



DELÅRSRAPPORT
1. KVARTAL 2020

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 1. kvartal 2020.

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 hittil i år

Foretakets resultat før skatt ble 20,2 (16,3) mill. kr. Dette er 3,9 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor. Resultat etter skatt ble 15,7 (12,6) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 10,5 (9,3) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,3 (18,1) %.

Nøkkeltall per 31.03.20 (31.03.19)

- Nettorente 22,9 (19,1) mill. kr
- Driftskostnader 2,8 (2,6) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 10,5 (9,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,3 (18,1) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 18 (15) %
- Indeksert LTV 56 (56) %

Balansutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.215 mill. kr pr 31.03.20. Dette er en økning på 290 mill. kr i forhold til samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.753 (7.494) mill. kr. Av utlånene er 77,0 (78,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 259 (703) mill. kr eller 3,5 (10,3) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.677 (7.419) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 343 mill. kr som per 31.03.20 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskasseveksel pålydende 100 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 6.773 (6.836) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 864 (516) 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 18 (15) %.

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

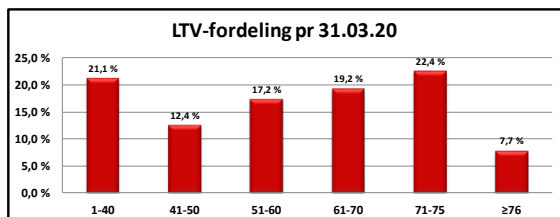
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller 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 (56) %. 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 96,4 (98,1) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,2 (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 31.03.20 ble 17,3 (18,1) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 548 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

Koronapandemien har hatt stor effekt på norsk og internasjonal økonomi. Ved utgangen av kvartalet er store deler økonomien påvirket av en delvis nedstenging som følge av de preventive tiltakene for å redusere spredningen av viruset. Den totale effekten av Koronapandemien er usikker. Usikkerheten er hovedsakelig knyttet til tidsperspektivet pandemien og de tiltak som settes inn, både nasjonalt og internasjonalt. Krisen har ved utgangen av kvartalet hatt liten effekt på boligkredittforetaket. Stabilt boligmarked og relativt lav ledighet tatt krisen i betraktning tilsier at den totale effekten vil være liten eller moderat for foretaket.

Omsetningen av boliger på Helgeland har for første kvartal vært på samme nivå som «normalåret» 2017. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner. Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Omsetningshastigheten har falt noe og er nå på mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Covid-19 forventes ikke å medføre vesentlige endringer i prisutvikling på Helgeland, men prisveksten vil trolig avta.

Arbeidsledigheten er forholdsmessig lav på Helgeland med 7,3 % i 1. kvartal mot 10,7 % for Norge. Helgeland har flere offentlig prosjekter på vent som kan bidra til en raskere omstilling når samfunnet gjenåpnes.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater og være en god kilde for langsiktig finansiering.

Mo i Rana, 28. april 2020

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø
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 EKSPONERING 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.....	13
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER.....	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. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	17
NOTE 20. NØKKELTALL	17

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	66.856	52.846	238.646
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3			
Rentekostnader og lignende kostnader	3	44.004	33.755	157.090
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.852	19.091	81.556
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7	5	23
Netto provisjonsinntekter		7	5	23
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-193	52	-4.969
Driftskostnader	4	2.769	2.596	11.644
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-308	272	1.407
Driftsresultat		20.205	16.280	63.559
Resultat før skatt		20.205	16.280	63.559
Skatt på ordinært resultat		4.487	3.648	13.949
Resultat etter skatt		15.718	12.632	49.610
Resultat per aksje i kroner	17	29	23	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	29	23	92
Utvidet resultatregnskap				
Resultat etter skatt		15.718	12.632	49.610
Periodens totalresultat		15.718	12.632	49.610

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.20	31.03.19	31.12.19
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	343.368	407.033	399.994
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.750.622	7.492.541	7.597.523
Statskasseveksel		99.922	24.943	49.896
Finansielle derivater		20.654		
Sum eiendeler		8.214.566	7.924.517	8.047.413
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	864.493	516.113	682.159
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.772.869	6.835.740	6.744.816
Finansielle derivater				7.428
Andre forpliktelser		12.982	11.976	15.160
Sum gjeld		7.650.344	7.363.829	7.449.563
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	24.212	20.678	57.840
Sum egenkapital		564.222	560.688	597.850
Sum gjeld og egenkapital		8.214.566	7.924.517	8.047.413

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	60.718	600.728
Fond urealiserte gevinster			180	180
Utbetalt i året			-52.669	-52.669
Avsatt utbytte			49.610	49.610
Egenkapital 31.12.19	540.000	10	57.840	597.850

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	540.000	10	57.840	597.850
Fond urealiserte gevinster			264	264
Utbetalt i året			-49.610	-49.610
Årets resultat			15.718	15.718
Egenkapital 31.03.20	540.000	10	24.212	564.222

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Endring utlån til kunder	-152.790	-108.992	-215.106
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	66.168	52.149	253.854
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	182.334	-192.853	-26.806
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-4.207	-3.477	-15.751
Endring sertifikater og obligasjoner	-50.000	0	-25.000
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0	0
Provisjonsinnbetaling	7	4	23
Utbetalinger til drift	-2.769	-2.596	-11.643
Betalt skatt	-13.847	-15.050	-15.050
Andre tidsavgrensninger	7.584	7.465	4.142
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	32.480	-263.350	-51.337
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	0	701.353	3.776.698
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	0	-362.479	-3.546.874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-39.496	-30.279	-140.281
Utbytte til aksjeeierne	-49.610	-52.669	-52.669
C Netto likviditetsendring finansiering	-89.106	255.926	36.874
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-56.626	-7.424	-14.463
Likviditetsbeholdning periodens start	399.994	414.457	414.457
Likviditetsbeholdning periodens slutt	343.368	407.033	399.994
Likviditetsbeholdning spesifisert	-56.626	-7.424	-14.463
Banker løpende	343.368	407.033	399.994

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2019. 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

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	688	696	2.792
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	66.168	52.150	235.854
Sum renteinntekter	66.856	52.846	238.646
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	4.208	3.477	15.751
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	39.796	30.278	141.339
Renteutgifter øvrige			
Sum renteutgifter	44.004	33.755	157.090
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.852	19.091	81.556

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Forvaltningshonorar	2.041	2.000	8.199
Øvrige administrasjonskostnader			33
Sum administrasjonskostnader	2.041	2.000	8.232
Andre driftskostnader	728	596	3.411
Sum driftskostnader	2.769	2.596	11.643

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-308	272	1.407
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	-308	272	1.407

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.03.20	%	31.03.19	%
Helgeland	5.969.749	77,0 %	5.853.811	78,1 %
Norge for øvrig	1.768.804	22,8 %	1.622.875	21,7 %
Utenfor Norge 1)	14.305	0,2 %	17.268	0,2 %
Sum	7.752.858	100 %	7.493.954	100 %

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

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.

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

Som følge av Koronapandemien har foretaket gjort endringer knyttet til IFRS 9 tapsmodellen. Endringene har hovedsakelig vært knyttet til en økning av PD i modellberegningene. Helgeland Boligkreditt har sikkerhet i eiendom, og eiendomspriser forventes å være relativt stabile på Helgeland. Dette medfører at effektene av koronapandemien får liten effekt på nedskrivningene av utlån.

NOTER

31.03.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Btutto 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. 01.01.20	7.085.168	514.900	0	0	7.600.068
Nye lån/kreditter/garantier	737.964	23.978	0	0	761.943
Overgang fra steg 1 til steg 2	-344.737	342.333	0	0	-2.404
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	144.499	-146.194	0	0	-1.695
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-465.909	-71.122	0	0	-537.031
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-66.721	-1.300	0	0	-68.022
Brutto utlån pr. 31.03.20	7.090.264	662.594	0	0	7.752.858
Ubenyttet trekk	513.506	4.679	-	-	518.185

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

31.03.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Btutto 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	-	-	477.888

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

NOTER

31.03.20	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. 01.01.20	389	2.156	0	0	2.545
Nye lån/kreditter/garantier	35	-3	0	0	33
Overgang fra steg 1 til steg 2	-43	875	0	0	832
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	36	-791	0	0	-755
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-31	-439	0	0	-470
Andre endringer i perioden	217	-165	0	0	52
Tapsavsetninger pr. 31.03.20	603	1.633	0	0	2.236

31.03.19	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. 01.01.19	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
Andre endringer i perioden	112	96	0	0	209
Tapsavsetninger pr. 31.03.19	523	900	-10	0	1.413

Utlån	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Utlån til kunder	7.741.959	7.484.424	7.589.135
Periodiserte renter	10.899	9.530	10.933
Brutto utlån til kunder	7.752.858	7.493.954	7.600.068
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.752.858	7.493.954	7.600.068
Nedskrivning forventet tap	-2.236	-1.413	-2.545
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.750.622	7.492.541	7.597.523

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Ubenyttet trekk utlån	518.185	474.562	515.312
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	518.185	474.562	515.312

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.03.20	31.03.19	31.12.19
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

31.03.20								
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	165.472	-37	-57	0	0		165.377	
Sum personmarked	7.587.386	-566	-1.575	0	0	0	7.585.245	
Totalt	7.752.858	-603	-1.633	0	0	0	7.750.622	
Forventet tap Off balance PM		-9	-4					
Forventet tap Off balance BM		-1						

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		

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	343.368	407.033	399.994
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	343.368	407.033	399.994
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Uten avtalt løpetid	864.493	516.113	682.159
Sum gjeld kredittinstitusjoner	864.493	516.113	682.159

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.03.20 var ledig ramme 636 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

	31.03.20		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300.000	20.654	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	20.654	0

	31.03.19		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	0	0	0
Sum finansielle derivater sikring	0	0	0

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.03.20
NO0010709355	NOK	30.000	20.000	Flytende 3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	19.001
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende 3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	501.679
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	27.987
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	502.116
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	502.226
NO0010782774	NOK	205.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	207.102
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	502.323
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	501.802
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.954
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	501.610
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500.900
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	500.002
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	500.916
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	501.823
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	501.044
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	200.898
NO0010867864	NOK	300.000		Fast 0,0222	2019	2029	2030	299.486
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								6.772.869

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank: NO0010859986 MNOK 80

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 børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								6.835.656

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER

	31.03.20	31.03.19
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.772.869	6.835.656
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.677.226	7.418.535
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	343.368	407.033
Sum sikkerhetsmasse	8.020.594	7.825.568
Overdekning sikkerhetsmasse	1.247.725	989.912
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	18 %	15 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	18 %	9 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	24.210	23.349	57.839
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-15.837	-15.327	-50.469
Sum kjernekapital	548.383	548.032	547.380
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	548.383	548.032	547.380
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.163.633	3.025.364	3.129.578
Kapitaldekning i %	17,33 %	18,11 %	17,49 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,33 %	18,11 %	17,49 %
	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	72.472	81.407	79.999
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	52.718	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.874.218	2.760.836	2.829.548
Forfalte engasjementer	68.710	0	73.232
Øvrige engasjementer	0	0	0
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.015.400	2.894.960	2.982.779
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.534	130.404	143.534
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	4.698	0	3.265
Totalt Beregningsgrunnlag	3.163.633	3.025.364	3.129.578

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

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Resultat hittil i år	15.718	12.632	49.610
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	29	23	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	29	23	92

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	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	688	697	2.792
Renteutgifter og lignende utgifter	4.208	3.477	15.751
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	2.041	2.000	8.199
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	343.368	407.033	399.994
Gjeld til kredittinstitusjoner	864.493	516.113	682.159
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	0	80.000

NOTE 19. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Koronapandemien fortsetter også inn i andre kvartal, og forventes å få effekter videre gjennom året. Ved avleggelse av kvartalsregnskapet er det liten smitte på Helgeland, men tiltakene påvirker likevel markedet. Helgeland Boligkreditt har gode sikkerheter i form av pant i eiendom, og det foreligger ikke indikasjoner på vesentlige verdifall på eiendom som følge av pandemien og tilhørende tiltak.

NOTE 20. NØKKELTALL

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	15.718	12.632	49.610
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,14 %	0,99 %	1,01 %
Kostnader i % av inntekter	12,1 %	13,6 %	14,3 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,79 %	0,65 %	0,62 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.752.858	7.493.954	7.600.068
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	3,5 %	10,3 %	2,9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.214.566	7.924.517	8.047.413
Gjennomsnitt FVK	8.016.865	7.849.327	8.037.543
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	10,5 %	9,3 %	8,3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.383	548.032	547.380
Ren kjernekapital dekning	17,3 %	18,1 %	17,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,4 %	6,7 %	6,6 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.247.725	989.828	1.167.028
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	18 %	15 %	17 %
Indeksert LTV	56 %	56 %	57 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	11 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.144	1.138	1.133
Antall lån	6.748	6.576	6.687
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,7	20,4	20,5
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	2,6	2,8

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 Stamnes, 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