

årsrapport 2015



ÅRSBERETNING

Helgeland Boligkreditt AS, Årsberetning 2015

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 med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank. Det er inngått avtaler med banken om levering av tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt en del administrative tjenester.

Daglig leder er ansatt i selskapet i 35 % stilling.

Regnskapsprinsipper

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

Rating

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

Resultat

Foretakets resultat før skatt ble 50,8 mill kr. Dette er en reduksjon på 15,3 mill kr i forhold til samme periode i fjor. Netto rente- og provisjonsinntekter ble 63,3 mill kr mot 80,3 i 2014. For å møte konkurransen på boliglån er utlånsrenten satt ned flere ganger i 2015. Sammenlignet med 2014 er renteinntektene redusert med 36,0 mill kr, som er en effekt av renteendring på løpende utlånsportefølje. Nedgang nibor har gitt lavere innlånskostnader og renteutgiftene er redusert med 19,0 mill kr. Nettorenten ble 1,42 % mot 1,77 % i 2014. Driftskostnader i kroner er gått ned og ble 12,5 mill kr mot 14,2 mill kr i 2014.

Nedskrivning på grupper av utlån er uendret i 2015.

Resultat etter skatt ble 38,1 mill kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,8 %.

Nøkkeltall pr 31.12.15 (31.12.14)

- Resultat etter skatt 38,1 (48,1) mill. kr.
- Nettorente 63,3 (80,3) mill. kr.
- Driftskostnader 12,5 (14,2) mill. kr.
- Egenkapitalrentabilitet på 11,8 (14,5) %
- Ren kjernekapitaldekning 15,6 (16,7) %
- Overdekning sikkerhetsmassen 21 (30) %
- Indeksert LTV 53 % (52 %)

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2015 på 38,1 mill kr gis i konsernbidrag til Helgeland Sparebank.

Konsernbidragets størrelse vurderes som forsvarlig da styret legger til grunn at morbanken vil øke foretakets ansvarlige kapital ved behov.

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde ved utgangen av året 4.514,1 mill kr. 95 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av året hadde boligkredittselskapet 4.886 boliglån på til sammen 4.311,2 (4.217,9) mill. kr. Av utlånene er hele 81,9 (81,5) % lånt ut til kunder på Helgeland. Alle utlånene har flytende rente og 22 (21) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 93,3 mill kr.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.235,2 (4.150,4) mill kr. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Låneporteføljen ansees som svært god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyllsikkerhet på 206,9 (223,6) mill kr. Dette er i sin helhet bankinnskudd i morbanken.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 3.672,6 (3.394,9) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank.

Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 181 (267) mill. kr. er i morbankens eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved årets utgang 497 (683) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til trekkfasilitet i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse ble 21 (29) %.

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 2015 er økt med 93 mill. kr. Gjeld til kredittinstitusjoner er redusert med 186 mill kr og obligasjoner med fortrinnsrett er økt med 278 mill. kr.

ÅRSBERETNING

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 konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

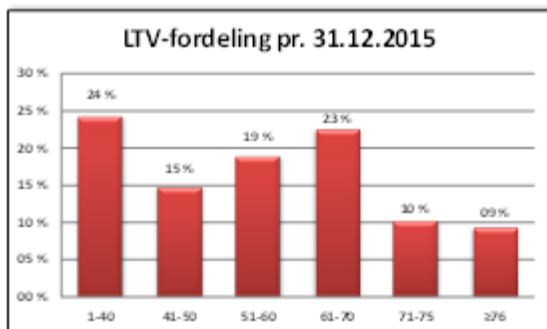
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil.

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 av gjennomførte stresstester som tilfredsstillende.

LTV (Loan to value) per 31.12.15 ble 53 (52) %. Graf nedenfor viser trinnvis fordeling av belåningsgrad av 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. I tillegg kommer styre- og ledelsesrapportering, samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

Ved utgangen av året var andel innlån over ett år 87,9 (80,1) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommiterte trekkfasiliteter i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall de 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, banktjenester og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.12.15 ble 15,6 (16,7) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 293,8 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 forurensrer 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

Fallende marginer gir et lavere resultat enn tilsvarende periode i 2014. Det er ventet at rentenivået også fremover vil holde seg lavt, og dette vil gi lavere gjennomsnittlige marginer enn det vi har sett tidligere år. Kostnader og tap i Helgeland Boligkreditt AS ligger imidlertid på et lavt nivå, og styret mener at selskapet vil ha god inntjening også i tiden fremover.

Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens kapitalbehov. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette er viktig for å opprettholde konkurransekraften i konsernet Helgeland Sparebank.

Konkurransesituasjonen i personmarkedet på Helgeland er fortsatt sterk. Aktiviteten i boligmarkedet var noe svakere enn normalt i fjerde kvartal, men har tatt seg opp igjen i første kvartal 2016. Vi forventer imidlertid større forskjeller i aktiviteten innen regionen enn vi har sett tidligere.

Lav rente og fortsatt normal aktivitet i boligmarkedet i størstedelen av regionen gir likevel en forventning om vekst også i 2016, om enn noe lavere enn veksten i 2015.

Boligprisutviklingen er stabil og viste en gjennomsnittlig økning i 2015 for eneboliger på 2,3 % - på landsbasis lå denne på 4,4 %. Tilsvarende tall for leiligheter viser en

ÅRSBERETNING

prisstigning på 3,9 % for Helgeland, mens den på landbasis var 8,6 %.

Det forventes fortsatt stabil utvikling i boligprisene i regionen under ett.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav og samlet ledighet i regionen ligger ved utgangen av 2015 på 2,4 % - dette er en nedgang siden forrige årsskifte da ledigheten lå på 2,6 %. Ledigheten er også lavere enn i Nordland Fylke som har en ledighet på 2,7 %. Arbeidsledigheten i Norge ligger pr 31.12.2015 på 3,0 %. Den oljerelaterte leverandørindustrien opplever store variasjoner i aktiviteten, og dette rammer enkeltbedrifter og antall sysselsatte i sektoren. Selv om Helgeland relativt sett er lite avhengig av oljesektoren er deler av regionen utsatt. I Alstahaugområdet forventes dette bl.a. å gi seg utslag i høyere arbeidsledighet og lavere boligpriser.

Lav oljepris og lav kronekurs er imidlertid også positivt for Helgeland som har en sterk havbruksnæring. Lakseprisene ligger på et høyt nivå og gjør at aktørene i bransjen leverer svært gode resultater. Gunstig

valutakurs og lave kraftpriser er i tillegg positivt for store deler av regionens industribedrifter. Industrien påvirkes imidlertid av internasjonale konjunkturer, noe som gir et mer usikkert bilde på sikt. Gunstige valutakurser forventes også å gi en positiv effekt for turistnæringen i 2016. Utbyggingen av E6 på Helgeland, samt vedtatte offentlige byggeprosjekter bidrar til at bygg- og anleggsbransjen opprettholder høy aktivitet. Helgeland har i sum et stabilt og allsidig arbeidsmarked med en kombinasjon av solide eksportbedrifter og større statlige virksomheter, og den samlede ledigheten forventes fortsatt å holde seg på et relativt lavt nivå.

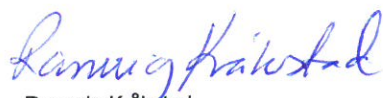
Utsiktene i Norge er mer usikre og uforutsigbare enn de har vært på lenge, og selv om Helgeland så langt synes å ha kommet bedre ut enn mange andre regioner i landet, er det grunn til å presisere at det er usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene.

Mo i Rana, 23. februar 2016


Lisbeth Flågåeng
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Helge Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Brit Sætting
daglig leder

EIERSTYRING OG SELSKAPSFØRSEL

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 for å ivareta eierens, 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.

Boligkredittselskapet erverver boliglån i hovedsak fra personkunder, og lånene er sikret med pant innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Boliglånene kjøpes fra Helgeland Sparebank.

Boliglånene er 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 kjernekapitaldekning er 12,5 %. Lovbestemt minstekrav er 11,5 % fra 1. juli 2016. Nye målkrav ble revidert i hht CRD IV krav i forbindelse med foretakets strategiprosess i 2015.

Selskapet har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til selskapets risikoprofil. Kravet til egenkapitalavkastningen er 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

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 (ABM) 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 iht "lov av 10.juni 1988 nr.40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner" §2-34.

INNHOLDSFORTEGNELSE:

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

R E S U L T A T

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.15	31.12.14
Renteinntekter og lignende inntekter	4,24	149.402	185.411
Rentekostnader og lignende kostnader	4,24	86.096	105.113
Netto renteinntekter		63.306	80.298
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8	12
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto provisjonsinntekter		8	12
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. Instrumenter	5	0	0
Driftskostnader	6,23,24	12.511	14.209
Tap på utlån, garantier m.v.	2	0	0
Driftsresultat		50.803	66.101
Resultat før skatt		50.803	66.101
Skatt på ordinært resultat	7	12.674	17.953
Resultat etter skatt		38.129	48.148
Resultat per aksje i kroner	25	131	166
Utvannet resultat per aksje i kroner	25	131	166
Utvidet resultatregnskap		31.12.15	31.12.14
Resultat etter skatt		38.129	48.148
Poster i utvidet resultatregnskap		0	0
Periodens totalresultat		38.129	48.148

BALANSE (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.15	31.12.14
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,3,9,10,18,24	206.909	223.627
Utlån til og fordringer på kunder	2,9,11,12,13,18	4.307.118	4.213.845
Andre eiendeler	8	90	417
Sum eiendeler		4.514.117	4.437.889
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,9,14,24	497.013	683.223
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,9,14,15,16,24	3.672.610	3.394.883
Andre forpliktelser	8,14,15	12.532	17.801
Sum gjeld		4.182.155	4.095.907
Innskutt egenkapital	20,21,22,25	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	20,21	41.952	51.972
Sum egenkapital		331.962	341.982
Sum gjeld og egenkapital		4.514.117	4.437.889

ENDRING EGENKAPITAL (tall i hele tusen)

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.15	290.000	10	51.972	341.982
Emitert ny aksjekapital				0
Konsernbidrag			-48.148	-48.148
Resultat			38.129	38.129
Egenkapital 31.12.15	290.000	10	41.952	331.962

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.14	290.000	10	53.918	343.928
Emitert ny aksjekapital				0
Konsernbidrag			-50.094	-50.094
Resultat			48.148	48.148
Egenkapital 31.12.14	290.000	10	51.972	341.982

KONTANTSTRØMMER (tall i hele tusen)

	31.12.15	31.12.14
Resultat før skatt	50.803	66.101
+ Ordinære avskrivninger	0	0
+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler	0	0
+ Tap på utlån, garantier mv.	0	0
- Betalte skatter	12.674	18.457
= Tilført fra årets drift	38.129	47.644
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	-5.893	-459
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-256.358	-50.698
Mottatte avdrag lån	162.232	637.880
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	-186.210	17.780
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-248.100	652.147
Mottatt ved utstedelse av verdipapirer	1.280.275	803.714
utbetalt ved innfrielse av verdipapirer	-1.000.745	-1.421.086
- Utbetalt konsernbidrag	-48.148	-50.094
B Likviditetsendring fra finansiering	231.382	-667.466
A+B Sum endring likvider	-16.718	-15.319
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	223.627	238.945
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	206.909	223.627

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 og enhet

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). 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.

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 presenteres på linjen «renteinntekter og lignende inntekter i resultatet». 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

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 verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter».

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.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

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

Det er ingen vesentlige nye IFRS standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra 1. januar 2015.

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

En rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Blant de som foretaket har valgt å ikke tidliganvende, er opplyst om nedenfor.

■ IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi over utvidet resultat, virkelig verdi over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikkene av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Foretaket kan velge å presentere verdiendringene over utvidet resultat, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap reklassifiseres over resultatet. Verdifall som skyldes kredittrisiko skal nå innregnes basert på forventet tap i stedet for dagens modell der tap må være pådratt. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdi-opsjonen er tatt i bruk for en finansiell forpliktelse, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Samtidig sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2018, men tidliganvendelse er tillatt. Konsernet har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9. Foretaket forventer at endringene i behandlingen av tap på utlån og garantier kan få betydning. Foretaket har ikke ferdigstilt denne vurderingen. IFRS 9 er ennå ikke godkjent for bruk av EU.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på foretakets regnskap.

NOTER TIL REGNSKAPET

Finansielle instrumenter

Selskapet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Verdipapirgjeld
 - Verdipapirgjeld flytende rente
- 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.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som selskapet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av selskapet.

Gjeld til flytende rente blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemethode. 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.

Banken har ikke verdipapirgjeld til fastrente.

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 rentemethode. Selskapet har ikke fastrente utlån i porteføljene.

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.

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.

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av forventet fremtidige kontantstrømmer på lånet. Neddiskonteringen skjer ved bruk av den sist fastsatte effektive renten på lånet. På engasjement med individuell nedskrivning vil den effektive renten låses unntatt i de tilfeller der a) utlånet ikke er i mislighold eller

b) renteendringen er uavhengig av at lånet er i mislighold og renteendringen påvirker forventet kontantstrøm lik faktisk renteendring.

Nedskrevne utlån presenteres netto for nedskrivningen i balansen. Etter nedskrivningen resultatføres renter etter effektiv rentemethode basert på netto balanseført verdi.

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 rentemethode.

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

NOTER TIL REGNSKAPET

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.

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.

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 kapitalsituasjon 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.

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. ICAAP beregning gjennomføres særskilt for Helgeland Boligkreditt AS.

Selskapet har et målkrav til kjernekapitaldekning på 12,5 %.

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, snitt LTV 31.12.15 ble 53 % (52%)

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.15	31.12.14
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	206.909	223.627
Utlån til kunder	4.307.118	4.213.845
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	4.514.027	4.437.472
Utlån til kunder virkelig verdi	0	0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Potensiell eksponering rammelån	402.425	328.594
Sum kreditteksponering, balanseposter	402.425	328.594
Udisponert kredittrammer	2.502.987	2.316.777
Sum kreditteksponering, utenom balanse	2.905.412	2.645.371
Total kreditteksponering 1)	7.419.439	7.082.843

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.1.2 ENGASJEMENT 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. Endringen i risikofordelingen fra 2014 er helt marginal. Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensynstatt.

31.12.15

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	3.742.658		385.340	4.127.998
Middels risiko	445.343		6.912	452.255
Høy risiko	26.722			26.722
Sum personmarkedet	4.214.723	0	392.252	4.606.975
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	87.672		9.721	97.393
Middels risiko	7.798		452	8.250
Høy risiko	1.025			1.025
Sum bedriftsmarkedet 1)	96.495	0	10.173	106.668
Sum	4.311.218	0	402.425	4.713.643

31.12.14

	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	3.614.211		317.996	3.932.207
Middels risiko	469.425		4.194	473.619
Høy risiko	36.810		169	36.979
Ikke klassifisert	1.422		851	2.273
Sum personmarkedet	4.121.868	0	323.210	4.445.078
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	82.121		4.252	86.373
Middels risiko	13.016		1.132	14.148
Høy risiko	940			940
Sum bedriftsmarkedet 1)	96.077	0	5.384	101.461
Sum	4.217.945	0	328.594	4.546.539

Sikkerhet; LTV fordeling

31.12.15

31.12.14

1-40	24,3 %	25,4 %
41-50	14,7 %	14,8 %
51-60	18,9 %	20,3 %
61-70	22,5 %	21,2 %
71-75	10,2 %	10,2 %
>76	9,3 %	8,1 %
Samlet LTV	53 %	52 %

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.15	31.12.14
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	31.12.15	31.12.14
1-29 dager	0	0
30-59 dager	0	856
60-89 dager	0	0
> 90 dager	0	0
Sum uordnede lån uten nedskrivninger	0	856

NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO

Helgeland Boligkreditt AS er gjennom sin ordinære drift eksponert for renterisiko. Alle utlån til kunder har 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 1 prosentpoeng gir.

Renterisiko per 31.12.15 utgjør -0,5 (-0,9) mill. kr. Selskapets ramme for renterisiko er < 5 mill. kr.

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

NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.15
	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		206.909					206.909
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.307.118					4.307.118
Andre eiendeler, ikke rentebærende						90	90
Sum eiendeler	0	4.514.027	0	0	0	90	4.514.117
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				497.013			497.013
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		3.672.610					3.672.610
Annen gjeld, ikke rentebærende						12.532	12.532
Sum gjeld	0	3.672.610	0	497.013	0	12.532	4.182.155
Netto rente sensitivitetsgap	0	841.417	0	-497.013	0	-12.442	331.962

NOTER TIL REGNSKAPET

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.14
	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		223.627					223.627
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.213.845					4.213.845
Andre eiendeler, ikke rentebærende						417	417
Sum eiendeler	0	4.437.472	0	0	0	417	4.437.889
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				683.223			683.223
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		3.394.883					3.394.883
Annen gjeld, ikke rentebærende						17.801	17.801
Sum gjeld	0	3.394.883	0	683.223	0	17.801	4.095.907
Netto rente sensitivitetssgap	0	1.042.589	0	-683.223	0	-17.384	341.982

NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER

Både utlån til kunder og innlån (OMF) er avtalt til flytende rente NOK og det er ikke inngått swappavtaler per 31.12.15 (31.12.14).

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 3,0 mrd. kr. for å redusere likviditetsrisikoen.

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon per 31.12.15 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 87,9 % (80,1 %).

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

	31.12.15						
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-3 år	Fra 3-5 år	Over 5 år	Uten resløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner				512.479			512.479
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir		489.138	1.819.701	1.849.771			4.158.610
Gjeld uten restløpetid						12.532	12.532
Sum utbetalinger	0	489.138	1.819.701	2.362.250	0	12.532	4.683.621
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		210.912					210.912
Utlån og fordringer på kunder	37.668	111.962	1.356.502	236.250	2.933.568		4.675.950
Sum innbetalinger	37.668	322.874	1.356.502	236.250	2.933.568		4.886.862
Netto	-37.668	166.264	463.199	2.126.000	-2.933.568	12.532	-203.241

	31.12.14						
	Fra 0-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-3 år	Fra 3-5 år	Over 5 år	Uten resløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner				701.865			701.865
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	222.000	847.224	1.069.214	1.644.333	338.987		4.121.758
Gjeld uten restløpetid						17.734	17.734
Sum utbetalinger	222.000	847.224	1.069.214	2.346.198	338.987	17.734	4.841.357
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		229.613					229.613
Utlån og fordringer på kunder	36.076	108.961	1.249.880	279.419	2.970.948		4.645.284
Sum innbetalinger	36.076	338.574	1.249.880	279.419	2.970.948		4.874.897
Netto	185.924	508.650	-180.666	2.066.779	-2.631.961	17.734	-33.540

Brutto oppgjør (inkl. rentebetalinger)

Selskapet har ubenyttet trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,5 (2,3) mrd. kr.

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.

	31.12.15	31.12.14
Personmarked	4.214.634	4.121.716
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	96.584	96.228
Sum	4.311.218	4.217.944
Gruppenedskrivning	-4.100	-4.100
Sum netto utlån	4.307.118	4.213.844

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.15	%
Helgeland	3.532.044	81,9 %
Norge for øvrig	769.983	17,9 %
Utenfor Norge 1)	9.191	0,2 %
Sum	4.311.218	100 %

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.14	%
Helgeland	3.436.831	81,5 %
Norge for øvrig	770.247	18,3 %
Utenfor Norge 1)	10.866	0,3 %
SUM	4.217.944	100 %

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER

Spesifikasjon av inntekter	31.12.15	31.12.14
Renteinntekter av utlån til fordringer på kredittinstitusjoner	3.505	5.987
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	145.897	179.424
Sum renteinntekter	149.402	185.411
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	15.466	18.642
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	70.630	86.471
Renteutgifter øvrige	0	0
Sum renteutgifter	86.096	105.113
Netto renteinntekter	63.306	80.298

NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Det er ingen resultatføringer på netto verdiendring av finansielle instrumenter i 2015 og 2014.

NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.15	31.12.14
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder (note 2.2)	9.834	11.474
Øvrige adm. Kostnader	0	0
Sum lønn og administrasjonskostnader	9.834	11.474
Andre driftskostnader	2.677	2.735
Sum driftskostnader	12.511	14.209
Antall årsverk	0,4	0,4

Spesifikasjon av kostnader revisjon:	31.12.15	31.12.14
Honorar revisjon	120	113
Bistand revisjon	181	251
Sum kostnader revisjon	301	364

NOTE 7. SKATTEKOSTNAD

	31.12.15	31.12.14
Årets skatter:		
Betalbar skatt	13.002	17.734
For lite avsatt forrige år	0	333
Endring utsatt skatt (note 8)	-328	-113
Årets skattekostnad	12.674	17.954

Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
Regnskapsmessig resultat før skatt	50.803	66.101
Permanente forskjeller	0	0
Endring midlertidige forskjeller (note 8)	-1.436	-419
Skattepliktig inntekt	49.367	65.682

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 8. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.15	31.12.14
Positive midlertidige forskjeller:		
Positive midlertidige forskjeller	0	0
Sum positive midlertidige forskjeller	0	0
Negative midlertidige forskjeller:		
Verdiendring OMF til amortisert kost	2.979	1.543
Sum negative midlertidige forskjeller	2.979	1.543
Fremførbart underskudd	0	0
Sum midlertidige forskjeller	2.979	1.543
Utsatt skattfordel		
Utsatt skatt	-745	-417

Avstemming av skatt	31.12.15	31.12.14
Regnskapsmessig resultat før skatt	50.803	66.101
Skatt beregnet med foretakets veide gjennomsnittlige skattesats	13.329	17.734
Skatteeffekt av:		
Skattefrie inntekter	0	-113
Justering fra tidligere år	-655	333
Skattekostnad i resultatregnskapet	12.674	17.954
Veid gjennomsnitt skattesats i 2015 er 27 % (2014; 27 %)		

NOTE 9. KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

	31.12.15		
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	206.909		206.909
Utlån til og fordringer på kunder	4.307.118		4.307.118
Sum eiendeler	4.514.027	0	0
		Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet
31.12.15			Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)		497.013	497.013
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.672.610	3.672.610
Sum gjeld		4.169.623	0

*) Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill kr per 31.12.15 var ledig ramme 1.003 mill kr
I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet.

NOTER TIL REGNSKAPET

				31.12.14
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	223.627			223.627
Utlån til og fordringer på kunder	4.213.845			4.213.845
Sum eiendeler	4.437.472	0	0	4.437.472

	Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet	Sum
31.12.14			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	683.223		683.223
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.394.883		3.394.883
Sum gjeld	4.078.106	0	4.078.106

*) Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill kr per 31.12.14 var ledig ramme 817 mill kr

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet.

Ingen finansielle instrumenter vurdert til virkelig verd.

NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.15	31.12.14
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	206.909	223.627
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	206.909	223.627

Geografiske områder	31.12.15	%
Sum Helgeland	206.909	100,0 %

Gjelder i sin helhet bankinnskudd i Helgeland Sparebank.

NOTE 11. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Utlån	31.12.15	31.12.14
Brutto utlån til kunder	4.311.218	4.217.945
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger til amortisert kost	4.311.218	4.217.945
Gruppenedskrivninger på utlån	4.100	4.100
Utlån til og fordringer på kunder etter gruppenedskrivninger, til amortisert kost	4.307.118	4.213.845

NOTE 12. FORDELING UTLÅN

	31.12.15	31.12.14
Lån med pant i bolig	4.306.731	4.211.977
Periodiserte renter	4.487	5.967
Sum	4.311.218	4.217.944

NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 14. GJELD

	31.12.15	31.12.14
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	497.013	683.223
Gjeld til kredittinstitusjoner	497.013	683.223
Obligasjonsgjeld	3.672.610	3.394.883
Verdipapirgjeld	3.672.610	3.394.883
Skattegjeld	11.931	17.734
Annen gjeld	601	67
Sum annen gjeld	12.532	17.801
Sum gjeld	4.182.155	4.095.907

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

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

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

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	0	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.15
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	500.847
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.860
NO0010592553	NOK	500.000	45.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	454.138
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	130.774
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	500.890
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	285.430
NO0010740673	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2015	2020	2021	499.191
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	499.720
NO0010748601	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,70	2015	2019	2020	300.760
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.672.610

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010592553 MNOK 31, NO0010686710 MNOK 50 og

NO0010724065 MNOK 100, totalt MNOK 181. Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.2014
NO0010628431	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2015	2016	301.790
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	502.500
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.450
NO0010592553	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	2017	500.387
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	130.257
NO0010635253	NOK	200.000	100.500	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2015	99.940
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	500.806
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	284.562
NO0010571573	NOK	500.000	225.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	274.656
NO0010724065	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	299.535
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.394.883

Issue NO; NO0010628431 MNOK 30, NO0010686710 MNOK 100, NO10709355 MNOK 100,

NO0010635253 MNOK 17 and NO0010571573 MNOK 20, totalt MNOK 267.

	31.12.15	31.12.14
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	3.672.610	3.394.883
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	4.235.172	4.150.418
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	206.909	223.626
Sum sikkerhetsmasse	4.442.081	4.374.044

Overdekning sikkerhetsmasse	769.471	979.161
Overdekning sikkerhetsmasse %	21 %	29 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

LTV (loan to value) per 31.12.15 ble 53 (52) %.

NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.15	31.12.14
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	206.909	223.627
Utlån til og fordringer på kunder	149.110	145.610
Sum kortsiktige eiendeler	356.019	369.237
Utlån til og fordringer på kunder	4.158.098	4.068.652
Sum langsiktige eiendeler	4.158.098	4.068.652
Sum totale eiendeler	4.514.117	4.437.889
GJELD OG EGENKAPITAL		
Annen kortsiktig gjeld	12.532	17.802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	454.138	674.411
Sum kortsiktig gjeld	466.670	692.213
Gjeld til kredittinstitusjoner	683.223	683.223
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.032.261	2.720.472
Sum langsiktig gjeld	3.715.484	3.403.695
Sum gjeld	4.182.154	4.095.908
Innskutt egenkapital	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	41.953	51.971
Sum egenkapital	331.963	341.981
Sum gjeld og egenkapital	4.514.117	4.437.889

NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Selskapet har ingen ansvarlige lån per 31.12.15 eller 31.12.14.

NOTE 19. KAPITALDEKNING

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

	31.12.15	31.12.14
Sum innskutt kapital	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	41.953	51.971
Tillegg		0
Fradrag (konsernbidrag og utsatt skattefordel)	38.129	48.463
Sum ren kjernekapital	293.834	293.518
Sum tileggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig ren kjernekapital	293.834	293.518
Vektet beregningsgrunnlag	1.885.712	1.757.385
Kapitaldekning i %	15,58 %	16,70 %
Herav kjernekapitaldekning i %	15,58 %	16,70 %

Aksjekapitalen er uendret med 290 mill. kr i 2015. Helgeland Sparebank er eneaksjonær i selskapet.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 20. BEREGNINGSGRUNNLAG

	31.12.15	31.12.14
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	41.382	44.725
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	70.219	78.571
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.546.333	1.495.410
Forfalte engasjementer	0	0
Høyrisikoengasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	86.035	600
Kapitalkrav kredittrisiko	1.743.969	1.619.306
Kapitalkrav operasjonell risiko	141.743	138.079
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Totalt kapitalkrav	1.885.712	1.757.385

NOTE 21. AKSJEKAPITAL

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

NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godtgjørelse	2015 Lån
Daglig leder, Brit Søvting	226	0
Sum ledende ansatte	226	0
Styreleder, Lisbeth Flågeng	0	0
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0	0
Helge Stanghelle	20	0
Ranveig Kråkstad	0	0
Sum styret	20	0
Leder, Thore Michalsen	10	0
Nestleder, Geir Sætran	0	0
Øyvind Karlsen	0	2.000
Ann Karin Krogli	0	1.638
Kenneth Lyngseth Nilsson	0	0
Svein Hansen	0	0
Sum Representantskap	10	3.638
Kontrollkomiteens leder, Frank Høyen	5	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	10	0
Sum kontrollkomite	15	0
Sum godtgjørelser og lån	271	3.638

NOTER TIL REGNSKAPET

	2014
	Godtgjørelse Lån
Daglig leder, Brit Søfting	195 0
Sum ledende ansatte	195 0
Styreleder, Lisbeth Flågeng	0 500
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0 0
Helge Stanghelle	20 0
Ranveig Kråkstad	0 0
Sum styret	20 500
Leder, Thore Michalsen	7 0
Nestleder, Geir Sætran	0 0
Øyvind Karlsen	0 2.000
Ann Karin Krogli	0 0
Kenneth Lyngseth Nilsson	0 109
Svein Hansen	0 0
Sum Representantskap	7 2.109
Kontrollkomiteens leder, Frank Høyen	5 0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	10 0
Sum kontrollkomite	15 0
Sum godtgjørelser og lån	237 2.609

NOTE 23. 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. 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 2015 er det overført utlån på 4.311 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 9,7 (11,4) mill kr i tillegg til innleide årsverk. Helgeland Sparebank har ved utgangen av 2015 investert 181 (267) mill.kr. i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Jfr. Note 2.3 som omtaler trekkfasiliteter fra morbanken.

Konsernbidrag

Avsatt konsernbidrag i 2014 på 48,1 mill. kr. ble utbetalt i 2015 til Helgeland Sparebank. I disponeringer per 31.12.15 er 38,1 mill. kr. avsatt til konsernbidrag til morbanken.

NOTER TIL REGNSKAPET

Transaksjoner med morselskapet	31.12.15	31.12.14
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	3.505	5.987
Renteutgifter og lignende utgifter	15.466	23.051
Konsernbidrag	48.148	50.095
Forvaltingshonorar	9.783	11.428
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	206.909	223.627
Gjeld til kredittinstitusjoner	497.013	683.223
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	181.000	267.000

NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.15	31.12.14
Resultat for regnskapsåret	38.129	48.148
Antall aksjer per 31.12.	290.000	290.000
Gjennomsnitt antall aksjer igjennom året	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	131	166
Utvannet resultat per aksje i kroner	131	166

NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

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

Pågående rettstvister: Helgeland Boligkreditt AS har ikke vært involvert i forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, og 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 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING

	31.12.15	31.12.14
Renteinntekter og lignende inntekter	3,35 %	4,10 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,93 %	2,33 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,42 %	1,77 %
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 %	0,31 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,00 %	0,00 %
Driftsresultat	1,14 %	1,46 %
Resultat før skatt	1,14 %	1,46 %
Skatt på ordinært resultat	0,28 %	0,40 %
Årsresultat etter skatt	0,86 %	1,06 %

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

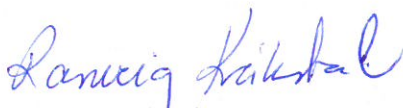
Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2015 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Vi erklærer også at 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, 23. februar 2016


Lisbeth Flågåeng
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Helge Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Brit Sjøfving
daglig leder

Til generalforsamlingen i Helgeland Boligkreditt AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Boligkreditt AS. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

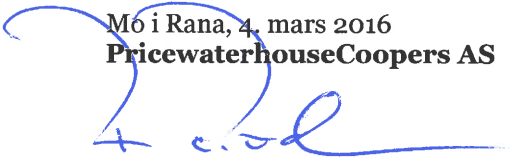
Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Helgeland Boligkreditt AS per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



Mø i Rana, 4. mars 2016

PricewaterhouseCoopers AS

Per Erik Pedersen
Statsautorisert revisor

**ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDRØRENDE
HELGELAND BOLIGKREDITT AS FOR ÅRET 2015**

Kontrollkomiteen har i 2015 bestått av følgende medlemmer:

Frank Høyen, leder

Kåre Johan Åsli

Nina Lunde

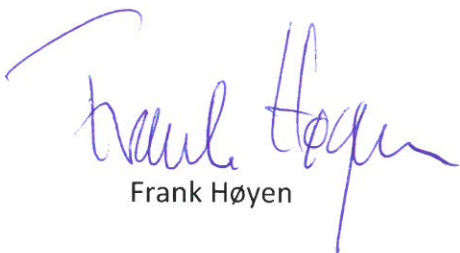
Det har vært avholdt 5 møter og behandlet 16 saker i 2015

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med selskapets virksomhet i henhold til Helgeland Boligkreditt AS vedtekter § 9.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller, årsregnskap for 2015 samt revisors beretning uten at dette gir foranledning til bemerkning.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som selskapets regnskap for 2015.

Mosjøen 4. mars 2016



Frank Høyen



Nina Lunde



Kåre J. Åsli

ØVRIGE NØKKELTALL

	31.12.15	31.12.14	31.12.13
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	38.129	48.148	50.094
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,42 %	1,77 %	1,73 %
Kostnader i % av inntekter	19,8 %	17,7 %	21,1 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,86 %	1,06 %	1,00 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.311.218	4.217.944	4.803.886
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,10 %	0,10 %	0,09 %
12 mnd. vekst utlån	2,21 %	-12,10 %	-5,42 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	4.514.117	4.437.889	5.039.046
Gjennomsnitt FVK	4.455.209	4.527.668	4.987.847
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	11,8 %	14,5 %	15,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	293.834	293.518	293.519
Ren kjernekapital dekning	15,6 %	16,7 %	15,1 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	769.471	979.161	933.086
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	21,0 %	29,0 %	23,0 %
Indeksert LTV	53,0 %	52,0 %	52 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	22,0 %	21,0 %	21 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	872	853	796
Antall lån	4.886	4.905	6.035
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	16,3	16,5	15,0
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,8	3,5	3,5

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Lisbeth Flågeng

Representantskap:

Thore Michalsen, leder.

Geir Sætran, nestleder

Øyvind Karlsen

Ann Karin Krogli

Kenneth L. Nilsson

Svein Hansen

Styre:

Lisbeth Flågeng, adm. direktør Helgeland Sparebank

Dag Hugo Heimstad, personmarkedsdirektør Helgeland Sparebank

Ranveig Kråkstad, økonomidirektør Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Kontrollkomité:

Frank Høyen, daglig leder ProLink International

Kåre J. Åsli, selvstendig næringsdrivende

Nina Lunde, advokat advokathuset Just

Daglig leder:

Brit Søfting, adm. sekretær Helgeland Sparebank

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 75 12 82 22

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