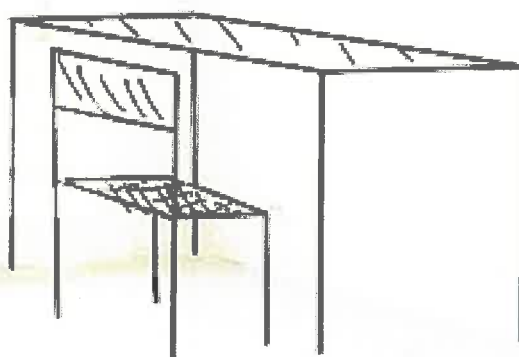
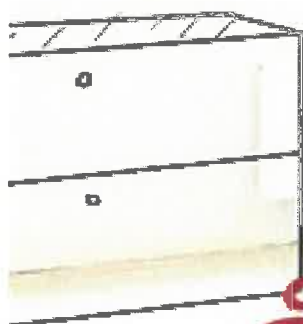
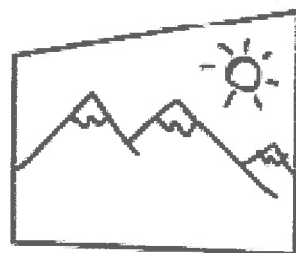
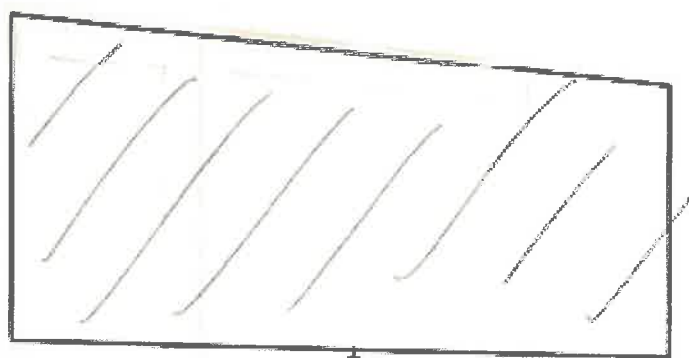
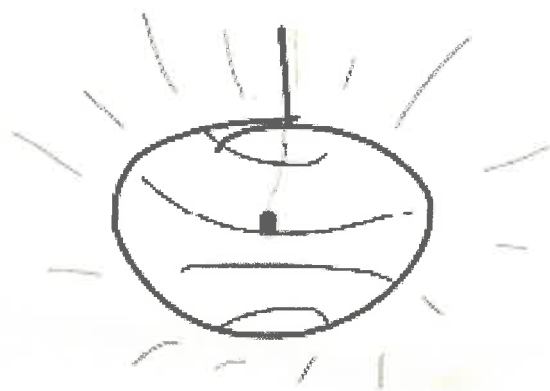
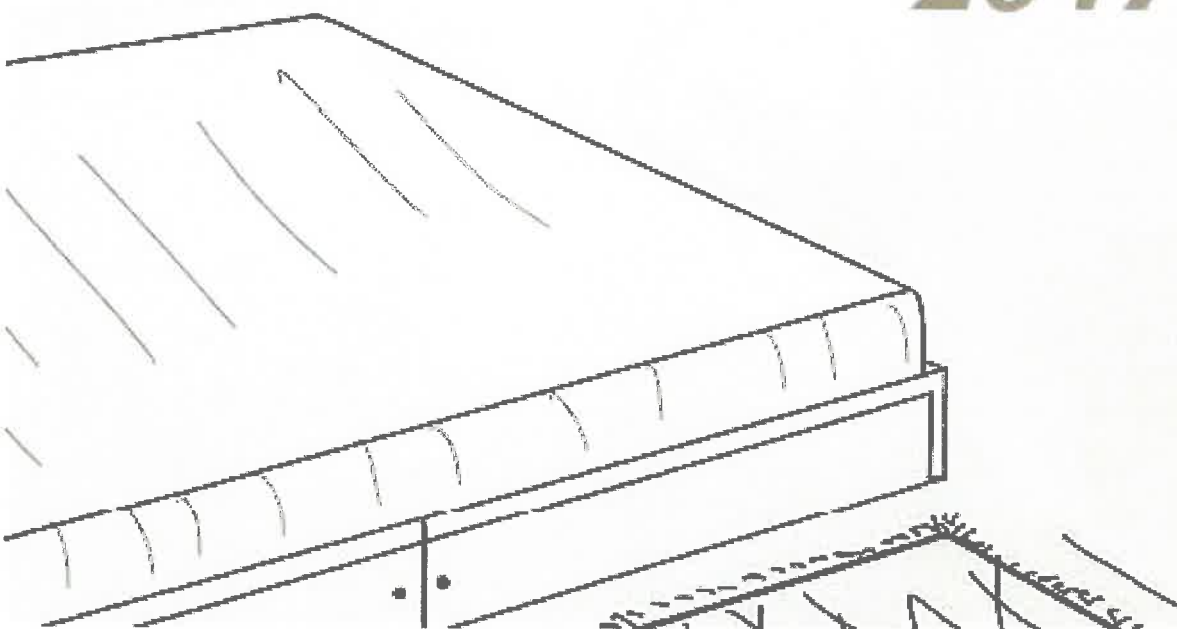




årsrapport 2017



ÅRSBERETNING

Helgeland Boligkreditt AS, Årsberetning 2017

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.

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 64,3 mill. kr Dette er en økning på 17,2 mill. kr i forhold til 2016. Nettorenten er økt med 18,7 mill. kr, samtidig er driftskostnadene 1,3 mill. kr høyere.

Nedgang i tre måneders nibor har gitt lavere innlånskostnad og dermed reduserte renteutgifter.

Driftskostnader i kroner er høyere enn fjoråret og ble 9,3 mill. kr mot 8,0 mill. kr i 2016. Dette er i hovedsak relatert til økt forvaltingshonorar i 2017.

Nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 0,9 mill. kr i 2017 og utgjør nå 5,5 mill. kr

Resultat etter skatt ble 48,9 (33,1) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,1 % (8,3 %). Kapitaltilførsel har bidratt til styrket kapitaldekning og foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,9 %.

Nøkkeltall pr 31.12.17 (31.12.16)

- Resultat etter skatt 48,9 (33,1) mill. kr
- Nettorente 74,3 (55,6) mill. kr
- Driftskostnader 9,3 (8,0) mill. kr
- Egenkapitalrentabilitet på 11,1 (8,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,9 (17,1) %
- Overdekning sikkerhetsmassen 28 (30) %
- Indeksert LTV 52 % (53 %)

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2017 på 48,9 mill. kr gis i konsernbidrag til Helgeland Sparebank.

Konsernbidragets størrelse vurderes som forsvarlig ut fra selskapets posisjon.

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde ved utgangen av året 7.110 mill. kr 93 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av året hadde selskapet boliglån på til sammen 6.629 (5.624) mill. kr Av utlånene er hele 78,3 (79,6) % lånt ut til kunder på Helgeland. Alle utlånene har flytende rente og 14 (17) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 1.004 mill. kr

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.580,9 (5.596,8) mill. kr Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Låneporteføljen ansees som svært god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyll-sikkerhet på 430,8 (292,9) mill. kr som er bankinnskudd i morbanken.

Statskasseveksel på 50 mill. kr inngår i LCR beregningen.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 5.476,1 (4.523,3) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank.

Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 0 (247) mill. kr er i morbankens eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved årets utgang 1.024 (980) 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 i forhold til utestående obligasjoner ble 28 (30) %.

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 2017 er økt med 1.004 mill. kr. Gjeld til kredittinstitusjoner er økt med 44 mill. kr og obligasjoner med fortrinnsrett er økt med 953 mill. kr

ÅRSBERETNING

Risikoforhold og kapitaldekning

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

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

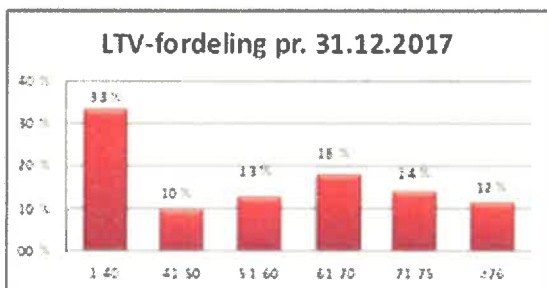
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil.

Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Sum nedskrivning grupper av utlån utgjør 5,5 mill. kr eller 0,08 % av brutto utlån, og er basert på estimater som tar utgangspunkt i en modell som også benyttes av Helgeland Sparebank.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

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

LTV (Loan to value) pr 31.12.17 ble 52 (53) %. 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, styre- og ledelsesrapportering, samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån over ett år 98,7 (88,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommitert trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av

obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner.

Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Selskapet har liten eksponering i verdipapirer og eier kun en statskasseveksel. Alle innlån er avtalt med flytende rente. Det er ikke fastrenteutlån 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 kundebehandling, administrasjon, IT-drift, økonomi- og risikostyring.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.12.17 ble 19,9 (17,1) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 543,8 mill. kr. Selskapet har økt aksjekapitalen med MNOK 150 i 2017. Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16 %.

Samfunnsansvar

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

Personale

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med Helgeland Sparebank om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet. Helgeland Boligkreditt AS ivaretar likestilling mellom kjønnene. I selskapets styre er det 4 medlemmer, hvorav 2 kvinner og 2 menn.

Utsiktene fremover

Det er ventet at rentenivået også fremover vil holde seg lavt, og dette vil fortsatt gi forholdsvis lave gjennomsnittlige marginer. 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 innlånsbehov. 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.

ÅRSBERETNING

Prisutviklingen på eneboliger i Helgelandsregionen ved utgangen av året ble 2,8 %, mot landsgjennomsnittet som var 1,8 %. For leiligheter var det en prisøkning i 2017 på 6,4 % på Helgeland, mens prisene på landsbasis gikk ned med 4,3 %.

I siste kvartal 2017 viste prisutviklingen på eneboliger på Helgeland en økning på 0,2 % mot en nedgang på 1,1 % på landsbasis.

For leiligheter var det en prisøkning på Helgeland på 3,2 % i siste kvartal 2017, mens landsgjennomsnittet gikk ned 2,1 %.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 1,6 % ved utgangen av året. Nordland fylke hadde en ledighet på 1,9 % og landsgjennomsnittet var 2,4 %.

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

Mo i Rana, 21. februar 2018


Hanne J. Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Brit Sjøfting
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 for å ivareta 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.

Generalforsamlingen skal behandle:

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

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

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Boligkreditselskapet erverver boliglån i hovedsak fra personkunder, og lånene er sikret med pant innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Boliglånene kjøpes fra 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 13,0 %. Lovbestemt minstekrav er 12,0 % fra 31.12.17. Nye målkrav ble sist revidert iht. CRD IV krav i forbindelse med foretakets strategiprosess i 2017.

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

Valg

Generalforsamlingen velger styre.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Styret består av 4 faste medlemmer og 1 varamedlem. 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.

RIKSTYRING OG SELSKAPSFØRSEL

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 risikoreducerende tiltak.

Internrevisor deltar i alle styremøter.

Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter honorarsatser til styret.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Selskapet har ingen ansatte. Det er inngått avtale med Helgeland Sparebank om levering av tjenester knyttet til administrasjon og drift av selskapet.

Selskapet har ingen opsjons- eller bonusavtaler.

Informasjon og kommunikasjon

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

Revisor

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

Gransker

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

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).....	11
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	12
NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING	15
NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	17
NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING	17
NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER.....	18
NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO	18
NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID	19
NOTE 3. SEGMENT.....	19
NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER	20
NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	20
NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER.....	20
NOTE 7. SKATTEKOSTNAD	21
NOTE 8. UTSATT SKATT	21
NOTE 9. KLASSEKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	22
NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER.....	23
NOTE 12. FORDELING UTLÅN	23
NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE.....	23
NOTE 14. GJELD.....	24
NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF).....	24
NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS Fyllingsgrad.....	25
NOTE 17. BALANSEN SPLITET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER	25
NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	25
NOTE 19. KAPITALDEKNING.....	26
NOTE 21. AKSJEKAPITAL.....	26
NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET	26
NOTE 23. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	27
NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE.....	28
NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN.....	28
NOTE 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING.....	28
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS § 5-6	29

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.17	31.12.16
Renteinntekter og lignende inntekter	4,23	170.182	143.341
Rentekostnader og lignende kostnader	4,23	95.860	87.749
Netto renteinntekter		74.322	55.592
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14	9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto provisjonsinntekter		14	9
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. instrumenter	5	152	0
Driftskostnader	6,22,23	9.301	8.031
Tap på utlån, garantier m.v.	2	900	500
Driftsresultat		64.287	47.070
Resultat før skatt		64.287	47.070
Skatt på ordinært resultat	7	15.416	13.968
Resultat etter skatt		48.871	33.102
Resultat per aksje i kroner	24	91	85
Utvannet resultat per aksje i kroner	24	91	85
Utvidet resultatregnskap		31.12.16	31.12.16
Resultat etter skatt		48.871	33.102
Poster i utvidet resultatregnskap		0	0
Periodens totalresultat		48.871	33.102

BALANSE

BALANSE (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.17	31.12.16
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,3,9,10,11,17,23	430.762	292.853
Utlån til og fordringer på kunder	2,9,11,12,13,17	6.628.775	5.624.424
Verdipapirer tilgjengelig for salg	2.2.2,2.3.1,9	49.968	24.913
Andre eiendeler		0	775
Sum eiendeler		7.109.505	5.942.965
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,9,17,23	1.024.389	980.112
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,9,10,15,16,17,23	5.476.143	4.523.326
Andre forpliktelser	8,14	16.071	12.526
Sum gjeld		6.516.603	5.515.964
Innskutt egenkapital	19,20,23,24	540.010	390.010
Opptjent egenkapital	19,20	52.892	36.991
Sum egenkapital		592.902	427.001
Sum gjeld og egenkapital		7.109.505	5.942.965

Mo i Rana, 21. februar 2018


Hanne J. Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Brit Søfting
daglig leder

EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL (tall i hele tusen)

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.16	290.000	10		42.018	332.028
Emittert ny aksjekapital	100.000				100.000
Transaksjoner med eier/ avsatt utbytte				-38.195	-38.195
Resultat				33.102	33.102
Verdiendring verdipapirer			66		66
Egenkapital 31.12.16	390.000	10	66	36.925	427.001

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.17	390.000	10	66	36.925	427.001
Emittert ny aksjekapital	150.000				150.000
Utbetalt i året				-33.101	-33.101
Resultat				48.871	48.871
Verdiendring verdipapirer			131		131
Egenkapital 31.12.17	540.000	10	197	52.695	592.902

NOTER TIL REGNSKAPET

KONTANTSTRØMMER (tall i hele tusen)

	31.12.17	31.12.16
Endring utlån til kunder	-1.005.251	-1.317.306
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	170.180	141.156
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	44.277	483.099
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-17.663	-15.720
Endring sertifikater og obligasjoner	-24.994	-24.848
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1	13
Provisjonsinnbetaling	14	9
Utbetalinger til drift	-9.301	-8.031
Betalt skatt	-12.700	-17.734
Andre tidsavgrensninger	3.645	5.711
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-851.792	-753.651
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3.195.000	1.774.951
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-2.244.000	-925.218
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-78.197	-72.029
Ny aksjekapital	150000	100.000
Utbytte til aksjeiere	-33.102	-38.109
C Netto likviditetsendring finansiering	989.701	839.595
A+B+C Netto endring likvider i perioden	137.909	85.944
Likviditetsbeholdning periodens start	292.853	206.909
Likviditetsbeholdning periodens slutt	430.762	292.853
Likviditetsbeholdning spesifisert	137.909	85.944
Banker løpende	430.762	292.853

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 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.

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 kost og inngår i "tap på utlån og garantier mv." i resultatet.

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 2017.

(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 tidlig anvende, er opplyst om nedenfor.

IFRS 9 Finansielle instrumenter skal erstatte dagens IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. IFRS 9 er gjeldende fra 01.01.18 og er godkjent av EU.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter: Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer ført mot utvidet resultatregnskap.

Tapsnedskrivning utlån

Etter dagens regler skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde både for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap.

Endring for klassifisering og måling for foretaket

Obligasjoner og sertifikater har tidligere vært klassifisert som "holdt tilgjengelig for salg" iht. IAS 39, med verdiendring over utvidet resultat (OCI). Fra 01.01.18 endres foretakets regnskapsprinsipp slik at verdiendringer blir innregnet i ordinært resultat.

For Helgeland Boligkreditt AS har overgangen til IFRS 9 konsekvenser for beregningen av tapsnedskrivninger.

IFRS 9 har en mer prinsippbasert tilnærming til om finansielle eiendeler skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi enn IAS 39 har. Prinsippene for finansielle forpliktelser er i hovedsak like, med noen unntak. Blant annet knyttet til verdiendringer fra egen kredittrisiko, hvor forpliktelsen måles ved bruk av virkelig verdiopsjon. I

NOTER TIL REGNSKAPET

t tillegg skal finansielle eiendeler som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for videresalg i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer ført som andre inntekter og kostnader (OCI). Reglene om klassifisering og måling vil først og fremst kunne påvirke boliglån i morbanken, som kan overføres til Helgeland Boligkreditt AS. Disse må føres til virkelig verdi i balansen og verdiendringer skal føres som andre inntekter og kostnader (OCI). Med dagens praksis hvor virkelig verdi antas lik virkelig verdi for lån til privatkunder med flytende rente vil endringen å ha mindre betydning.

Nedskrivninger for tap på utlån og garantier

Dagens IAS 39 er basert på at tapsnedskrivninger kun skal finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Med IFRS 9 skal tapsnedskrivninger basere seg på fremtidig forventet tap. Den nye standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye utlån, ved at det skal gjøres en nedskrivning for forventet kreditttap som følge av forventet mislighold de nærmeste tolv månedene. For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter etableringen, skal det foretas nedskrivning for forventet kreditttap over utlånenes løpetid.

Banken har sammen med tre andre sparebanker jobbet med å utvikle en tapsmodell som er i tråd med krav som IFRS 9 stiller til kvantifisering av tap. Helgeland Boligkreditt AS inngår i denne beregningen. Modellberegning og forutsetninger i tapsmodellen:

Avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dette gjøres i 3 «trinn»: Trinn 1: Det skal avsettes for 12-måneders forventet tap ved førstegangs balanseføring, når kredittrisikoen ikke er vesentlig forverret etter førstegangs innregning eller instrumentet har lav kredittrisiko på rapporteringsdagen. Trinn 2: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid dersom kredittrisikoen er vesentlig forverret etter førstegangs innregning. Dette gjelder ikke for engasjement med lav kredittrisiko på rapporteringsdagen (Trinn 1), samt for engasjement der det ikke foreligger objektive bevis på tap (Trinn 3). Trinn 3: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid for misligholdte engasjement.

Forutsetninger: Om et engasjement er «vesentlig forverret» avgjøres ved å sammenligne sannsynlighet for mislighold (PD) på innvilgelsestidspunkt med PD på beregningstidspunkt. Et engasjement som på beregningstidspunkt har en PD høyere enn 0,075 % og samtidig enten har fått dobbelt så høy PD, eller har fått en PD som minst er 5 %-poeng høyere, anses å være vesentlig forverret. Forventet tap beregnes som produktet av sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og tap gitt mislighold (LGD), og skal være forventningsrett. PD-modellen har vært i bruk i banken siden 2009, mens LGD-modellen er utviklet den siste tiden. Tre forskjellige scenarier, som påvirker fremskrevet LGD og PD, er utviklet på bakgrunn av empiri, og makro-variabler.

Beregninger er gjennomført og implementert fra og med 01.01.18. Effekt er vist i note 9.

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 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.

Selskapet 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 verdivurderes utlån til amortisert kost (IAS 39) etter effektiv rentemetode. 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.

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

NOTER TIL REGNSKAPET

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 rentemetode 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 gruppevis 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.

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter består av konter, 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.

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 beregning av kapitaldekning.

Når utbyttet eller konsernbidrag er besluttet av generalforsamlingen blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

NOTER TIL REGNSKAPET

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.

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 31.12.17 ble 52 % (53 %)

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.17	31.12.16
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430.762	292.853
Utlån til kunder	6.628.775	5.624.424
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	7.059.537	5.917.277
Utlån til kunder virkelig verdi	0	0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Potensiell eksponering rammelån	449.481	424.091
Sum kreditteksponering, balanseposter	449.481	424.091
Udisponert kredittrammer	1.975.611	2.019.888
Sum kreditteksponering, utenom balanse	2.425.092	2.443.979
Total kreditteksponering 1)	9.484.629	8.361.256

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 misligholds sannsynlighet/score basert på purringer, overtrekk, forhold utlån/innskudd mv. I tillegg foretas søknadsscore i forbindelse med nye lånesaker. Porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis score fra A til K der A er lavest risiko og K er høyest risiko. Endringen i risikofordelingen fra 2015 er helt marginal.

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensynstatt.

				31.12.17
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	5.666.592		437.906	6.104.498
Middels risiko	735.738		4.133	739.871
Høy risiko	92.488			92.488
Ikke klassifisert	1.316			
Sum personmarkedet	6.496.134	0	442.039	6.936.857
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	115.546		6.628	
Middels risiko	11.215		646	
Høy risiko	8.455		168	
Sum bedriftsmarkedet 1)	135.216	0	7.442	0
Sum	6.631.350	0	449.481	6.936.857

1) Gjelder boliglån til personlig næringsdrivende

				31.12.16
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	4.860.037		413.312	5.273.349
Middels risiko	578.237		3.211	581.448
Høy risiko	56.375			56.375
Sum personmarkedet	5.494.649	0	416.523	5.911.172
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	115.915		7.423	123.338
Middels risiko	11.256		145	11.401
Høy risiko	7.204			7.204
Sum bedriftsmarkedet 1)	134.375	0	7.568	141.943
Sum	5.629.024	0	424.091	6.053.115

1) Gjelder boliglån til personlig næringsdrivende

Sikkerhet; LTV fordeling	31.12.17	31.12.16
1-40	33,5 %	24,3 %
41-50	9,9 %	13,6 %
51-60	12,8 %	18,0 %
61-70	18,1 %	24,6 %
71-75	14,2 %	13,5 %
>76	11,6 %	6,0 %
Samlet LTV	52 %	53 %

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.1.3 TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.17	31.12.16
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	31.12.17	31.12.16
1-29 dager	0	0
30-59 dager	931	2.680
60-89 dager	0	0
> 90 dager	0	0
Sum uordnede lån uten nedskrivninger	931	2.680

NOTE 2.2 MARKEDSRISIKO

Helgeland Boligkreditt AS er gjennom sin ordinære drift eksponert for renterisiko. Foretaket har ingen fastrente utlån eller fastrente innlån og dermed er det 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 pr 31.12.17 utgjør -1,5 (-0,5) mill. kr Selskapets ramme for renterisiko er < 10 mill. kr. ved 1 % skift i rentekurven.

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

NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING

Renterisiko, gjestående tid til rentereguleringer							31.12.17
	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		430.762					430.762
Netto utlån til og fordringer på kunder		6.628.775					6.628.775
Verdipapirer tilgjengelig for salg		49.968					49.968
Andre eiendeler, ikke rentebærende							0
Sum eiendeler	0	7.109.505	0	0	0	0	7.109.505
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				1.024.389			1.024.389
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	910.034	4.566.109					5.476.143
Annen gjeld, ikke rentebærende						16.071	16.071
Sum gjeld	0	4.566.109	0	1.024.389	0	16.071	6.516.603
Netto rente sensitivitetsgap	0	2.543.396	0	-1.024.389	0	-16.071	592.902

NOTER TIL REGNSKAPET

Renterisiko, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.16
	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. w/avtalt løpetid		292.853					292.853
Netto utlån til og fordringer på kunder		5.624.424					5.624.424
Verdipapirer tilgjengelig for salg			24.913				24.913
Andre eiendeler, ikke rentebærende						775	775
Sum eiendeler	0	5.917.277	24.913	0	0	775	5.942.965
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				980.112			980.112
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		4.523.326					4.523.326
Annen gjeld, ikke rentebærende						12.526	12.526
Sum gjeld	0	4.523.326	0	980.112	0	12.526	5.515.964
Netto rente sensitivitetssgap	0	1.393.951	24.913	-980.112	0	-11.751	427.001

NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER

Både utlån til kunder og innlån (OMF) er avtalt til flytende rente NOK og det er ikke inngått swapavtaler pr 31.12.17 (31.12.16).

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

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon pr 31.12.17 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 98,7 % (88,5 %).

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

	31.12.17						
	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				1.041.389			1.041.389
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	71.017		2.030.654	2.945.380	507.621		5.554.672
Gjeld uten restløpetid						16.071	16.071
Sum utbetalinger	71.017	0	2.030.654	3.986.769	507.621	16.071	6.612.132
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		432.401					432.401
Utlån og fordringer på kunder	57.165	171.816	1.434.427	495.357	4.742.314		6.901.079
Sertifikater og obligasjoner	49.968						49.968
Sum innbetalinger	107.133	604.217	1.434.427	495.357	4.742.314		7.383.448
Netto	-36.116	-604.217	596.227	3.491.412	-4.234.693	16.071	-771.316

	31.12.16						
	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				997.112			997.112
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir		530.024	1.523.909	2.198.675	507.969		4.760.577
Gjeld uten restløpetid						12.526	12.526
Sum utbetalinger	0	530.024	1.523.909	3.195.787	507.969	12.526	5.770.215
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		295.025					295.025
Utlån og fordringer på kunder	47.177	155.771	1.349.841	450.318	3.940.483		5.943.590
Sertifikater og obligasjoner		25.151					25.151
Sum innbetalinger	47.177	475.947	1.349.841	450.318	3.940.483		6.263.766
Netto	-47.177	54.077	174.068	2.745.469	-3.432.514	12.526	-493.551

Brutto oppgjør (inkl. rentebetalinger)

Selskapet har ubenyttet trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,0 (2,5) 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.

	31.12.17	31.12.16
Personmarked	6.498.975	5.494.610
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	135.300	134.414
Sum	6.634.275	5.629.024
Gruppenedskrivning	-5.500	-4.600
Sum netto utlån	6.628.775	5.624.424
Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.17	31.12.16
Helgeland	5.197.130	4.477.971
Norge for øvrig	1.427.054	1.140.131
Utenfor Norge 1)	10.091	10.922
Sum	6.634.275	5.629.024

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER

Spesifikasjon av inntekter	31.12.17	31.12.16
Renteinntekter av utlån til fordringer på kredittinstitusjoner	1.639	2.172
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	168.543	141.169
Sum renteinntekter	170.182	143.341
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	17.663	15.720
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	78.197	72.029
Renteutgifter øvrige	0	0
Sum renteutgifter	95.860	87.749
Netto renteinntekter	74.322	55.592

NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Spesifikasjon verdiendring	31.12.17	31.12.16
Urealisert verdiendring verdipapirer	152	0
Sum verdi finansielle instrumenter	152	0

NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.17	31.12.16
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder (note 2.2)	6.676	5.679
Øvrige adm. Kostnader	0	0
Sum lønn og administrasjonskostnader	6.676	5.679
Andre driftskostnader	2.626	2.352
Sum driftskostnader	9.302	8.031
Antall årsverk	0	0

Spesifikasjon av kostnader revisjon:	31.12.17	31.12.16
Honorar revisjon	138	138
Bistand revisjon	94	199
Sum kostnader revisjon	232	337

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 7. SKATTEKOSTNAD

	31.12.17	31.12.16
Årets skatter:		
Betalbar skatt	15.706	12.091
For lite avsatt forrige år	1	2.205
Endring utsatt skatt (note 8)	-291	-327
Årets skattekostnad	15.416	13.969

Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:

Regnskapsmessig resultat før skatt	64.287	47.070
Permanente forskjeller	3	-13
Endring midlertidige forskjeller (note 8)	1.142	1.306
Skattepliktig inntekt	65.432	48.363

NOTE 8. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.17	31.12.16
Positive midlertidige forskjeller:		
Positive midlertidige forskjeller	0	0
Sum positive midlertidige forskjeller	0	0
Negative midlertidige forskjeller:		
Kursregulering sertifikater	197	66
Verdiendring OMF til amortisert kost	334	1.607
Sum negative midlertidige forskjeller	531	1.673
Fremførbart underskudd	0	0
Sum midlertidige forskjeller	531	1.673
Utsatt skattfordel		
Utsatt skatt	127	418

Avstemming av skatt	31.12.17	31.12.16
Regnskapsmessig resultat før skatt	64.287	47.070
Skatt beregnet med foretakets veide gjennomsnittlige skattesats	15.429	11.768
Skatteeffekt av:		
Skattefrie inntekter	1	-3
Virkning endring skattesats utsatt skatt	-15	
Justering fra tidligere år	1	2.205
Skattekostnad i resultatregnskapet	15.416	13.969

Veid gjennomsnitt skattesats i 2017 er 24 % (2016; 26 %)

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 9. KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

IFRS 9 trer i kraft 01.01.2018. IFRS 9 introduserer en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden skal erstatte gjeldende standard IAS 39.

For Helgeland Boligkreditt AS vil overgangen til IFRS 9 ha konsekvenser for beregningen av konsernets tapsnedskrivninger samt for regnskapsføring av obligasjoner og sertifikater som har vært klassifisert som "holdt tilgjengelig for salg" iht. IAS 39. Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg med verdiendringer over utvidet resultat endres fra 01.01.18 og vil bli innregnet i ordinært resultat fra dette tidspunktet.

Etter dagens regler skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dette gjøres i 3 «trinn»: Trinn 1: Det skal avsettes for 12-måneders forventet tap ved førstegangs balanseføring, når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring eller instrumentet har lav kredittrisiko på rapporteringsdagen. Trinn 2: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid dersom kredittrisikoen er vesentlig forverret etter førstegangs innregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap. Trinn 3: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid for misligholdte engasjement.

Selskapets egenkapital vil 01.01.18 bli økt med 3,2 mill. kr etter skatt som følge av ikrafttredelse av IFRS 9.

IAS 39			IFRS 9	
	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Finansielle eiendeler		31.12.2017		01.01.2018
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	430 762	Amortisert kost	430 762
Utlån til kunder, flytende rente	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	6 628 775	Amortisert kost	6 633 001
Sertifikater og obligasjoner	Virkelig verdi over utvidet resultat	49 968	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	49 968
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1 024 389	Amortisert kost	1 024 389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, flytende rente	Amortisert kost	5 476 143	Amortisert kost	5 476 143

Avstemming av tapsavsetninger mellom IAS 39 og IFRS 9

	Avsetning til tap på utlån og garantier (IAS39/IAS37)	Reklassifisering	Endring IAS 39 og IFRS 9	Avsetning til tap på utlån og garantier (IFRS 9)
Finansielle eiendeler til amortisert kost (IFRS9)				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Utlån til kunder	5.500	0	-4.237	1.263
Totalt	5.500	-	-4.237	1.263
Lånetilsagn og garantier	0	0	11	11
Totalt	0	0	11	11

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

	31.12.17			
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	430.762			430.762
Utlån til og fordringer på kunder	6.628.775			6.628.775
Verdipapirer	49.968			49.968
Sum eiendeler	7.109.505	0	0	7.109.505

	Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet	Sum
31.12.17			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	1.024.389		1.024.389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.476.143		5.476.143
Sum gjeld	6.500.532	0	6.500.532

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

NOTER TIL REGNSKAPET

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Pr 31.12.17 var ledig ramme 476 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. Statskasseveksel er vurdert til virkelig verdi.

	31.12.16		
	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	292.853		292.853
Utlån til og fordringer på kunder	5.624.424		5.624.424
Verdipapirer	24.914		24.914
Sum eiendeler	5.942.191	0	0

	Andre fin. forpliktelser	Forpliktelser v.v. over resultatet	Sum
31.12.16			
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	980.112		980.112
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.523.326		4.523.326
Sum gjeld	5.503.438	0	5.503.438

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

NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.17	31.12.16
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	430.762	292.853
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430.762	292.853

Geografiske områder	31.12.17	%
Sum Helgeland	430.762	100 %

Gjelder i sin helhet bankinnskudd i Helgeland Sparebank.

NOTE 11. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Utlån	31.12.17	31.12.16
Brutto utlån til kunder	6.634.275	5.629.024
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger til amortisert kost	6.634.275	5.629.024
Gruppenedskrivninger på utlån	5.500	4.600
Utlån til og fordringer på kunder etter gruppenedskrivninger, til amortisert kost	6.628.775	5.624.424

NOTE 12. FORDELING UTLÅN

	31.12.17	31.12.16
Lån med pant i bolig	6.626.264	5.623.064
Periodiserte renter	8.012	5.960
Sum	6.634.276	5.629.024

NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 14. GJELD

	31.12.17	31.12.16
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1.024.389	980.112
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.024.389	980.112
Obligasjonsgjeld	5.476.143	4.523.326
Verdipapirgjeld	5.476.143	4.523.326
Betalbar skatt	15.706	12.091
Utsatt skatt	127	418
Annen gjeld	114	17
Sum annen gjeld	15.947	12.526
Sum gjeld	6.516.479	5.515.964

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.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.17
NO0010686710 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	491.956
NO0010709355 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	492.218
NO0010660640 NOK		70.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	62.483
NO0010724065 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	491.253
NO0010748601 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	491.486
NO0010740673 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	490.968
NO0010764897 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	492.326
NO0010769920NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	492.448
NO0010782774NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	492.921
NO0010804008NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	491.623
NO0010785843NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	493.564
NO0010810278 NOK		500.000	100.000 Flytende	4 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	492.897
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								5.476.143

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.16
NO0010686710 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	492.395
NO0010709355 NOK		300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	292.779
NO0010623978 NOK		300.000	170.000 Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	292.412
NO0010645963 NOK		500.000	111.000 Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	492.469
NO0010660640 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	493.018
NO0010724065 NOK		500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	491.543
NO0010748601 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	491.691
NO0010740673 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	491.107
NO0010764897 NOK		500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	492.893
NO0010769920 NOK		500.000	Flytende	3 mnd Nibor+0,78	2016	2022	2023	493.019
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								4.523.326

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010645963 MNOK 247, totalt MNOK 247

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER TIL REGNSKAPET

	31.12.2017	31.12.2016
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	5.476.143	4.523.326
Utlån sikkerhet med pant i bolig *)	6.580.923	5.596.770
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	430.762	292.853
Sum sikkerhetsmasse	7.011.685	5.889.623

Overdekning sikkerhetsmasse	1.535.542	1.366.297
Overdekning sikkerhetsmasse %	28 %	30 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	26 %	24 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

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

NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS FYLLINGSGRAD

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11-8.

LTV (loan to value) pr 31.12.17 ble 52 (53) %.

NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.17	31.12.16
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430.762	292.853
Utlån til og fordringer på kunder	228.981	187.948
Statssertifikater	49.968	24.914
Sum kortsiktige eiendeler	709.711	505.715
Utlån til og fordringer på kunder	6.399.794	5.437.250
Sum langsiktige eiendeler	6.399.794	5.437.250
Sum totale eiendeler	7.109.505	5.942.965

GJELD OG EGENKAPITAL

Annen kortsiktig gjeld	16.071	12.526
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	70.148	519.582
Sum kortsiktig gjeld	86.219	532.108
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.024.389	980.112
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.405.995	4.003.744
Sum langsiktig gjeld	6.430.384	4.983.856
Sum gjeld	6.516.603	5.515.964
Innskutt egenkapital	540.010	390.010
Opptjent egenkapital	52.891	36.991
Sum egenkapital	592.901	427.001
Sum gjeld og egenkapital	7.109.504	5.942.965

NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Selskapet har ingen ansvarlige lån pr 31.12.17 eller 31.12.16.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 19. KAPITALDEKNING

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

	31.12.17	31.12.16
Sum innskutt kapital	540.010	390.010
Sum opptjent egenkapital	52.695	36.927
Tillegg		
Fradrag (konsernbidrag og utsatt skattefordel)	-48.921	-33.102
Sum ren kjernekapital	543.784	393.835
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig ren kjernekapital	543.784	393.835
Vektet beregningsgrunnlag	2.736.285	2.298.874
Kapitaldekning i %	19,87 %	17,13 %
Herav kjernekapitaldekning i %	19,87 %	17,13 %

Det er tillagt aksjekapital med 150 mill. kr i 2017. Aksjekapitalen utgjør nå 540 mill. Helgeland Sparebank er eneaksjonær i selskapet.

NOTE 20. BEREGNINGSGRUNNLAG

	31.12.17	31.12.16
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	86.152	58.571
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	225.058	136.482
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.304.056	1.978.530
Forfalte engasjementer	0	0
Øvrige engasjementer	142	775
Kapitalkrav kredittrisiko	2.615.408	2.174.358
Kapitalkrav operasjonell risiko	120.877	124.516
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Totalt kapitalkrav	2.736.285	2.298.874

NOTE 21. AKSJEKAPITAL

Selskapet har en aksjekapital på kr 540 mill. Aksjene er pålydende kr 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godtgjørelse	2017 Lån
Daglig leder, Brit Søvting 1)	0	1.000
Sum ledende ansatte	0	1.000
Styreleder, Hanne J. Nordgaard f.o.m 01.09.17	0	0
Styreleder, Lisbeth Flågåeng t.o.m 31.08.17	0	500
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0	0
Helge Stanghelle t.o.m. 31.03.2017	22	0
Håkon Stanghelle f.o.m. 01.04.2017	0	0
Ranveig Kråkstad	0	0
Sum styret	22	500
Sum godtgjørelser og lån	22	1.500

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

Representantskap og kontrollkomite er avviklet. Godtgjørelse leder representantskap gjelder for 2015- og for kontrollkomiteen er godtgjørelse frem til 01.04.2016.

NOTER TIL REGNSKAPET

	Godtgjørelse	2016 Lån
Daglig leder, Brit Søfting 1)	0	0
Sum ledende ansatte	0	0
Styreleder, Lisbeth Flåtgeng	0	0
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0	0
Helge Stanghelle	22	0
Ranveig Kråkstad	0	0
Sum styret	22	0
Leder, Thore Michalsen	5	0
Nestleder, Geir Sætran	0	0
Øyvind Karlsen	0	4.105
Ann Karin Krogli	0	2.564
Kenneth Lyngseth Nilsson	0	1.627
Svein Hansen	0	0
Sum Representantskap	5	8.296
Kontrollkomiteens leder, Frank Høyen	5	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	10	0
Sum kontrollkomite	15	0
Sum godtgjørelser og lån	42	8.296

1) Daglig leder er innleid fra Helgeland Sparebank og lønnes i morbanken. Det er betalt kr 226.000 til morbanken for innleid daglig leder.

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 AS betaler forvaltningsgebyr til banken.

Per 2017 er det overført utlån på 6.634 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 6,6 (5,6) mill. kr i tillegg til innleide årsverk. Helgeland Sparebank har ved utgangen av 2017 investert 0 (247) mill.kr. i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Jfr. Note 2.3 som omtaler trekkfasiliteter fra morbanken.

Konsernbidrag

Avsatt konsernbidrag i 2016 på 33,1 mill. kr ble utbetalt i 2017 til Helgeland Sparebank. I disponeringer per 31.12.17 er 48,9 mill. kr avsatt til konsernbidrag til morbanken.

NOTER TIL REGNSKAPET

Transaksjoner med morselskapet	31.12.17	31.12.16
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	1.639	2.172
Renteutgifter og lignende utgifter	17.663	15.720
Konsernbidrag	33.102	38.129
Forvaltingshonorar	6.646	5.628
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	430.762	292.853
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.024.389	980.112
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	247.000

NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.17	31.12.16
Resultat for regnskapsåret	48.871	33.102
Antall aksjer per 31.12.	540.000	390.000
Gjennomsnitt antall aksjer igjennom året	403.562	365.000
Resultat per aksje i kroner	91	85
Utvannet resultat per aksje i kroner	91	85

NOTE 25. 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 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING

	31.12.17	31.12.16
Renteinntekter og lignende inntekter	2,67 %	2,70 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,50 %	1,66 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,16 %	1,05 %
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	0,15 %	0,15 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,00 %	0,00 %
Driftsresultat	1,02 %	0,90 %
Resultat før skatt	1,01 %	0,89 %
Skatt på ordinært resultat	0,24 %	0,26 %
Årsresultat etter skatt	0,77 %	0,62 %

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2017 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, 21. februar 2018


Hanne J. Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Brit Sæfving
daglig leder

Til generalforsamlingen i Helgeland Boligkreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Helgeland Boligkreditt AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2017. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i selskapet har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2017. *Utlån til kunder og IT-systemer som underbygger finansiell rapportering* er områder som har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært viktige fokusområder i vår revisjon også i 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
---------------------------------	---

Utlån til kunder

Kredittforetaket har utlån på kr 6,6 mrd til privatpersoner med pant i fast eiendom og har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Det er etablert rutiner og prosesser for å sikre at virksomheten overholder de kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom som stilles når det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Kravene er at sikkerhetsmassen til enhver tid er over 75 % av boligens verdi.

Kredittforetaket har historisk sett ikke hatt tap på utlån. Fordi kravene og prosessene er

For å sikre at kravene i forskrift om kredittforetaks obligasjoner er oppfylt ved innvilgelse har kredittforetaket etablert en prosess hvor lånesøknader og dokumentasjon blir gjennomgått.

Proessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling, som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet innvilges, eller ved overføring av lånet fra andre konsernselskaper til kredittforetaket.

Vår revisjon ble gjennomført ved at vi innhentet dokumentasjon og undersøkte om prosessen var gjennomført på riktig måte og tidsriktig. Våre

av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, historiske lave tap og overholdelse av regelverket har vi rettet fokus mot dette temaet.

undersøkelser omfattet en vurdering av om den underliggende dokumentasjon kredittforetaket hadde innhentet understøttet de konklusjoner kredittforetaket hadde trukket om kravene i lov og forskrift var oppfylt.

De kontrollene vi har gjennomført underbygger at de interne kontroller kredittforetaket har utført er i tråd med kredittforetakets rutiner og at regelverket sine krav følges på dette området.

IT-systemer som underbygger finansiell rapportering

Kredittforetakets finansielle rapporteringssystemer og virksomhet er avhengig av komplekse IT-systemer. Vi har fokusert på dette området fordi eventuelle svakheter i automatiserte prosesser og tilhørende IT-avhengige manuelle kontroller kan medføre problemer knyttet til den løpende driften av IT-systemene og risiko for feil.

Kredittforetaket benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Vi har gjennomgått tilsendte rapporter og vi vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også gjennomført testing av generelle IT-kontroller der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon. Resultatet av våre kontroller viser at vi kan bygge på de av kredittforetakets IT-systemer som er relevante for vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar og øvrige nøkkeltall, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer

offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Mo i Rana, 12. mars 2018

PricewaterhouseCoopers AS



Per Erik Pedersen

Statsautorisert revisor

ØVRIGE NØKKELTALL

	31.12.17	31.12.16
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	48.871	33.102
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,16 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	12,5 %	14,4 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,77 %	0,62 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	6.634.275	5.629.024
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,10 %	0,10 %
12 mnd. vekst utlån	17,90 %	30,60 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.109.505	5.942.965
Gjennomsnitt FVK	6.381.718	5.299.332
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	11,1 %	8,3 %
Ren kjemekapital (1.000 kr.)	543.834	393.835
Ren kjemekapital dekning	19,9 %	17,1 %
Uvektet kjemekapitaldekning	7,4 %	6,4 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.535.542	1.391.210
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	28 %	31 %
Indeksert LTV	52 %	53 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	14,0 %	17,0 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.032	1.020
Antall lån	6.421	5.512
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	19,1	18,4
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	2,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne J. Nordgaard

Daglig leder

Brit Søfting

Styre:

Hanne J. Nordgaard, leder

Dag Hugo Heimstad, nestleder

Ranveig Kråkstad

Håkon Stanghelle

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 75 12 82 22

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