



delårsrapport

1. kvartal 2019



Helgeland Boligkreditt AS, Regnskap 1. kvartal 2019.

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.

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

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.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Rating

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

Resultat 1. kvartal 2019

Foretakets resultat før skatt ble 16,3 (19,0) mill. kr. Dette er 2,7 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor. Nettorenten er redusert med 2,0 mill. kr som i hovedsak er relater til økt Nibor som har gitt høyere innlånskostnad.

Resultat etter skatt ble 12,6 (14,7) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,0 (9,9) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 18,1 (20,1) %.

Nøkkeltall per 31.03.19 (31.03.18)

- Nettorente 19,1 (21,1) mill. kr
- Driftskostnader 2,6 (2,5) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 9,0 (9,9) %
- Ren kjernekapitaldekning 18,1 (20,1) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 15 (25) %
- Indeksert LTV 56 (55) %

Balansutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.925 mill. kr pr 31.03.19. Hele 95 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.494 (6.790) mill. kr. Av utlånene er 78,1 (78,2) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 703 mill. kr eller 10,3 (16,6) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (14) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.419 (6.713) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 407 mill. kr som per 31.03.19 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskassveksel pålydende 25 mill. kr inngår i LCR beregningen.

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 6.836 (5.707) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Ingen av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 516 (981) 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 15 (25) %.

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 risikoformer. 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

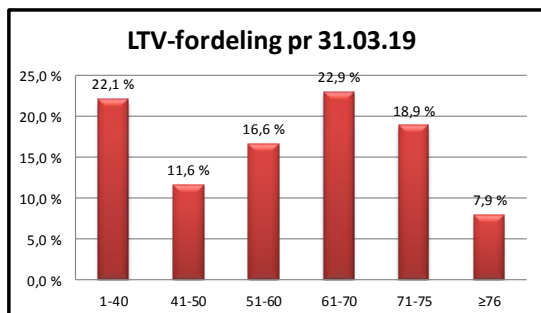
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap.

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. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen anses som lav.

LTV (Loan to value) ble 56 (55) %. 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 med løpetid over ett år 98,1 (91,2) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjennværende løpetid for OMF-papirene var 3,1 (3,1) år. Helgeland Boligkreditt AS har etablert revolverende 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 pr 31.03.19 ble 18,1 (20,1) % og består utelukkede av ren kjernekapital på 543,8 mill. kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

Utsiktene fremover

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 2,1 % ved utgangen av kvartalet. Dette er likt med Nordland fylke, mens landsgjennomsnittet var på 2,4 %. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare.

Det har vært økning i prisene på eneboliger i kvartalet på Helgeland og mens prisene på leiligheter øker noe mindre.

12 mnd. kredittvekst i Norge for personmarkedet var per februar 5,8 %. 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.

Det er besluttet renteendring med virkning fra mai som følge av rentehevingen i Norges Bank. Renteendringen vil gi positiv effekt på nettorenten.

Mo i Rana, 30. april 2019

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Lena Båtstrand
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE.....	6
ENDRING EGENKAPITAL	7
KONTANTSTRØM.....	8
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	9
NOTE 2. SEGMENT.....	9
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER.....	9
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	9
NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.....	9
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPOERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN.....	10
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER.....	13
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	13
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	13
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	14
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	14
NOTE 13. DERIVATER.....	14
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	15
NOTE 15. KAPITALDEKNING	16
NOTE 16. AKSJEKAPITAL.....	16
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE.....	16
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	17
NOTE 19. NØKKELTALL	17

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	52.846	45.487	190.718
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3		0	
Rentekostnader og lignende kostnader	3	33.755	24.384	112.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.091	21.103	77.916
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5	5	18
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			0	
Netto provisjonsinntekter		5	5	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		52	229	651
Driftskostnader	4	2.596	2.474	10.314
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	272	-134	-124
Driftsresultat		16.280	18.997	68.395
Resultat før skatt		16.280	18.997	68.395
Skatt på ordinært resultat		3.648	4.317	15.726
Resultat etter skatt		12.632	14.680	52.669
Resultat per aksje i kroner	17	23	27	98
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	23	27	98
Utvidet resultatregnskap				
Resultat etter skatt		12.632	14.680	52.669
Netto verdiendring		0	0	0
Periodens totalresultat		12.632	14.680	52.669

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.19	31.03.18	31.12.18
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	407.033	425.058	414.457
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.492.541	6.790.261	7.383.826
Statskasseveksel		24.943	49.950	24.957
Andre eiendeler			0	
Sum eiendeler		7.924.517	7.265.269	7.823.240
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	516.113	980.832	708.965
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.835.740	5.706.861	6.497.568
Andre forpliktelser		11.976	14.800	15.979
Sum gjeld		7.363.829	6.702.493	7.222.512
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	20.678	22.766	60.718
Sum egenkapital		560.688	562.776	600.728
Sum gjeld og egenkapital		7.924.517	7.265.269	7.823.240

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.18	540.000	10	52.892	592.902
Endring regnskapsprinsipp verdipap.			-198	-198
Implementering IFRS 9, nedskrivning utlån			4.226	4.226
Utbetalt i året			-48.871	-48.871
Avsatt konsernbidrag			52.669	52.669
Egenkapital 31.12.18	540.000	10	60.718	600.728

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	60.718	600.728
Endring regnskapsprinsipp verdipap.				-4
Utbetalt i året			-52.668	-52.668
Avsatt konsernbidrag			12.632	12.632
Egenkapital 31.03.19	540.000	10	20.682	560.688

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Endring utlån til kunder	-108.992	-157.117	-750.688
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	52.149	44.908	188.416
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-192.853	-43.557	-315.423
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-3.477	-4.858	-17.108
Endring sertifikater og obligasjoner	0	0	25.012
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0	0
Provisjonsinnbetaling	4	5	11
Utbetalinger til drift	-2.596	-2.474	-10.313
Betalt skatt	-15.050	-11.608	-11.608
Andre tidsavgrensninger	7.465	7.174	-3.039
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-263.350	-167.527	-894.740
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	701.353	300.000	2.447.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-362.479	-69.790	-1.424.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-30.279	-19.526	-95.694
Ny aksjekapital	0	0	0
Utbytte til aksjeeierne	-52.669	-48.871	-48.871
C Netto likviditetsendring finansiering	255.926	161.813	878.435
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-7.424	-5.714	-16.305
Likviditetsbeholdning periodens start	414.457	430.762	430.762
Likviditetsbeholdning periodens slutt	407.033	425.048	414.457
Likviditetsbeholdning spesifisert	-7.424	-5.714	-16.305
Banker løpende	407.033	279.981	414.457

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2018. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

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

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	696	579	2.302
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	52.149	44.908	188.416
Sum renteinntekter	52.845	45.487	190.718
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	3.477	4.858	17.108
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	30.278	19.526	95.694
Renteutgifter øvrige		0	
Sum renteutgifter	33.755	24.384	112.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	19.090	21.103	77.916

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Forvaltningshonorar	2.000	1.815	7.548
Øvrige administrasjonskostnader		0	33
Sum administrasjonskostnader	2.000	1.815	7.581
Andre driftskostnader	596	659	2.733
Sum driftskostnader	2.596	2.474	10.314

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån		0	0
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	272	-133	-124
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger		0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.		0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap		0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	272	-133	-124

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht ny regnskapsstandard IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 9.

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.03.19	%	31.03.18	%
Helgeland	5.853.811	78,1 %	5.312.785	78,2 %
Norge for øvrig	1.622.875	21,7 %	1.465.534	21,6 %
Utenfor Norge 1)	17.268	0,2 %	13.072	0,2 %
Sum	7.493.954	100 %	6.791.391	100 %

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

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

IFRS 9 trådte i kraft 01.01.18. IFRS 9 er en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden erstatter tidligere standard IAS 39. Det vises til utfyllende kommentar under regnskapsprinsipper, note 1 og note 2.1.1 i årsrapporten for 2018.

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 innvilgestidspunktet. 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.

Samme modell benyttes som for morbanken, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførelsesdato.

NOTER

31.03.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Brutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
Brutto utlån pr. 01.01.19	7.098.140	286.822	0	0	7.384.962
Nye lån/kreditter/garantier	650.000	19.000	0	0	669.000
Overgang fra steg 1 til steg 2	-165.000	164.000	0	0	-1.000
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	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	129.000	-130.000	0	0	-1.000
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-452.961	-29.000	-1.497	0	-483.458
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-73.000	-1.550	0	0	-74.550
Brutto utlån pr. 31.03.19	7.186.179	309.272	-1.497	0	7.493.954
Ubenyttet trekk	468.000	6.562	-	-	474.562

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

31.03.18	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Brutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
Brutto utlån pr. 01.01.18	6.390.475	242.300	1.500	0	6.634.275
Nye lån/kreditter/garantier	764.600	19.500	0	0	784.100
Overgang fra steg 1 til steg 2	-133.300	131.200	0	0	-2.100
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	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	97.300	-98.100	0	0	-800
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-490.737	-12.300	0	0	-503.037
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-120.247	-800	0	0	-121.047
Brutto utlån pr. 31.03.18	6.508.091	281.800	1.500	0	6.791.391
Ubenyttet trekk	448.146	1.335	-	-	449.481

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

NOTER

31.03.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet		
Tapavsetning pr. 01.01.19	421	715	0	0	1.136
Nye lån/kreditter/garantier	19	-70	-10	0	-60
Overgang fra steg 1 til steg 2	-25	653	0	0	629
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	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	23	-414	0	0	-391
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-28	-82	0	0	-110
	0	0	0	0	
Andre endringer i perioden	112	96	0	0	209
Tapsavsetninger pr. 31.03.19	523	900	-10	0	1.413

31.03.18	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet		
Tapavsetning pr. 01.01.18	400	900	100	0	1.400
Nye lån/kreditter/garantier	170	225	0	0	395
Overgang fra steg 1 til steg 2	-20	300	0	0	280
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	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	-200	0	0	-191
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-252	-194	-82	0	-528
	0	0	0	0	
Andre endringer i perioden	-24	-100	-100	0	-224
Tapsavsetninger pr. 31.03.18	283	931	-82	0	1.131

Utlån	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Utlån til kunder	7.484.424	6.783.440	7.376.628
Periodiserte renter	9.530	7.951	8.334
Brutto utlån til kunder	7.493.954	6.791.391	7.384.962
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.493.954	6.791.391	7.384.962
Nedskrivning forventet tap	-1.413	-1.131	-1.136
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.492.541	6.790.260	7.383.826

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Ubenyttet trekk utlån	474.562	449.481	477.888
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	474.562	449.481	477.888

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

31.03.19 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	147.223	-26	-165	0	0	0	147.032	
Sum personmarked	7.348.144	-375	-846	0	0	0	7.346.922	
Totalt	7.495.366	-401	-1.011	0	0	0	7.493.954	
Forventet tap Off balance PM		-8	0			0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0			0		

31.03.18 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	135.358	-35	-91	0	0	0	135.232	
Sum personmarked	6.657.164	-318	-687	0	0	0	6.656.159	
Totalt	6.792.522	-353	-778	0	0	0	6.791.391	
Forventet tap Off balance PM		-10	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

Trinn 1: Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån.

Trinn 2: Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring.

Trinn 3: Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis (mislighold mv.).

NOTER

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	407.033	425.058	414.457
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	407.033	425.058	414.457
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Uten avtalt løpetid	516.113	980.832	708.965
Sum gjeld kredittinstitusjoner	516.113	980.832	708.965

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.03.19 var ledig ramme 984 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 13. DERIVATER

Alle innlån er FRN. Det er ikke inngått derivatavtaler i selskapet.

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.19
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	370.000	Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	130.265
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	500.456
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.018
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.010
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.241
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500.356
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	499.768
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500.546
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	500.014
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	500.515
NO0010847080	NOK	200.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	201.549
Sum børnsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								6.835.656

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.18
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende 3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	500.574
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende 3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.224
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende 3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.706
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	501.192
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.225
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.203
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500.434
NO0010782774	NOK	300.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.943
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.644
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.557
NO0010810278	NOK	500.000	100.000	Flytende 3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	401.011
NO0010819568	NOK	300.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,42	2018	2022	2023	300.148
Sum børnsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								5.706.861

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010660640 MNOK 97.

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.03.19	31.03.18
Sum børnsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.835.740	5.706.861
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.418.535	6.712.988
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	407.033	425.058
Sum sikkerhetsmasse	7.825.568	7.138.046
Overdekning sikkerhetsmasse	989.828	1.431.185
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	15 %	25 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	9 %	23 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	23.349	22.766	60.719
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-15.327	-14.680	-52.667
Sum kjernekapital	548.032	548.096	548.062
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	548.032	548.096	548.062
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.025.364	2.724.665	2.954.987
Kapitaldekning i %	18,11 %	20,12 %	18,55 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	18,11 %	20,12 %	18,55 %

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	81.407	85.012	82.891
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	52.718	97.723	15.387
Engasjementer med pant i eiendom	2.760.836	2.421.053	2.726.072
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	0	0	233
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.894.960	2.603.788	2.824.583
Kapitalkrav operasjonell risiko	130.404	120.877	130.404
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	3.025.364	2.724.665	2.954.987

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Resultat hittil i år	12.632	14.680	52.668
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	23	27	98
Utvannet resultat per aksje i kroner	23	27	98

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og defineres som nærstående part i fht. 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 og transaksjoner	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	697	579	2.302
Renteutgifter og lignende utgifter	3.477	4.858	17.108
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	2.000	1.815	7.548
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	407.033	425.058	414.457
Gjeld til kredittinstitusjoner	516.113	980.832	708.965
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	12.632	14.680	52.669
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,99 %	1,19 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	13,6 %	11,7 %	12,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,65 %	0,83 %	0,71 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.493.954	6.791.391	7.384.962
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	10,3 %	16,6 %	11,3 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.823.240	7.265.269	7.823.240
Gjennomsnitt FVK	7.849.327	7.186.666	7.434.347
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,3 %	9,9 %	9,0 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.032	549.096	548.062
Ren kjernekapital dekning	18,1 %	20,1 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,7 %	7,3 %	6,8 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	989.828	1.431.185	1.242.039
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	15 %	25 %	19 %
Indeksert LTV	56 %	55 %	56 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	14 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.138	1.055	1.138
Antall lån	6.576	6.411	6.486
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,4	19,3	22,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,6	2,7	2,5

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne J. Nordgaard

Styre:

Hanne Nordgaard, leder

Dag Hugo Heimstad, nestleder

Sverre Klausen

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 916 88 286

Tore Starnes, finanssjef tlf 415 08 660

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