

Q1
2016

delårsrapport

1. kvartal 2016



Helgeland Boligkreditt AS,
1. kvartal 2016.

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 finansforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank. Banken leverer tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt administrative tjenester.

Daglig leder er ansatt i selskapet i 35 % stilling.

Regnskapsprinsipper

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

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

Rating

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

Resultat per 31.03.16

Foretakets resultat før skatt ble 12,5 mill kr. Dette er en reduksjon på 1,1 mill kr i forhold til samme periode i fjor. Endringen er relatert til redusert nettorente med 2,7 mill kr. samt lavere driftskostnader med 1,6 mill kr.

For å være konkurransedyktig på boliglånsrenten ble det gjennomført rentereduksjon på utlånsrenten en rekke ganger i 2015. Siste besluttede renteendring blir gjennomført på eksisterende lån fra 8. juni 2016.

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

Driftskostnader i kroner er lavere enn fjoråret og ble 1,5 mill kr mot 3,2 mill kr i første kvartal 2015. Forvaltingshonorar er redusert og er 1,5 mill kr lavere enn i fjor.

Det har ikke vært individuelle eller gruppe- nedskrivninger på utlån i første kvartal 2016.

Resultat etter skatt ble 9,4 mill kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,2 %.(12,5 %)

Nøkkeltall per 31.03.16 (31.03.15)

- Resultat etter skatt 9,4 (9,9) mill kr
- Nettorente 14,0 (16,8) mill kr
- Driftskostnader 1,5 (3,2) mill kr
- Egenkapitalrentabilitet på 11,2 (12,5) %
- Ren kjernekapitaldekning 20,1 (17,3) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 22 (20) %
- Indeksert LTV 53 (52) %

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt utgjorde 4.899 mill kr pr 31.03.16. Hele 93,9 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 4.604 (4.054) mill.kr. Av utlånene er hele 80,7 (80,8) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Alle utlånene har flytende rente og 21 (20) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 550 mill kr. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.551 (3.982) mill kr. Låneporteføljen ansees som god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyllingssikkerhet på 299 (215) mill kr. Dette er i sin helhet bankinnskudd i morbanken.

Kjøp av boliglån fra morbanken styres av det finansieringsbehov konsernet har, og hvor mye av dette som er hensiktsmessig å dekke gjennom utstedelse av OMF.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 3.963 (3.494) mill kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 100 (404) mill kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 526 (406) mill kr. Gjeldsposten er knyttet til trekkfasilitet i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse ble 22 (20) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

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

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

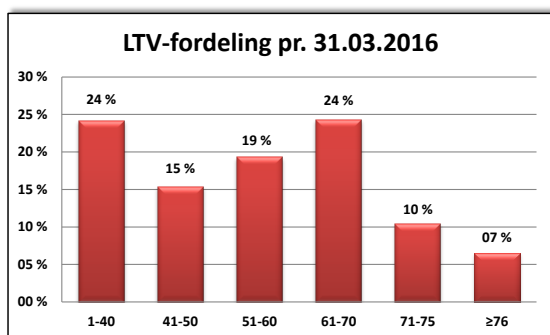
Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Sum nedskrivning på grupper av utlån utgjør 4,1 mill kr eller 0,1 % av brutto utlån.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

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

LTV (Loan to value) ble 53 (52) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av risikoen i selskapet. Dette innebærer fastsettelse av rammer for styring av likviditetsrisiko, organisering og ansvarsforhold, stresstester, rutiner for overvåkning av rammeutnyttelser og etterlevelse av retningslinjer, styre- og ledelsesrapportering, samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån over ett år 91,7 (83,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommittert trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner.

Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Operasjonell risiko

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

Kapitaldekning

Kapitaldekningen per 31.03.16 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 20,10 (17,28) %. Denne består utelukkende av ren kjernekapital på 393,8 mill kr. Det har vært en kapitalutvidelse i perioden på 100 mill kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko.

Utsiktene fremover

Fallende marginer gir et lavere resultat enn tilsvarende periode i 2015. Det er ventet at rentenivået også fremover vil holde seg lavt, og dette vil gi lavere gjennomsnittlige marginer enn det vi har sett tidligere år. Kostnader og tap i Helgeland Boligkreditt AS ligger imidlertid på et lavt nivå, og styret mener at selskapet vil ha god inntjening også i tiden fremover.

På tross av forskjeller mellom regionene på Helgeland er aktiviteten i boligmarkedet fortsatt relativt høyt. Dette, kombinert med offensiv aktivitet fra morbankens side og DNBs nedleggelse av kontorer, gjør at det forventes en noe høyere vekst i personmarkedet enn i landet for øvrig. Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens kapitalbehov. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette er viktig for å opprettholde konkurransekraften i konsernet Helgeland Sparebank.

Boligprisutviklingen er stabil og viste en gjennomsnittlig økning i 1. kvartal for eneboliger på 8,9 % - på landsbasis lå denne på 2,2 % - begge sammenlignet med gjennomsnittlig prisindeks for 2015. Tilsvarende tall for leiligheter viser en prisstigning på 5,6 % for Helgeland, mens den på landbasis var 4,2 %. Det forventes fortsatt stabil utvikling i boligprisene i regionen under ett.

Fortsatt lav kronekurs er gunstig for Helgelands eksportbedrifter og bidrar til optimisme i turistnæringen. Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav og samlet ledighet i regionen ligger ved utgangen av 1. kvartal 2016 på 2,5 % - dette er en liten økning siden årsskiftet da ledigheten lå på 2,4%. Ledigheten er noe lavere enn i Nordland Fylke som har en ledighet på 2,7 %.

Arbeidsledigheten i Norge ligger pr 31.03.2016 på 3,3 % - en økning på 0,3 %-poeng fra årsskiftet. 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. Det er likevel grunn til å forvente at vi etter hvert vil kunne få ringvirkninger også i denne regionen av landet.

Mo i Rana, 26. april 2016

Lisbeth Flågeng
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Helge Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Brit Søvting
daglig leder

INNHALDSFORTEGNELSE:	
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
ENDRING EGENKAPITAL	7
KONTANTSTRØM	7
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	8
NOTE 2. SEGMENT	8
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	8
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	8
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	8
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	9
NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER	9
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	9
NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER	10
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	10
NOTE 13. DERIVATER	10
NOTE 15. KAPITALDEKNING	12
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	12
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	12
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	13

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Renteinntekter og lignende inntekter	3	33.647	39.212	149.402
Rentekostnader og lignende kostnader	3	19.598	22.430	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.049	16.782	63.306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	2	8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0
Netto provisjonsinntekter		2	2	8
Driftskostnader	4	1.518	3.172	12.511
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0
Driftsresultat		12.533	13.612	50.803
Resultat før skatt		12.533	13.612	50.803
Skatt på ordinært resultat		3.133	3.675	12.674
Resultat etter skatt		9.400	9.937	38.129
Resultat per aksje i kroner	17	24	34	131
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	24	34	131
Utvidet resultatregnskap				
Resultat etter skatt		9.400	9.937	38.129
Netto verdiendring		0	0	0
Periodens totalresultat		9.400	9.937	38.129

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.16	31.03.15	31.12.15
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	298.588	215.307	206.909
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.600.378	4.049.455	4.307.118
Andre eiendeler		90	417	90
Sum eiendeler		4.899.056	4.265.179	4.514.117
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	525.729	406.423	497.013
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	3.963.309	3.494.327	3.672.610
Andre forpliktelser		6.784	60.657	12.532
Sum gjeld		4.495.822	3.961.407	4.182.155
Innskutt egenkapital	15,16,17	390.010	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	13.224	13.761	41.952
Sum egenkapital		403.234	303.771	331.962
Sum gjeld og egenkapital		4.899.056	4.265.178	4.514.117

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.16	290.000	10	41.952	331.962
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte			-38.128	-38.128
Resultat			9.400	9.400
Egenkapital 31.03.16	390.000	10	13.224	403.234

Aksjekapitalen pr 31/3-16 utgjør NOK 390 millioner og fordeler seg på 390.000 aksjer pålydende kr.1.000. Alle aksjene eies av Helgeland Sparebank.

Kapitalutvidelsen pr.30/3-16 er ikke registrert i Brønnøysund pr balansedagen.

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.15	290.000	10	51.971	341.981
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte			-48.148	-48.148
Resultat			9.938	9.938
Egenkapital 31.03.15	290.000	10	13.761	303.771

KONTANTSTRØM

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Resultat før skatt	12.533	13.612	50.803
+ Ordinære avskrivninger		0	
+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler		0	
+ Tap på utlån, garantier mv.		0	
- Betalte skatter	3.133	3.675	12.674
= Tilført fra årets drift	9.400	9.937	38.129
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	-5.748	11.415	-5.893
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-446.110	0	-256.358
Mottatte avdrag lån	150.698	164.390	162.232
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	28.716	-276.867	-186.210
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-263.044	-91.125	-248.100
Finansiering ved utstedelse av verdipapirer	400.152	99.444	1.280.275
Finansiering ved innfrielse av verdipapirer	-107.320	0	-1.000.745
Ny aksjekapital	100.000		
- Utbetalt konsernbidrag	-38.109	0	-48.148
B Likviditetsendring fra finansiering	354.723	99.444	231.382
A+B Sum endring likvider	91.679	8.319	-16.718
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	206.909	223.627	223.627
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	298.588	215.307	206.909

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2015.

NOTE 2. SEGMENT

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

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

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av inntekter:	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	813	997	3.505
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	32.834	38.215	145.897
Sum renteinntekter	33.647	39.212	149.402
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	2.860	3.924	15.466
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	16.738	18.506	70.630
Renteutgifter øvrige	0	0	0
Sum renteutgifter	19.598	22.430	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.049	16.782	63.306

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Forvaltningshonorar	1.236	2.736	9.834
Øvrige administrasjonskostnader			0
Sum administrasjonskostnader	1.236	2.736	9.834
Andre driftskostnader	282	436	2.677
Sum driftskostnader	1.518	3.172	12.511
Antall årsverk	0,4	0,4	0,4

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0
Sum tap på utlån og gatantier	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivn	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere neds	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	0	0	0

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.03.16	%	31.03.15	%
Helgeland	3.715.416	80,7 %	3.274.114	80,8 %
Norge for øvrig	879.936	19,1 %	768.335	19,0 %
Utenfor Norge 1)	9.126	0,2 %	10.710	0,3 %
Sum	4.604.478	100 %	4.053.159	100 %

1) Kunde bosatt i utlandet, Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge på disse kundene

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Utlån til kunder	4.599.155	4.047.764	4.306.211
Periodiserte renter	5.323	5.791	5.007
Brutto utlån til kunder	4.604.478	4.053.555	4.311.218
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.604.478	4.053.555	4.311.218
Gruppenedskrivninger	-4.100	-4.100	-4.100
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.600.378	4.049.455	4.307.118

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Ubenyttet trekk utlån	409.798	326.803	316.777
Garantier		0	0
Sum betingede forpliktelser	409.798	326.803	316.777

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Brutto misligholdte engasjement >90 dager		0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån		0	0
Netto misligholdte engasjement		0	0

NOTER

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	0	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. Nedskrivninger	0	0	0
Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Sum individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	4.100	4100	4100
Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0	0
Sum gruppenedskrivninger	4.100	4.100	4.100

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	298.588	215.307	206.909
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	298.588	215.307	206.909
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	200 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Uten avtalt løpetid	525.729	406.423	497.013
Sum gjeld kredittinstitusjoner	525.729	406.423	497.013

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill kr per 31.03.16 var ledig ramme 974 mill kr

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

NOTE 13. DERIVATER

Alle innlån er FRN og det er ikke inngått derivatavtaler i selskapet.

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortiser kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.16	
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	500.441	
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.257	
NO0010592553	NOK	500.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	2017	330.159
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	130.097
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	500.781	
NO0010660640	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	500.201	
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.440	
NO0010748601	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	500.540	
NO0010740673	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.393	
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.963.309	

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010724065 MNOK 100.

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.15	
NO0010628431	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2015	2016	250.000	
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	450.000	
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	450.000	
NO0010592553	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	2017	450.000	
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	260.000
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	480.000	
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	250.000
NO0010571573	NOK	500.000	225.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2016	450.000
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	454.327	
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.494.327	

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010686710 MNOK 100, NO0010709355 MNOK 100 og NO0010628431 MNOK 45,

NO0010724065 MNOK 100, NO0010571573 MNOK 59 totalt 404

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.03.16	31.03.15
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	3.963.309	3.494.327
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.551.495	3.981.845
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	298.587	215.306
Sum sikkerhetsmasse	4.850.082	4.197.151

Overdekning sikkerhetsmasse 886.773 702.824

Overdekning sikkerhetsmasse % 22 % 20 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Sum innskutt kapital	390.010	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	3.824	3.824	41.953
Tillegg	0	0	0
Fradrag	0	-418	-38.129
Sum kjernekapital	393.834	293.416	293.834
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	393.834	293.416	293.834
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.959.190	1.698.372	1.885.712
Kapitaldekning i %	20,10 %	17,28 %	15,58 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	20,10 %	17,28 %	15,58 %

Aksjekapitalen pr 31/3-16 utgjør NOK 390 millioner og fordeler seg på 390.000 aksjer pålydende kr.1.000. Alle aksjes eies av Helgeland Sparebank.

Kapitalutvidelsen på 100 mill kr i Q1/2016 er ikke registrert i Brønnøysund pr balansedagen.

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	58.895	42.323	41.382
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	137.864	75.264	70.219
Engasjementer med pant i eiendom	1.618.723	1.437.037	1.546.333
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	90	5.669	86.035
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.815.572	1.560.293	1.743.969
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.618	138.079	141.743
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	1.959.190	1.698.372	1.885.712

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 390 mill kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Resultat hittil i år	9.400	9.937	38.129
Antall aksjer	390.000	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	24	34	131
Utvannet resultat per aksje i kroner	24	34	131

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis i.h.t. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og defineres som nærstående part i.f.t. regnskapsstandarden.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra Helgeland Sparebank. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

Konserninterne mellomværende transaksjoner	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	813	996	3.505
Renteutgifter og lignende utgifter	2.860	3.924	15.466
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	1.236	2.737	9.783
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	298.588	215.307	206.909
Gjeld til kredittinstitusjoner	525.588	406.411	497.013
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	100.000	404.000	181.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	9.400	9.937	38.129
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,21 %	1,57 %	1,42 %
Kostnader i % av inntekter	10,8 %	18,4 %	19,8 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,81 %	0,93 %	0,86 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.604.478	4.053.555	4.311.218
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	12,6 %	-5,2 %	2,2 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	4.899.056	4.265.179	4.514.117
Gjennomsnitt FVK	4.658.394	4.328.082	4.455.209
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	11,2 %	12,5 %	11,8 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	393.834	293.416	293.833
Ren kjernekapital dekning	20,1 %	17,3 %	15,6 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	886.773	702.824	769.471
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	22 %	20 %	21 %
Indeksert LTV	53 %	52 %	53 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	21 %	20 %	22 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	911	854	872
Antall lån	5.053	4.934	4.886
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	16,8	16,8	16,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,6	3,4	3,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Lisbeth Flågeng

Styre:

Lisbeth Flågeng, adm. direktør Helgeland Sparebank, leder
Dag Hugo Heimstad, personmarkedsdirektør Helgeland Sparebank
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør Helgeland Sparebank
Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Daglig leder:

Brit Sjøfting, adm. sekretær Helgeland Sparebank

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Tore Stamnes, finanssjef tlf 75 11 90 91

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 75 12 83 32

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no