 selskapets styre. Sensitivitetsanalysen (utlån og innlån) viser resultatpåvirkning som en endring i rentenivået på 2 prosentpoeng gir. Renterisiko per 31.12.13 utgjør 1,0 (0,06) mill. kr. Selskapets ramme for renterisiko er < 10 mill. kr.

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							31.12.13
	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		238.945					238.945
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.799.786					4.799.786
Andre eiendeler, ikke rentebærende						315	315
Sum eiendeler	0	5.038.731	0	0	0	315	5.039.046
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				665.443			665.443
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		4.011.414					4.011.414
Annen gjeld, ikke rentebærende						18.260	18.260
Sum gjeld	0	4.011.414	0	665.443	0	18.260	4.695.117
Netto rente sensitivitetssgap	0	1.027.317	0	-665.443	0	-17.945	343.929

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.12
	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		274.427					274.427
Netto utlån til og fordringer på kunder		5.079.691					5.079.691
Andre eiendeler, ikke rentebærende						288	288
Sum eiendeler	0	5.354.118	0	0	0	288	5.354.406
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				707.504			707.504
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		4.310.965					4.310.965
Annen gjeld, ikke rentebærende						12.339	12.339
Sum gjeld	0	4.310.965	0	707.504	0	12.339	5.030.808
Netto rente sensitivitetssgap	0	1.043.153	0	-707.504	0	-12.051	323.598

NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER

Både utlån til kunder og innlån (OMF) er avtalt til flytende rente og det er ikke inngått swappavtaler per 31.12.13 (31.12.12).

NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.

Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av likviditetsrisikoen i selskapet. 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 Finansieringsvirksomhetslovens (fvl) § 2-32 "skal kredittforetaket påse at betalingsstrømmene fra sikkerhetsmassen til enhver tid skal gjøre kredittforetaket i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser overfor eiere av obligasjoner med fortrinnsrett og motparter i derivatavtaler". Selskapets har etablert trekkfasiliteter på til sammen 3,1 mrd. kr. for å redusere likviditetsrisikoen. Selskapet hadde per 31.12.13 ubenyttede trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,4 (2,4) mrd. kr.

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon per 31.12.13 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 88 % (100 %).

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

							31.12.13
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-3 år	Fra 3-5 år	Over 5 år	Uten resløpetid	Totalt
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		247.686					247.686
Utlån og fordringer på kunder	56.096	131.052	379.866	774.079	4.195.190		5.536.283
Sum innbetalinger	56.096	378.738	379.866	774.079	4.195.190		5.783.969
Gjeld til kredittinstitusjoner				679.950			679.950
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	23.997	907.126	2.740.232	851.517			4.522.872
Gjeld uten restløpetid						18.260	18.260
Sum utbetalinger	23.997	907.126	2.740.232	1.531.467	0	18.260	5.221.082

Brutto oppgjør (inkl. rentebetalinger)

Selskapet har ubenyttet trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,4 (2,4) mrd. kr.

							31.12.12
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-3 år	Fra 3-5 år	Over 5 år	Uten resløpetid	Totalt
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			281.191				281.191
Utlån og fordringer på kunder	43.300	135.249	319.181	2.290.181	2.995.053		5.782.964
Sum innbetalinger	43.300	135.249	600.372	2.290.181	2.995.053		6.064.155
Gjeld til kredittinstitusjoner				732.504			732.504
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	28.995	585.655	2.893.572	1.299.489			4.807.711
Gjeld uten restløpetid						12.339	12.339
Sum utbetalinger	28.995	585.655	2.893.572	2.031.993	0	12.339	5.552.554

NOTE 3. SEGMENT

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde.

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

	31.12.13	31.12.12
Personmarked	4.672.494	4.939.311
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	131.392	140.380
Sum	4.803.886	5.079.691
Gruppenedskrivning	-4.100	0
Sum netto utlån	4.799.786	5.079.691

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.13	%
Helgeland	3.901.185	81,2 %
Norge for øvrig	893.872	18,6 %
Utenfor Norge	8.829	0,2 %
Sum	4.803.886	100 %

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

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.12	%
Helgeland	4.137.407	81,4 %
Norge for øvrig	939.003	18,5 %
Utenfor Norge 1)	3.281	0,1 %
SUM	5.079.691	100 %

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 4. NETTO RENTEINNETEKTER

Spesifikasjon av inntekter	31.12.13	31.12.12
Renteinntekter av utlån til fordringer på kredittinstitusjoner	7.743	6.764
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	198.334	180.341
Sum renteinntekter	206.077	187.105
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	14.507	16.561
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	105.425	116.097
Renteutgifter øvrige	0	15
Sum renteutgifter	119.932	132.673
Netto renteinntekter	86.145	54.432

NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Det er ingen resultatføringer på netto verdiendring av finansielle instrumenter i 2013 og 2012.

NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.13	31.12.12
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	12.593	11.781
Øvrige adm. Kostnader	0	0
Sum lønn og administrasjonskostnader	12.593	11.781
Andre driftskostnader	1.446	1.266
Sum driftskostnader	14.039	13.047
Antall årsverk	0,4	0,4

Honorar revisjon og rådgivning til revisor samt honorar til gransker er utgiftsført med kr 332.500 (370.875)

NOTE 7. SKATTEKOSTNAD

	31.12.13	31.12.12
Årets skatter:		
Betalbar skatt	18.519	11.753
Endring utsatt skatt (note 8)	-589	159
Årets skattekostnad	17.930	11.912
Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
Regnskapsmessig resultat før skatt	68.025	41.405
Permanente forskjeller	0	0
Endring midlertidige forskjeller (note 8)	-2.106	570
Skattepliktig inntekt	65.919	41.975

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 8. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.13	31.12.12
Positive midlertidige forskjeller:		
Øvrige midlertidige forskjeller	0	0
Verdiendring OMF til amortisert kost	0	981
Sum positive midlertidige forskjeller	0	981
Negative midlertidige forskjeller:		
Verdiendring OMF til amortisert kost	-1.124	0
Sum negative midlertidige forskjeller	-1.124	0
Fremførbart underskudd	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-1.124	981
Utsatt skattfordel	315	0
Utsatt skatt	0	275

NOTE 9. KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

	31.12.13			
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238.945			238.945
Utlån til og fordringer på kunder	4.799.786			4.799.786
Sum eiendeler	5.038.731	0	0	5.038.731

31.12.13	Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	665.443		665.443
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.011.414		4.011.414
Sum gjeld	4.676.857	0	4.676.857

*) Selskapet har en langsiktig (5 års) rammekreditt i morbanken på 1 mrd.kr. Ubenyttet ramme per 31.12.13 var på 0,3 mrd. kr. I tillegg er det inngått avtale med morbanken om langsiktige trekkfasiliteter på til sammen 2,1 mrd. kr., disse skal i hovedsak benyttes til oppgjør for kjøpte lån og tilbakebetaling av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen er inngått etter prisnipp om armlengdes avstand.

	31.12.12			
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	274.427			274.427
Utlån til og fordringer på kunder	5.079.691			5.079.691
Sum eiendeler	5.354.118	0	0	5.354.118

31.12.12	Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	707.504		707.504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.310.956		4.310.956
Sum gjeld	5.018.460	0	5.018.460

*) Selskapet har en langsiktig (5 års) rammekreditt i morbanken på 1 mrd.kr. Ubenyttet ramme per 31.12.12 var på 0,3 mrd. kr. I tillegg er det inngått avtale med morbanken om langsiktige trekkfasiliteter på til sammen 2,1 mrd. kr., disse skal i hovedsak benyttes til oppgjør for kjøpte lån og tilbakebetaling av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen er inngått etter prisnipp om armlengdes avstand.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 10. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	31.12.13	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	238.945	238.945
Utlån til kunder til amortisert kost	4.799.786	4.801.477
Sum finansielle eiendeler	5.038.731	5.040.422
Verdipapirgjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	665.443	665.443
Verdipapirgjeld til amortisert kost	4.011.414	3.997.445
Sum finansiell gjeld	4.676.857	4.662.889

	31.12.12	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	274.427	274.427
Utlån til kunder til amortisert kost	5.079.691	5.081.384
Sum finansielle eiendeler	5.354.118	5.355.811
Verdipapirgjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	707.504	707.504
Verdipapirgjeld til amortisert kost	4.310.956	4.490.388
Sum finansiell gjeld	5.018.460	5.197.892

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDIT TINSTITUSJONER

	31.12.13	31.12.12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	238.945	274.427
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238.945	274.427

Geografiske områder	31.12.13	%
Sum Helgeland	238.945	100,0 %

Gjelder i sin helhet bankinnskudd i Helgeland Spresbank.

NOTE 12. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Utlån	31.12.13	31.12.12
Brutto utlån til kunder	4.803.886	5.079.691
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger til amortisert kost	4.803.886	5.079.691
Gruppenedskrivninger på utlån	4.100	
Utlån til og fordringer på kunder etter gruppenedskrivninger, til amortisert kost	4.799.786	5.079.691

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 13. FORDELING UTLÅN

	31.12.13	31.12.12
Lån med pant i bolig	4.796.222	5.071.597
Periodiserte renter	7.664	8.094
Sum	4.803.886	5.079.691

NOTE 14. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTE 15. GJELD

	31.12.13	31.12.12
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	665.443	707.504
Gjeld til kredittinstitusjoner	665.443	707.504
Obligasjonsgjeld	4.011.414	4.310.956
Verdipapirgjeld	4.011.414	4.310.956
Skattegjeld	18.183	11.746
Annen gjeld	77	593
Sum annen gjeld	18.260	12.339
Sum gjeld	4.695.117	5.030.799

Gjelden til kredittinstitusjoner er i sin helhet relatert til morbanken Helgeland Sparebank.

NOTE 16. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF)

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

Obligasjoner med fortrinnsrett:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Eigenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Soft call	31.12.13	
NO0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.685
NO0010515489	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2016	2015	350.687
NO0010515497	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	350.687
NO0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2017	2016	499.831
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	131.230
NO0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2015	190.650
NO0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.628
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2019	2018	285.262
NO0010686710	NOK	500.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,73	2013	2019	2018	400.438
NO0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.728
NO0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.588
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.011.414

Emisjon No0010515489 og No0010515497 pålydende 700 mill kr og er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning. Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER TIL REGNSKAPET

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Soft call	31.12.12	
No0010515489	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2015	2014	450.411
No0010515497	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,60	2009	2016	2015	450.429
No0010561798	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.494
No0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.499
No0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.271
No0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2017	2016	500.099
No0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130.078
No0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.982
No0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2014	190.881
No0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+1,00*	2012	2018	2017	502.244
No0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85*	2012	2019	2018	284.568
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.310.956

Emisjon No0010515489 og No0010515497 pålydende 900 mill kr og er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning. Alle lån har soft cal ett år før endelig forfall.

NOTE 17. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

	31.12.2013	31.12.2012
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4.011.414	4.310.956
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.698.007	4.836.038
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	238.945	274.427
Sum sikkerhetsmasse	4.936.952	5.110.465
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	123 %	119 %

LTV (loan to value) per 31.12.13 ble 52,1 (53,5) %.

NOTE 18. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.13	31.12.12
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238 945	274 427
Utlån til og fordringer på kunder	4 510	178 549
Sum kortsiktige eiendeler	243 455	452 976
Utlån til og fordringer på kunder	4 795 591	4 901 430
Sum langsiktige eiendeler	4 795 591	4 901 430
Sum totale eiendeler	5 039 046	5 354 406
GJELD OG EGENKAPITAL		
Annen kortsiktig gjeld	18 261	12 320
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	896 000	0
Sum kortsiktig gjeld	914 261	12 320
Gjeld til kredittinstitusjoner	665 443	707 504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 115 414	4 310 975
Sum langsiktig gjeld	3 780 857	5 018 479
Sum gjeld	4 695 118	5 030 799
Innskutt egenkapital	290 010	290 010
Opptjent egenkapital	53 918	33 597
Sum egenkapital	343 928	323 607
Sum gjeld og egenkapital	5 039 046	5 354 406

NOTE 19. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Selskapet har ingen ansvarlige lån per 31.12.13 eller 31.12.12.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 20. KAPITALDEKNING

	31.12.13	31.12.12
Sum innskutt kapital	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	53.918	33.597
Tillegg	0	0
Fradrag	50.409	29.772
Sum ren kjernekapital	293.519	293.835
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig ren kjernekapital	293.519	293.835
Vektet beregningsgrunnlag	1.942.052	1.989.200
Kapitaldekning i %	15,11 %	14,77 %
Herav kjernekapitaldekning i %	15,11 %	14,77 %

Aksjekapitalen er uendret med 290 mill. kr i 2013. Helgeland Sparebank er eneaksjonær i selskapet.

NOTE 21. KAPITALKRAV BASEL II

	31.12.13	31.12.12
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	47.788	54.888
Foretak	2.563	250
Massemarkedsengasjementer	115.688	0
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.669.175	1.871.075
Forfalte engasjementer	0	0
Høyrisikoengasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	45.613	1.775
Kapitalkrav kredittrisiko	1.880.827	1.927.988
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	61.225	61.225
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Totalt kapitalkrav	1.942.052	1.989.213

Kapitalbehovet er beregnet ut fra standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden ved beregning av operasjonell risiko.

NOTE 22. AKSJEKAPITAL

Selskapet har en aksjekapital på kr 290 mill. Aksjene er pålydende kr 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 23. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godtgjørelse	2013 Lån
Daglig leder, Britt Søfting	213	0
Sum ledende ansatte	213	0
Styreleder, Jan Erik Furunes	0	0
Nestleder, Lisbeth Flångeng	0	500
Helge Stanghelle 1)	20	0
Inger Lise strøm	0	1 543
Sum styret	20	2 043
Leder, Thore Michalsen 1)	7	0
Nestleder, Geir Sætran	0	0
Dag Hugo Heimstad	0	0
Ann Karin Krogli	0	0
Halvor Braaten	0	0
Fredrik Hagen	0	0
Sum Representantskap	7	0
Kontrollkomiteens leder, Heidi Dahl	5	400
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen 1)	8	0
Sum kontrollkomite	13	400
Sum godtgjørelser og lån	252	2 443

1) Godtgjørelse er regnskapsførte utgifter i 2013. (De oppførte honorarer gjelder for perioden 01.05.2012-30.04.2013).

Det er ikke etablert noen pensjonsordning i selskapet og det foreligger ingen bonusavtaler.

	Godtgjørelse	2012 Lån
Daglig leder, Britt Søfting	179	0
Sum ledende ansatte	179	0
Styreleder, Jan Erik Furunes	0	0
Nestleder, Lisbeth Flångeng	0	500
Helge Stanghelle 1)	20	0
Inger Lise strøm	0	0
Sum styret	20	500
Leder, Thore Michalsen 1)	7	0
Nestleder, Geir Sætran	0	0
Dag Hugo Heimstad	0	0
Ann Karin Krogli	0	0
Halvor Braaten	0	0
Fredrik Hagen	0	567
Sum Representantskap	7	567
Kontrollkomiteens leder, Heidi Dahl	5	1 546
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen 1)	8	0
Sum kontrollkomite	13	1 546
Sum godtgjørelser og lån	218	2 613

1) Godtgjørelse er regnskapsførte utgifter i 2012. (De oppførte honorarer gjelder for perioden 01.05.2011-30.04.2012).

Det er ikke etablert noen pensjonsordning i selskapet og det foreligger ingen bonusavtaler.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 24. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Helgeland Boligkreditt AS er 100 prosent eiet av Helgeland Sparebank. Transaksjoner inngås mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland sparebank 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 Helgeland Sparebank til Helgeland Boligkreditt AS
- Hovedavtale om konserninterne tjenester og infrastruktur

Alle utlån som kommer inn i balansen til Helgeland Boligkreditt AS er overført fra Helgeland Sparebank. Lån som overføres er godt sikrede boliglån innenfor panteverdi på 75 %. Fra overføringstidspunktet kommer inntekter og nedbetalinger i boligkredittselskapet. I oppbyggingsfasen har overføringer av lån til boligkredittselskapet vært høyere enn bankens vekst, nå skjer overføringene fast ca. en gang i måneden. Banken administrerer lånene og det er inngått en egen overførings- og serviceavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank.

Overføringsavtalen regulerer overdragelse av utlånsportefølje som kvalifiserer som sikkerheter ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (Covered bonds). Helgeland boligkreditt betaler forvaltningsgebyr til banken.

Per 2013 er det overført utlån på 4.803.9 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 i tillegg til innleid årsverk.

Helgeland Sparebank har ved utgangen av 2013 investert 700 (900) mill.kr. i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Konsernbidrag

Avsatt konsernbidrag i 2012 på 29,8 mill. kr. ble utbetalt i 2013 til Helgeland Sparebank. I disponeringer per 31.12.13 er 50,1 mill. kr. avsatt til konsernbidrag til morbanken.

Tiltakspakker

Emisjon OMF på 700 mill. kr er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning.

Konserninterne transaksjoner	31.12.13	31.12.12
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	7 743	6 764
Renteutgifter og lignende utgifter	33 406	43 031
Forvaltningshonorar	12 547	11 781
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	238 945	274 427
Gjeld til kredittinstitusjoner	665 443	707 504
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	804 000	900 000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 25. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.13	31.12.12
Resultat for regnskapsåret	50.094	29.772
Antall aksjer per 31.12.13	290.000	290.000
Gjennomsnitt antall aksjer igjennom året	290.000	223.343
Resultat per aksje i kroner	173	133
Utvannet resultat per aksje i kroner	173	133

NOTE 26. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

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

Pågående rettsvister: Helgeland Boligkreditt AS har ikke vært involvert i forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, og selskapet 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 selskapets finansielle stilling eller lønnsomhet.

NOTE 27. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNIITT FORVALTNING

	31.12.13	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter	4,15 %	3,68 %
Rentekostnader og lignende kostnader	2,41 %	2,61 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73 %	1,07 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,00 %	0,00 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,00 %	0,00 %
Netto provisjonsinntekter	0,00 %	0,00 %
Driftskostnader	0,28 %	0,26 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,08 %	
Driftsresultat	1,37 %	0,82 %
Resultat før skatt	1,37 %	0,82 %
Skatt på ordinært resultat	0,36 %	0,23 %
Årsresultat etter skatt	1,01 %	0,59 %

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 28. ØVRIGE NØKKELTALL

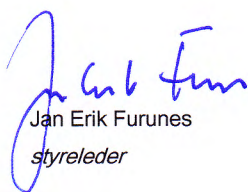
	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	50.094	29.773	9.315
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,73 %	1,07 %	0,65 %
Kostnader i % av inntekter	21,1 %	24,0 %	43,4 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	1,00 %	0,59 %	0,26 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.803.886	5.079.691	3.730.495
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,09 %	0,00 %	0,00 %
12 mnd. vekst utlån	-5,42 %	36,20 %	25,90 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	5.039.046	5.354.405	3.912.403
Gjennomsnitt FVK	4.987.847	5.078.233	3.577.893
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	15,4 %	12,8 %	6,5 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	293.519	293.835	193.833
Ren kjernekapital dekning	15,1 %	14,8 %	12,8 %
Oppløsning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	933.086	476.382	602.116
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	23,0 %	19,0 %	18,0 %
Indeksert LTV	52,1 %	53,5 %	54,7 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	20,5 %	20,4 %	16,9 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	794	894	718
Antall lån	6.035	5.683	5.194
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	15,0	15,3	14,2
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,5	3,0	2,9

*) Beregnet ut fra trukket beløp

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter, og at opplysningene i regnskapet gir rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet står overfor.

Mo i Rana, 24. februar 2014



Jan Erik Furunes
styreleder



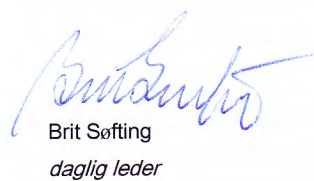
Lisbeth Flågeng
nestleder



Helge Stanghelle



Inger Lise Strøm



Brit Søvting
daglig leder

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Jan Erik Furunes.

Representantskap:

Thore Michalsen, Mo i Rana, leder.

Geir Sætran, Mo i Rana nestleder

Dag Hugo Heimstad, Mosjøen

Ann Karin Krogli, Mo i Rana

Halvor Braaten, Mo i Rana

Fredrik Hagen, Mosjøen

Styre:

Jan Erik Furunes, adm. direktør Helgeland Sparebank, leder

Lisbeth Flågeng, viseadm. direktør Helgeland Sparebank

Inger Lise Strøm, direktør finansstyring Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Kontrollkomité:

Heidi Dahl, Jurist Statens Innkrevningssentral

Kåre J. Åsli, selvstendig næringsdrivende

Frank Høyen, daglig leder ProLink International

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

Inger Lise Strøm, direktør finansstyring tlf 75 11 91 11

Tore Stamnes, finanssjef tlf 75 11 90 91

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelige på www.hsb.no