



årsrapport 2018



ÅRSBERETNING

Helgeland Boligkreditt AS, Årsberetning 2018

Generell informasjon

Virksomhet

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

Foretaket 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 68,4 mill. kr Dette er en økning på 4,1 mill. kr i forhold til 2017. Nettorenteinntekter er økt med 3,6 mill. kr, samtidig er driftskostnadene 1,3 mill. kr høyere. Foretaket har høyere utlånsvolum og renteinntekter på utlån har økt med 20,5 mill. kr, mens renteutgifter knyttet til innlån har økt med 16,9 mill. kr.

Økt aktivitetskapital har gitt høyere forvaltningshonorar og sum driftskostnader ble 10,3 mill. kr som er en økning på

1 mill. kr sammenlignet med 2017 .

Resultat etter skatt ble 52,7 (48,9) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,0 (11,1) %. Tilført ny egenkapital i Q4 2017 har gitt lavere egenkapitalavkastning i 2018. Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 18,6 (19,9) %.

Nøkkeltall pr 31.12.18 (31.12.17)

- Resultat etter skatt 52,7 (48,9) mill. kr
- Nettorente 77,9 (74,3) mill. kr
- Driftskostnader 10,3 (9,3) mill. kr
- Egenkapitalrentabilitet på 9,0 (11,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 18,6 (19,9) %
- Overdekning sikkerhetsmassen 19 (28) %
- Indeksert LTV 56 % (52 %)

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2018 på 52,7 mill. kr gis i konsernbidrag til Helgeland Sparebank.

Konsernbidragets størrelse vurderes som forsvarlig ut fra foretakets posisjon.

Balanseutviklingen.

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.823 mill. kr pr 31.12.18. Hele 94 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av året hadde foretaket boliglån på til sammen 7.374 (6.634) mill. kr Av utlånene er hele 78,2 (78,3) % lånt ut til kunder på Helgeland. Alle utlånene har flytende rente og 11 (14) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 1.004 mill. kr

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.325 (6.581) 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 414 (431) mill. kr som er bankinnskudd i morbanken.

Statskasseveksel på 25 (50) mill. kr inngår i LCR beregningen.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.498 (5.476) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Ingen av obligasjonene med fortrinnsrett er i morforetakets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 709 (1.024) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt 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 19 (28) %.

Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstillingen 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 2018 er økt med 751 mill. kr. Gjeld til kredittinstitusjoner er redusert med 315 mill. kr og obligasjoner med fortrinnsrett er økt med 1.022 mill. kr.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Foretaket 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 foretakets samlede risiko som lav.

ÅRSBERETNING

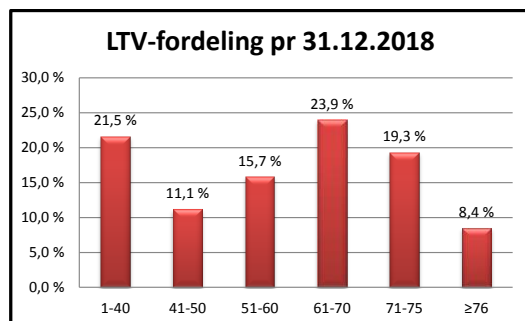
Kreditrisiko

Foretakets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Foretaket har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Sum nedskrivning forventet tap utlån iht. IFRS 9 utgjør 1 mill. kr eller 0,02 % 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) pr 31.12.18 ble 56 (52) %. Graf nedenfor viser trinnvis fordeling av belåningsgrad av lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av risikoen i foretaket. 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 95,5 (98,7) %. 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. Foretaket søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner.

Foretakets likviditetsrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Foretaket 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 foretakets 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 31.12.18 ble 18,6 (19,9) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 543,8 mill. kr. Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Foretakets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

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

Utsiktene fremover

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 1,6 % ved utgangen av kvartalet. Nordland fylke hadde en ledighet på 2,0 % og landsgjennomsnittet var 2,3 %. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare.

12 mnd. kredittvekst i Norge for personmarkedet var per november 5,5 %. Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens innlånsbehov og vil også fremover ligge på et høyere nivå enn kredittveksten i Norge og på Helgeland. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

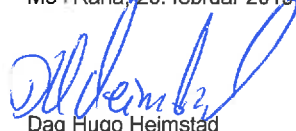
Omsetningen av boliger på Helgeland har i siste kvartal i 2018 vært noe høyere enn tilsvarende periode i 2017. Når det gjelder prisutviklingen på omsatte boliger, så har denne falt noe. For de 2 største byene på Helgeland, Rana og Mosjøen, har prisene falt med hhv. -1,3 % i Rana og -2,6 % i Mosjøen. Ser en dette over 12 måneder har prisene økt med hhv. 4,9 % i Rana og 2,6 % i Mosjøen. Gjennomsnittet for Norge har vært en prisoppgang over 12 mnd. på 2,8 %.

Utlånsmarginene er under press, renteendring med økt utlånsrente men som følge av rentehevingen, som fikk full resultat effekt fra desember, har nettorenten økt siste kvartal.

ÅRSBERETNING

Mo i Rana, 26. februar 2019


Hanne Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Lena Båtstrand
daglig leder

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Foretakets policy for Eierstyring og selskapsledelse skal sikre at foretakets 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 foretakets ulike interessenter for å ivareta eiernes, og andre gruppers interesser i foretaket.

Foretakets policy er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Helgeland Boligkreditt AS' virksomhet. Dette omfatter blant annet foretakets 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 foretaket.

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 foretakets etterlevelse av punktene i anbefalingen.

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

Generalforsamlingen skal behandle:

- Godkjenning av foretakets årsregnskap og årsberetning
- Disponering av overskudd eller dekning av underskudd, og utdeling av utbytte/konsernbidrag
- Fastsette godtgjørelse til foretakets 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.

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.

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

Egenkapital

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

Foretakets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 %.

Interne målkrav ble sist revidert iht. CRD IV krav i forbindelse d foretakets strategiprosess i 2018.

Lovbestemt minstekrav er 12,0 % fra 31.12.18 (12,5 % fra 31.12.19).

Foretaket har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til foretakets 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.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLÆDELSE

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 foretakets virksomhet.

Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere foretaket på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter for foretaket, ansvaret for å holde seg orientert om foretakets økonomiske stilling og at foretakets 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, herunder HMS, IT, kommunikasjon, marked, compliance og anti hvitvask(AHV)- og terrorfinansiering.

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

Styret i Helgeland Boligkreditt AS legger til grunn at foretakets skal være godt kapitalisert. Kapitalvurderinger (ICAAP) inngår i konsernet Helgeland Sparebank og gjennomføres minst en gang pr år. Foretakets kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stress-scenarioer.

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

Internrevisor deltar i styremøtene.

Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter honorarsatser til styret.

Godtgjørelse til ledende ansatte

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

Foretaket 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 MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT.....	19
NOTE 2.2.1 GJENSTÅENDE TID TIL RENTEREGULERING	20
NOTE 2.2.2 FINANSIELLE DERIVATER	21
NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO	21
NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID.....	22
NOTE 3. SEGMENT	22
NOTE 4. NETTO RENTEINNTEKTER	23
NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	23
NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER	23
NOTE 7. SKATTEKOSTNAD	24
NOTE 8. UTSATT SKATT.....	24
NOTE 9. KLASSEFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	25
NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	25
NOTE 12. FORDELING UTLÅN.....	26
NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE	27
NOTE 14. GJELD.....	27
NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF)	27
NOTE 16. SIKKERHETSMASSENS Fyllingsgrad	28
NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER.....	28
NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	29
NOTE 19. KAPITALDEKNING	29
NOTE 21. AKSJEKAPITAL	29
NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET.....	30
NOTE 23. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	30
NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE	30
NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN.....	31
NOTE 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING	31
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6.....	32

R E S U L T A T

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.18	31.12.17
Renteinntekter og lignende inntekter	4,23	190.718	170.182
Rentekostnader og lignende kostnader	4,23	112.802	95.860
Netto renteinntekter		77.916	74.322
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18	14
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto provisjonsinntekter		18	14
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. instrumenter	5	650	152
Driftskostnader	6,22,23	10.313	9.301
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-124	900
Driftsresultat		68.395	64.287
Resultat før skatt		68.395	64.287
Skatt på ordinært resultat	7	15.726	15.416
Resultat etter skatt		52.669	48.871
Resultat per aksje i kroner	24	98	91
Utvannet resultat per aksje i kroner	24	98	91
Utvidet resultatregnskap		31.12.18	31.12.17
Resultat etter skatt		52.669	48.871
Poster i utvidet resultatregnskap		0	0
Periodens totalresultat		52.669	48.871

BALANSE

BALANSE (tall i hele tusen)

	Noter	31.12.18	31.12.17
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2,3,9,10,11,17,23	414.457	430.762
Utlån til og fordringer på kunder	2,9,11,12,13,17	7.383.826	6.628.775
Verdipapirer tilgjengelig for salg	2.2.2,2.3.1,9	24.957	49.968
Andre eiendeler			0
Sum eiendeler		7.823.240	7.109.505
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,9,17,23	708.965	1.024.389
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,9,10,15,16,17,23	6.497.568	5.476.143
Andre forpliktelser	8,14	15.978	16.071
Sum gjeld		7.222.511	6.516.603
Innskutt egenkapital	19,20,23,24	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	19,20	60.719	52.892
Sum egenkapital		600.729	592.902
Sum gjeld og egenkapital		7.823.240	7.109.505

Mo i Rana, 26. februar 2019


Hanne Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Lena Båtstrand
daglig leder

EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL (tall i hele tusen)

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.17	390.000	10	66	36.925	427.001
Emitert 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

	Aksjekapital	Overkursfond	Fond urea.gev.	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.18	540.000	10	197	52.695	592.902
Utbetalt i året				-48.871	-48.871
implementering IFRS 9,nedskrvning utlån				4.226	4.226
Avsatt konsernbidrag				52.669	52.669
Verdiendring verdipapirer			-198		-198
Egenkapital 31.12.18	540.000	10		60.719	600.728

NOTER TIL REGNSKAPET

KONTANTSTRØMMER (tall i hele tusen)

	31.12.18	31.12.17
Endring utlån til kunder	-750.688	-1.005.251
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	188.416	170.180
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-315.423	44.277
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-17.108	-17.663
Endring sertifikater og obligasjoner	25.012	-24.994
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	1
Provisjonsinnbetaling	11	14
Utbetalinger til drift	-10.313	-9.301
Betalt skatt	-11.608	-12.700
Andre tidsavgrensninger	-3.039	3.645
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-894.740	-851.792
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
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.447.000	3.195.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.424.000	-2.244.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-95.694	-78.197
Ny aksjekapital	0	150.000
Utbytte til aksjeeierne	-48.871	-33.102
C Netto likviditetsendring finansiering	878.435	989.701
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-16.305	137.909
Likviditetsbeholdning periodens start	430.762	292.853
Likviditetsbeholdning periodens slutt	414.457	430.762
Likviditetsbeholdning spesifisert		
Utlån og fordringer til kredittinstitusjoner	414.457	430.762

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Helgeland Boligkreditt AS fikk i februar 2009 konsesjon som finansieringsforetak. Foretaket er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Foretaket 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). Foretaket er en del av konsernet Helgeland Sparebank, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Foretaket 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 enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder.

Renteinntekter på utlån presenteres på linjen «renteinntekter og lignende inntekter i resultatet». Verdiendringer, som skyldes nedskrivninger, føres i resultatet under tap på utlån, garantier m.v.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Forpliktelse 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

Foretakets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet. Foretakets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Foretaket rapporterer ikke dette som eget segment.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

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

IFRS 9 finansielle instrumenter

Foretaket endret 01.01.2018 regnskapsprinsipp for innregning, fraregning, klassifisering og måling av finansielle eiendeler og fra tidligere IAS 39 til IFRS 9.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

Standarden introduserer en ny modell for innregning av inntekter fra kundekontrakter. IFRS 15 erstatter IAS 11 Anleggskontrakter og IAS 18 Driftsinntekter. Standarden har ikke påvirkning for foretaket (ikrafttredelse 1. januar 2018).

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

En rekke nye standarder, endringer i standardene og fortolkninger, er pliktige for fremtidige årsregnskap. Blant de som konsernet har valgt å ikke tidlig-anvende, er de vesentligste opplyst om nedenfor.

IFRS 16 Leieavtaler

Standarden legger opp til at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing, fordi begge typer avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 18. Standarden gjelder for årsregnskap som starter 1. januar 2019. Foretaket har ingen leieavtaler og standarden får ingen effekt.

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

Finansielle instrumenter

IFRS 9 har en mer prinsippbasert tilnærming enn IAS 39 til hvorvidt finansielle eiendeler skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi. Målekategoriene for finansielle eiendeler i IAS 39 (virkelig verdi over resultat, tilgjengelig for salg, hold til forfall og amortisert kost) har blitt erstattet av følgende tre kategorier i IFRS 9; virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (OCI) og amortisert kost.

Måling av den finansielle eiendelen bestemmes ved førstegangsinnregning av eiendelen. Forretningsmodellen for å holde de finansielle instrumentene vil være avgjørende for valg av kategori. Prinsippene for finansielle forpliktelser er i hovedsak like som i IAS 39, med noen unntak. Dette vedrører blant annet verdiendringer fra egen kredittrisiko, hvor forpliktelsen måles ved bruk av virkelig verdi-opsjon og føres over utvidet resultat (OCI).

Finansielle instrumenter som holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost.

NOTER TIL REGNSKAPET

Finansielle eiendeler som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for videresalg skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI).

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Gjeldsinstrumenter som har kontantstrømmer som kun representerer betaling av renter og avdrag og hvor formålet kun er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal føres til amortisert kost. I foretaket er alle innlån og utlån med flytende rente klassifisert til amortisert kost.

Eiendeler og gjeld:

- Utlån til flytende rente
- Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder
- Verdipapirgjeld til flytende rente

Utlån til kunder

Utlån til og fordringer på kunder er ved førstegangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verddivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Lånene blir nedskrevet iht IFRS 9.

Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer, beregnet over forventet levetid på utlånet. Ved nåverdiregningen benyttes den sist fastsatte effektive renten på lånet eller lånene som nedskrives.

Potensiell eksponering

Ubenyttet trekk er off balance poster som er presentert i noter. Inntekter er presentert i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Off balance poster inngår i beregningen av forventet tap og presenteres i balansen under andre forpliktelser.

Nedskrivninger på utlån

Reglene i IFRS 9 for nedskrivninger av finansielle eiendeler gjelder for engasjement målt til amortisert kost (Engasjement med flytende rente er definert under denne kategorien). Standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye lån, ved at det skal gjøres en nedskrivning for forventet kredittap som følge av forventet mislighold de nærmeste tolv månedene. Det beregnes forventet tap for alle kunder på kontonivå. I beregningen inngår utlån, garantier, ubenyttede rammer på kreditter og lånetilsagn.

For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det foretas nedskrivning for forventet kredittap over utlånenes løpetid.

Banken har utviklet en modell i samarbeid med flere andre banker. Modellen inneholder makrosenarioer iht IFRS 9 (3 senarioer).

Etter tidligere regler skulle nedskrivninger for tap bare finne sted når det var objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap.

Det beregnes forventet tap for alle konti. Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,75%) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen.

Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

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

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

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

Foretaket har definert at det foreligger objektive bevis for tap i et engasjement hvor det er åpnet konkurs, akkordbehandling eller det er foretatt individuelt vurdert avsetning

NOTER TIL REGNSKAPET

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Dette er i samsvar med bankens rutiner.

Samme modell benyttes for konsern, morbank og heleid boligkredittforetak, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførsels dato.

Banken har interne rutiner for merking og identifisering av kunder som har fått betalingsutsettelse. En kunde som har fått innvilget betalingslettelse som omfattes av FT's retningslinjer for rapportering, vil være merket i en periode på minimum 2 år.

Verdipapirgjeld med flytende rente

Ved førstegangs innregning vurderes gjelden til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verdivurderes gjelden til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Eiendeler:

- Sertifikater, obligasjoner (rentebærende verdipapirer)

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er klassifisert til virkelig verdi.

Likviditetsreserven er definert til å være investeringer som ikke inngår i en handelsportefølje, men som er omsettelige og kan selges fritt ved behov.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrasket direkte etableringskostnader. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes både for balanseposter vurdert til amortisert kost. Renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 beregnes ved hjelp av den effektive rentemetoden på den finansielle eiendelens brutto verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortisert kost.

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 foretaket 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.

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 foretakets 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.

Kontantstrømmer

Kontantstrømmoppstillingen (IAS 17) viser innbetalinger og utbetalinger av kontanter og kontantekvivalenter gjennom året. Kontanter og kontantekvivalenter er definert som kontanter og fordringer på sentralbanker.

Sammenlignbarhet

Sammenligningstall er blitt justert der det er ansett nødvendig for at de skal være i overensstemmelse med presentasjonen for inneværende år.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2. KAPITALSTYRING OG RISIKOFORHOLD

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyring støtter opp under foretakets strategiske utvikling og ambisjoner. Hovedmålsettingen er å sikre realisering av konsernets finansielle og operasjonelle mål. Uansett hvor god risikostyringen er vil det kunne oppstå uventet tap som krever at konsernet har tilstrekkelig egenkapital. Som en del av risikostyringsarbeidet er det for de ulike risikoområdene vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderinger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP).

Risikokategorier og definisjoner:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser knyttet til aktiviteter og posisjoner i verdipapirer (renter).
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd, systemfeil, internt eller eksternt bedrageri.

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Styret fastsetter konsernets kredittstrategi som dekker kredittrisiko, og konsernets finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko. Banken har kredittutvalg og finansutvalg for styring og oppfølging av risiko i tråd med styringsrammer og fullmakter gitt av styret.

Det er inngått en Hovedavtale med Helgeland Sparebank som bla. 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.

Foretaket har ikke eksponering i valuta.

NOTE 2.1 KREDITTRISIKO

Samlet sett kan kredittrisikoen i foretaket betegnes som lav, snitt LTV 31.12.18 ble 56 (52) %.

NOTE 2.1.1 KREDITTEKSPONERING

Balanseposter	31.12.18	31.12.17
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	414.457	430.762
Utlån til kunder	7.384.962	6.628.775
Sum utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	7.799.419	7.059.537
Utlån til kunder virkelig verdi	0	0
Sum utlån og fordringer vurdert til virkelig verdi	0	0
Potensiell eksponering rammelån	474.048	449.481
Sum kreditteksponering, balanseposter	474.048	449.481
Udisponert kredittrammer	3.000.000	3.000.000
Sum kreditteksponering, utenom balanse	3.474.048	3.449.481
Total kreditteksponering 1)	11.273.467	10.509.018

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 OG TAPSAVSETNINGER OG RISIKOKLASSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån	Men forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.18	6.390.501	242.278	1.497	0	6.634.275
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	2.959.408	76.848	0	0	3.036.256
Overgang fra steg 1 til steg 2	-153.397	148.700	0	0	-4.697
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	94.040	-101.519	0	0	-7.479
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-1.983.267	-77.935	-1.497	0	-2.062.699
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-209.145	-1.550	0	0	-210.695
Brutto utlån pr. 31.12.18	7.098.140	286.822	0	0	7.384.962
Ubenyttet trekk	471.326	6.562	-	-	477.888

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.18	456	762	82	0	1.300
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	170	225	0	0	395
Overgang fra steg 1 til steg 2	-16	278	0	0	262
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	9	-240	0	0	-232
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-173	-194	-82	0	-450
	0	0	0	0	
Andre endringer i perioden	-24	-115	0	0	-139
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	421	716	0	0	1.136

NOTER TIL REGNSKAPET

Nedskrivninger for tap på utlån og utenombalanseposter iht IFRS 9

Se beskrivelse Note 1 regnskapsprinsipper.

Nedskrivninger for tap på utlån og utenombalanseposter iht IFRS 9

Se beskrivelse Note 1 regnskapsprinsipper

Forutsetninger i beregningsmodellen

Om et engasjement er «vesentlig forverret» avgjøres ved å sammenligne sannsynlighet for mislighold (PD) på innvilgelsestidspunkt med PD på beregningstidspunkt.

Vurdering av vesentlig forverring tar utgangspunkt i både en relativ økning i PD og den absolutte endringen. Nivået er satt slik at både den relative endringen er vesentlig og at nivået i seg selv ikke er uvesentlig sammenlignet med hva som regnes som lav risiko. I tillegg er det lagt opp til at hvis det er en stor absolutt endring skal det uansett regnes som vesentlig forverret.

Et engasjement som på beregningstidspunkt har en PD høyere enn 0,75 % 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.

Periodevis 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 og validert i banken siden 2009, mens LGD-modellen er utviklet fra 2017.

Bankens (Foretakets) PD-modell gir PD (sannsynlighet for mislighold), på kundenivå, ett år frem i tid. PD modellen gir sannsynlighet for at kunden går i mislighold og vil misligholde alle sine engasjementer. Kundens PD kan derfor benyttes på kontonivå.

Banken (Foretaket) har ikke modell for livstids PD, men en modell som gir sannsynlighet for mislighold de neste 12 månedene. Det er gjort analyser som viser at porteføljens misligholds-rate (defaultrate, DR) øker noe de første årene etter innvilgelse, for så å gå tilbake mot observert DR ved innvilgelse. Dette mener vi tyder på at 12 måneders PD er et godt substitutt for livstids PD. Banken har relativt lite datagrunnlag, og det er dermed knyttet en viss usikkerhet til analysene.

Det har vært mindre justeringer i beregningsmodellen i rapporteringsperioden, dette har ikke gitt vesentlig effekt.

Sensitivitetsvurderinger av sentrale forutsetninger

Modellen påvirkes av flere parametere, og har en sensitivitet opp mot 35 % mot enkeltvariable, om vi justerer parameter for BM og PM samtidig. Ser vi på kun ett av segmentene for seg, er sensitiviteten på det meste ca 20 %. Sensitivitetene over er beregnet på den delen av porteføljen, hvor modellen har direkte resultatpåvirkning, altså ekskludert individuelt nedskrevne engasjementer.

Sentrale parametere med høy sensitivitet vil bli nøye fulgt opp og validert, da det er viktig at disse er så korrekte som mulige. Modellen er mest sensitiv mot parametere for LGD.

Senarioer

Datagrunnlaget inneholder historiske data om den observerte sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Dette vil danne grunnlag for validering av modell LGD når datagrunnlaget er tilstrekkelig. Tre forskjellige scenarier, som påvirker fremskrevet LGD og PD, er utviklet på bakgrunn av historiske data, og makro-variabler.

Gjeldende for alle scenarier er at de er gjeldende fra og med beregningsdato, altså at vi på beregningstidspunkt befinner oss i den første scenarioperioden. Dette er gjort for at scenarioene skal ha effekt på hele beregningen, også trinn 1 og 3.

Senariobeskrivelser

Bakgrunn for fastsettelse av scenarioene er en helhetsvurdering av flere makrovariabler og andre faktorer. av effekter på totalnivået for PD som er grunnlag for eventuelle justeringer av scenarioer.

Det er definert 3 scenarier:

Realistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer forventet fremtidig økonomisk vekst de neste 5 år. Realistisk scenario er et scenario som er sammenlignbart med ICAAP scenarioet Base case.

Optimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en høykonjunktur med sterk økonomisk vekst. I år 5 konvergerer scenarioet mot en likevekt med realistisk scenario.

Pessimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en nedgangskonjunktur med svak økonomisk vekst.

Pessimistisk scenario vil kunne representere en nedgangskonjunktur basert på en 25 års syklus, men som vil være en god del mildere enn kredittkrisen tidlig på 90 tallet. I år 5 konvergerer scenarioet mot en likevekt med realistisk scenario.»

Realistisk scenario

Global økonomi: Det forventes en stabil og moderat global økonomisk vekst de neste 5 år.

Nasjonal økonomi: Det forventes en stabil vekst i norsk økonomi de neste 5 årene.

Regional økonomi: Den regionale økonomiske veksten de neste 5 år forventes å ligge på nivå med resten av landet.

NOTER TIL REGNSKAPET

Optimistisk scenario

Global økonomi: Det forventes en positiv utvikling og sterk økonomisk vekst de neste 5 år.

Nasjonal økonomi: Oljepriser vil stige og Norsk økonomi vil oppleve en sterk økonomisk vekst.

Regional økonomi: Den regionale økonomiske veksten, forventes å ligge på nivå med resten av landet.

Pessimistisk scenario

Global økonomi: Det forventes at veksten i de fremvoksende markedene vil avta. Økt proteksjonisme vil skape handelsbarrierer og den globale økonomiske veksten vil avta.

Nasjonal økonomi: Oljepriser synker og sammen med svak økonomisk utvikling hos våre viktigste handelspartnere, vil dette medføre en svak utvikling og vekst i norsk økonomi.

Regional økonomi: Den regionale økonomiske veksten, forventes å ligge på nivå med resten av landet.

31.12.2018			
Effekt av macroscenarioer på beregnet tap	Tapsavsetning er på utlån i trinn 1 og 2	Base scenario	Effekt av scenarioer
Tapsavsetninger under IFRS 9	1.137	998	140

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 misligholdsannsynlighet/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 hensyntatt.

31.12.18				
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	6.226.146		457.598	6.683.744
Middels risiko	954.542		8.177	962.719
Høy risiko	63.757		456	64.213
Sum personmarkedet	7.244.445	0	466.231	7.710.676
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	108.520		7.817	116.337
Middels risiko	28.430			28.430
Høy risiko	3.567			3.567
Sum bedriftsmarkedet 1)	140.517	0	7.817	148.334
Sum	7.384.962	0	474.048	7.859.010

Utlån til kunder fordelt etter intern rating

31.12.18				
Utlån fordelt på risikoklasse og trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Lav risiko	6.334.666	0	0	6.334.666
Middels risiko	744.568	238.404	0	982.972
Høy risiko	18.906	48.418	0	67.324
Brutto utlån	7.098.140	286.822	0	7.384.962

NOTER TIL REGNSKAPET

				31.12.17
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksp.	Sum eksponering
Adferdsscore				
Personmarkedet				
Lav risiko	5.742.356		437.906	6.180.262
Middels risiko	735.738		4.133	739.871
Høy risiko	19.564			19.564
Ikke klassifisert	1.316			
Sum personmarkedet	6.498.974	0	442.039	6.939.697
Bedriftsmarkedet				
Lav risiko	115.631		6.628	122.259
Middels risiko	11.215		646	11.861
Høy risiko	8.455		168	8.623
Sum bedriftsmarkedet 1)	135.301	0	7.442	142.743
Sum	6.634.275	0	449.481	7.082.440

1) Gjelder boliglån til personlig næringsdrivende

Sikkerhet; LTV fordeling	31.12.18	31.12.17
1-40	21,5 %	33,5 %
41-50	11,1 %	9,9 %
51-60	15,7 %	12,8 %
61-70	23,9 %	18,1 %
71-75	19,3 %	14,2 %
>76	8,4 %	11,6 %
Samlet LTV	56 %	52 %

Kredittinstitusjoner

For balanseposten utlån og fordringer på kredittinstitusjoner har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot morbanken med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner fordelt etter ekstern rating

	31.12.18	31.12.17
Rating Moodys A3	414.457	430.762
Sum	414.457	430.762

Sertifikater: klassifisering av utstedere etter sektor

	31.12.18	31.12.17
Stat	24.957	49.968
Sum	24.957	49.968

Sertifikater: klassifisering av utstedere etter rating

	31.12.18	31.12.17
Rating Moodys A3	24.957	49.968
Total	24.957	49.968

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.1.3 MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.18	31.12.17
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	31.12.18	31.12.17
1-29 dager		0
30-59 dager	2.691	931
60-89 dager		0
> 90 dager		0
Sum uordnede lån uten nedskrivninger	2.691	931

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 foretaket. 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 foretakets styre.

Sensitivitetsanalysen (utlån og innlån) viser resultatpåvirkning som en endring i rentenivået på 1 prosentpoeng gir.

Renterisiko pr 31.12.18 utgjør -0,5 (-1,5) mill. kr Foretakets 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, gjenstående tid til rentereguleringer							31.12.18
	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		414.457					414.457
Netto utlån til og fordringer på kunder		7.383.826					7.383.826
Verdipapirer tilgjengelig for salg		24.957					24.957
Andre eiendeler, ikke rentebærende							0
Sum eiendeler	0	7.823.240	0	0	0	0	7.823.240
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid				708.965			708.965
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	1.000.666	5.496.901					6.497.567
Annen gjeld, ikke rentebærende						15.978	15.978
Sum gjeld	1.000.666	5.496.901	0	708.965	0	15.978	7.222.510
Netto rente sensitivitetsgap	-1.000.666	2.326.339	0	-708.965	0	-15.978	600.730

NOTER TIL REGNSKAPET

Renterisiko, gjenstående 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	910.034	4.566.109	0	1.024.389	0	16.071	6.516.603
Netto rente sensitivitetsgap	-910.034	2.543.396	0	-1.024.389	0	-16.071	592.902

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 31.12.18 (31.12.17).

NOTE 2.3 LIKVIDITETSRISIKO

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

Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av likviditetsrisikoen i foretaket. 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”. Foretakets har etablert trekkfasiliteter for å redusere likviditetsrisikoen.

Samlet sett kan Helgeland Boligkreditt AS sin likviditetssituasjon pr 31.12.18 betegnes som god. Andel langsiktig finansiering med løpetid over ett år er 96,5 % (97,7 %).

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 2.3.1 LIKVIDITETSRISIKO, RESTLØPETID

	31.12.18						
	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				726.073			726.073
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapir	53.852	245.018	2.540.333	3.048.177	711.207		6.598.587
Gjeld uten restløpetid						15.978	15.978
Sum utbetalinger	53.852	245.018	2.540.333	3.774.250	711.207	15.978	7.340.638
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		416.759					416.759
Utlån og fordringer på kunder	202	5.724	910.676	89.277	6.579.056		7.584.935
Sertifikater og obligasjoner	24.957						24.957
Sum innbetalinger	25.159	422.483	910.676	89.277	6.579.056		8.026.651
Netto	28.693	-177.465	1.629.657	3.684.973	-5.867.849	15.978	-686.013

	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

Brutto oppgjør (inkl. rentebetalinger)

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.12.18 var ledig ramme 792 mill. kr.

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

NOTE 3. SEGMENT

Foretakets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde.

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

	31.12.18	31.12.17
Personmarked	7.244.445	6.498.975
Næringsliv (Enkeltmannsforetak)	140.517	135.300
Sum	7.384.962	6.634.275
Nedskrivning forventet tap 2018/Gruppenedskrivning 2017	-1.136	-5.500
Sum netto utlån	7.383.826	6.628.775
Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.18	31.12.17
Helgeland	5.775.821	5.197.130
Norge for øvrig	1.590.532	1.427.054
Utenfor Norge 1)	18.609	10.091
Sum	7.384.962	6.634.275

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 4. NETTO RENTEINNETEKTER

Spesifikasjon av inntekter	31.12.18	31.12.17
Renteinntekter av utlån til fordringer på kredittinstitusjoner	2.302	1.639
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	188.416	168.543
Sum renteinntekter	190.718	170.182
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	17.108	17.663
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	95.694	78.197
Renteutgifter øvrige	0	0
Sum renteutgifter	112.802	95.860
Netto renteinntekter	77.916	74.322

NOTE 5. NETTO VERDIENDRING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Spesifikasjon verdiendring	31.12.18	31.12.17
Urealisert verdiendring verdipapirer	651	152
Sum verdi finansielle instrumenter	651	152

NOTE 6. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.18	31.12.17
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder (note 2.2)	7.580	6.676
Øvrige adm. Kostnader		0
Sum lønn og administrasjonskostnader	7.580	6.676
Andre driftskostnader	2.734	2.626
Sum driftskostnader	10.314	9.302
Antall årsverk	0	0

Spesifikasjon av kostnader revisjon:	31.12.18	31.12.17
Honorar revisjon	82	138
Bistand revisjon	100	94
Sum kostnader revisjon	182	232
Honorar gransker		

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 7. SKATTEKOSTNAD

	31.12.18	31.12.17
Årets skatter:		
Betalbar skatt	14.823	15.706
For lite avsatt forrige år		1
Endring utsatt skatt (note 8)	903	-291
Årets skattekostnad	15.726	15.416

Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:

Regnskapsmessig resultat før skatt	68.394	64.287
Permanente forskjeller	4	3
Endring midlertidige forskjeller (note 8)	-3.949	1.142
Skattepliktig inntekt	64.449	65.432

NOTE 8. UTSATT SKATT

Midlertidige forskjeller:	31.12.18	31.12.17
Positive midlertidige forskjeller:		
Positive midlertidige forskjeller		0
Sum positive midlertidige forskjeller	0	0
Negative midlertidige forskjeller:		
Kursregulering sertifikater	27	197
Verdiendring OMF til amortisert kost	4.453	334
Sum negative midlertidige forskjeller	4.480	531
Fremførbart underskudd	0	0
Sum midlertidige forskjeller	4.480	531
Utsatt skattfordel		
Utsatt skatt	1.030	127

Avstemming av skatt	31.12.18	31.12.17
Regnskapsmessig resultat før skatt	68.394	64.287
Skatt beregnet med foretakets veide gjennomsnittlige skattesats	15.731	15.429
Skatteeffekt av:		
Skattefrie inntekter	1	1
Virkning endring skattesats utsatt skatt	-5	-15
Justering fra tidligere år		1
Skattekostnad i resultatregnskapet	15.726	15.416

Veid gjennomsnitt skattesats i 2017 er 23 % (2017; 24 %)

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 9. KLASSEFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

	31.12.18	
	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	414.457	414.457
Utlån til og fordringer på kunder	7.383.826	7.383.826
Verdipapirer	24.957	24.957
Sum eiendeler	7.823.240	7.823.240
	Andre fin. forpliktelser	Sum
31.12.18		
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	708.965	708.965
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.497.568	6.497.568
Sum gjeld	7.206.533	7.206.533

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

Foretaket har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Pr 31.12.18 var ledig ramme 792 mill. kr. I tillegg har foretaket 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.

	31.12.17	
	Amortisert kost	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	7.109.505
	Andre fin. forpliktelser	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	6.500.532

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

NOTE 10. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.18	31.12.17
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	414.457	430.762
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	414.457	430.762
Geografiske områder	31.12.18	%
Sum Helgeland	414.457	100 %
Gjelder i sin helhet bankinnskudd i Helgeland Sparebank.		

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 11. UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Utlån	31.12.18	31.12.17
Brutto utlån til kunder	7.384.962	6.634.275
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger til amortisert kost	7.384.962	6.634.275
Nedskrivning forventet tap 2018/Gruppenedskrivninger 2017	1.136	5.500
Utlån til og fordringer på kunder etter gruppenedskrivninger, til amortisert kost	7.383.826	6.628.775

NOTE 12. FORDELING UTLÅN

	31.12.18	31.12.17
Lån med pant i bolig	7.375.970	6.626.264
Periodiserte renter	8.856	8.012
Sum	7.384.826	6.634.276

Se Note1 regnskapsprinsipper.

Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)

	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3		Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Sum næring	140.517	-27	-110	-	-	-	-	140.380
Sum personmarked	7.244.447	-394	-607	-	-	-	-	7.243.447
Totalt	7.384.964	-421	-716	-			-	7.383.826
Forventet tap Off balance PM		-8	-5	-				
Forventet tap Off balance BM		-1	-	-				
IB ubenyttet kreditt - beløp per trinn		441	8					449
IB ubenyttet kreditt - beløp per trinn		467	7					474

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 13. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Foretaket har ingen slike forpliktelser.

NOTE 14. GJELD

	31.12.18	31.12.17
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	708.965	1.024.389
Gjeld til kredittinstitusjoner	708.965	1.024.389
Obligasjonsgjeld	6.497.568	5.476.143
Verdipapirgjeld	6.497.568	5.476.143
Betalbar skatt	14.813	15.706
Utsatt skatt	1.030	127
Annen gjeld	135	114
Sum annen gjeld	15.978	15.947
Sum gjeld	7.222.511	6.516.479

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.

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.18	
NO0010686710	NOK	53.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	53.048
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.467
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.162
NO0010748601	NOK	500.000	260.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	240.656
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.657
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.632
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	501.686
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.228
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.444
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.443
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500.486
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	498.468
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500.746
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	500.414
NO0010839434	NOK	300.000	100.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	199.030
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.497.567

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

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
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	492.448
NO0010782774	NOK	300.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	492.921
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	491.623
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	493.564
NO0010810278	NOK	500.000	100.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	492.897
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									5.476.143

NOTER TIL REGNSKAPET

Sikkerhetsmasse

	31.12.2018	31.12.2017
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.497.567	5.476.143
Utlån sikkerhet med pant i bolig *)	7.325.150	6.580.923
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	414.457	430.762
Sum sikkerhetsmasse	7.739.607	7.011.685

Overdekning sikkerhetsmasse	1.242.040	1.535.542
Overdekning sikkerhetsmasse %	19 %	28 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	15 %	26 %

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 31.12.18 ble 57 (52) %.

NOTE 17. BALANSEN SPLITTET I KORTSIKTIGE OG LANGSIKTIGE POSISJONER

	31.12.18	31.12.17
EIENDELER		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	414.457	430.762
Utlån til og fordringer på kunder	5.926	228.981
Statssertifikater	24.957	49.968
Sum kortsiktige eiendeler	445.340	709.711
Utlån til og fordringer på kunder	7.377.899	6.399.794
Sum langsiktige eiendeler	7.377.899	6.399.794
Sum totale eiendeler	7.823.239	7.109.505

GJELD OG EGENKAPITAL

Annen kortsiktig gjeld	15.978	16.071
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	554.551	70.148
Sum kortsiktig gjeld	570.529	86.219
Gjeld til kredittinstitusjoner	708.965	1.024.389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.943.017	5.405.995
Sum langsiktig gjeld	6.651.982	6.430.384
Sum gjeld	7.222.511	6.516.603
Innskutt egenkapital	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	60.718	52.891
Sum egenkapital	600.728	592.901
Sum gjeld og egenkapital	7.823.239	7.109.504

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 18. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Foretaket har ingen ansvarlige lån pr 31.12.18 eller 31.12.17.

NOTE 19. KAPITALDEKNING

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

	31.12.18	31.12.17
Sum innskutt kapital	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	60.719	52.892
Tillegg		
Fradrag (konsernbidrag og utsatt skattefordel)	-52.667	-48.921
Sum ren kjernekapital	548.062	543.784
Sum tileggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig ren kjernekapital	548.062	543.784
Vektet beregningsgrunnlag	2.945.460	2.736.285
Kapitaldekning i %	18,61 %	19,87 %
Herav kjernekapitaldekning i %	18,61 %	19,87 %

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. Helgeland Sparebank er eneaksjonær i foretaket.

NOTE 20. BEREGNINGSGRUNNLAG

	31.12.18	31.12.17
Stater og sentralbanker		0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)		0
Offentlig eide foretak		0
Internasjonale organisasjoner		0
Institusjoner	82.891	86.152
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer		0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.726.072	2.529.114
Forfalte engasjementer	15.387	0
Øvrige engasjementer	233	142
Kapitalkrav kredittrisiko	2.824.583	2.615.408
Kapitalkrav operasjonell risiko	120.877	120.877
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Totalt kapitalkrav	2.945.460	2.736.285

NOTE 21. AKSJEKAPITAL

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

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 22. GODTGJØRELSE OG LÅN DAGLIG LEDER OG STYRET

	Godtgjørelse	2018 Lån
Daglig leder, Lena Båtstrand fom 01.07	0	1.312
Daglig leder, Brit Søfting tom.30.06	0	0
Sum ledende ansatte	0	1.312
Styreleder, Hanne J. Nordgaard	0	0
Nestleder, Dag Hugo Gangmark Heimstad	0	900
Håkon Stanghelle	25	0
Ranveig Kråkstad	0	0
Sum styret	25	900
Sum godtgjørelser og lån	25	2.212

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

NOTE 23. TRANSASJONER 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 boligkredittforetaket. 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 2018 er det overført utlån på 7.385 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 7,5 (6,6) mill. kr i tillegg til innleide årsverk. Helgeland Sparebank har ved utgangen av 2018 investert 0 (0) mill.kr. i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Helgeland Boligkreditt AS.

Jfr. Note 2.3.1 som omtaler trekkfasiliteter fra morbanken.

Konsernbidrag

Avsatt konsernbidrag i 2017 på 48,9 mill. kr ble utbetalt i 2018 til Helgeland Sparebank. I disponeringer per 31.12.18 er 52,7 mill. kr avsatt til konsernbidrag til morbanken.

Transaksjoner med morselskapet	31.12.18	31.12.17
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	2.302	1.639
Renteutgifter og lignende utgifter	17.108	17.663
Konsernbidrag	48.871	33.102
Forvaltningshonorar	7.548	6.646
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	414.457	430.762
Gjeld til kredittinstitusjoner	708.965	1.024.389
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	0

NOTE 24. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.18	31.12.17
Resultat for regnskapsåret	52.669	48.871
Antall aksjer per 31.12.	540.000	540.000
Gjennomsnitt antall aksjer igjennom året	540.000	403.562
Resultat per aksje i kroner	98	91
Utvannet resultat per aksje i kroner	98	91

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 25. HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

Foretaket 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 foretaket 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 foretakets finansielle stilling eller lønnsomhet.

NOTE 26. RESULTAT I PROSENT AV GJENNOMSNITT FORVALTNING

	31.12.18	31.12.17
Renteinntekter og lignende inntekter	2,57 %	2,67 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,52 %	1,50 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,05 %	1,16 %
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	0,14 %	0,15 %
Tap på utlån, garantier m.v.	0,00 %	0,00 %
Driftsresultat	0,91 %	1,02 %
Resultat før skatt	0,92 %	1,01 %
Skatt på ordinært resultat	0,21 %	0,24 %
Årsresultat etter skatt	0,71 %	0,77 %

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2018 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter, og at opplysningene i regnskapet gir rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Mo i Rana, 26. februar 2019


Hanne Nordgaard
styreleder


Dag Hugo Heimstad
nestleder


Håkon Stanghelle


Ranveig Kråkstad


Lena Båtstrand
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 2018, resultatregnskap, oppstilling over endring 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 2018, 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 2018. 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 som har gitt nye fokusområder. *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 2018.

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

Utlån til kunder

Kredittforetaket har utlån på kr 7,4 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 verdien av sikkerhetsmassen til enhver tid er over 75 % av boligens

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

verdi. Kredittforetaket har historisk sett hatt begrenset med tap på utlån.

Fordi overholdelse av disse kravene og de etablerte prosessene og kontrollene er av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, har vi rettet fokus mot dette temaet.

Vi refererer til note 2.1.1, 12, 13 og 17 hvor ledelsen forklarer om sikkerhetsmassen og rutiner og prosesser knyttet til denne.

gjennomført på riktig måte og tidsriktig. Våre undersøkelser omfattet en vurdering av om den underliggende dokumentasjonen 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.

Vi har gjennomgått informasjonen som gis i de sentrale notene om dette temaet i årsregnskapet og fant at denne var tilstrekkelig og dekkende.

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 vurdert 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 bankens systemer for IT og betalingsformidling som er relevante for vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 andre 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 resultatdisponering 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, 4. mars 2019

PricewaterhouseCoopers AS



Per Erik Pedersen

Statsautorisert revisor

ØVRIGE NØKKELTALL

	31.12.18	31.12.17
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	52.669	48.871
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,05 %	1,16 %
Kostnader i % av inntekter	13,2 %	12,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,71 %	0,77 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.384.962	6.634.275
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,00 %	0,10 %
12 mnd. vekst utlån	11,30 %	17,90 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.823.240	7.109.505
Gjennomsnitt FVK	7.434.347	6.381.718
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	9,0 %	11,1 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.062	543.834
Ren kjernekapital dekning	18,5 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,8 %	7,4 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.242.039	1.535.542
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	19 %	28 %
Indeksert LTV	56 %	52 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	12,0 %	14,0 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.138	1.032
Antall lån	6.486	6.421
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	22,3	19,1
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,5	2,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

Daglig leder
Lena Båtstrand

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