

Q2
2012

delårsrapport

første halvår og 2. kvartal 2012



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS,

regnskap først halvår og andre kvartal 2012.

Generell informasjon

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

Selskapet fikk konsesjon som finansieringsforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett til dekning i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank, og som oppfyller de krav selskapet stiller til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen. Et av hovedkravene er at utestående lånesaldo på hvert enkelt lån ikke skal overstige 75 % av panteobjektets markedsverdi.

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

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

Resultatregnskap per 30.06.12

Selskapet kan vise til et godt resultat i første halvår. Resultat før skatt ble 16,3 mill. kr. som er en resultatforbedringen på 9 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i 2011.

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 22,5 mill. kr. mot 11,9 mill. kr. i første halvår 2011. Resultatforbedring på 10,6 mill. kr. er i hovedsak relatert til volumvekst og reduksjon av innlånskostnad som følge av fall i nibor.

Høyere utlånsvolum medfører økte kostnader til låneforvaltning. Driftskostnadene ble 6,2 millioner kroner, som er en økning på 1,7 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter skatt per 31.06.12 ble 11,7 mill. kr. Omregent til årsbasis gir dette en egenkapitalrentabilitet på 11,6 %.

Balanseutviklingen

Samlede eiendeler utgjorde 4.486,3 mill. kr. Per 31.06.12 er det mottatt lån for til sammen 4.315,1 mill. kr. fra Helgeland Sparebank. De siste 12 månedene har lånevolumet økt med 935,9 mill. kr. som gir en årsvekst på 27,7 %.

82,2 % lånt ut til kunder på Helgeland.

Låneporteføljen ansees som god og det er ingen individuelle nedskrivninger eller misligholdte lån i selskapet.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen.

LTV (Loan to value) per 30.06.12 var på 43,3 % og sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 115 %.

Finansiering

Ved utgangen av kvartalet var det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for til sammen 3.876,4 mill.kr.

Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 900 mill. kr. er i morselskapets eie.

Sikkerhetsmassen utgjør 4.478,6 mill. kr. hvorav boliglån utgjør 4.307,4 mill. kr. av denne.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Konsernet Helgeland Sparebank har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av de ulike risikotyper. Som en del av konsernet styrer Helgeland Boligkreditt AS innenfor disse rammene. 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 risikoprofil og styringsmål.

Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen anses følgelig som lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets samlede risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav. Per 30.06.12 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 100 %.

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 30.06.12 ble 11,02 % og består utelukkede av kjernekapital. Selskapets netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet 193,8 mill. kr. Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbeho.

STYRETS BERETNING

Utsiktene fremover

Helgeland vokser både i befolkning og verdiskapning, og fremtidsutsiktene er lyse så langt vi kan se. Kredittveksten i husholdningene forventes å være stabil. Fortsatt lave renter og lav arbeidsledighet bidrar til å holde aktiviteten i boligmarkedet oppe. Boligprisene har beveget seg oppover og det er en betydelig omsetning av brukte boliger og relativt stor aktivitet når det gjelder nybygg. Omsatte boliger i de største byene på

Helgeland viste i 2011 en prosentvis økning i kvadratmeterpris som ligger godt over landsgjennomsnittet, men kvadratmeterprisen i kroner ligger fortsatt lavere enn i de større byene i Norge. Boligkredittselskapet kan vise til økt inntjening og stabil lav risiko. Vi forventer at dette også vil være situasjonen fremover.

Mo i Rana, 30. juni 2012

Mo i Rana, 15. august 2012

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søfting
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP.....	5
BALANSE	6
ENDRING EGENKAPITAL.....	7
KONTANTSTRØM	7
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER.....	8
NOTE 2. SEGMENT	10
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	10
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	11
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.....	11
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN.....	11
NOTE 7. UTLÅN	11
NOTE 8. ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE.....	12
NOTE 9. GARANTIER OG FORPLIKTELSER	12
NOTE 10. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	13
NOTE 11. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER.....	13
NOTE 12. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER.....	13
NOTE 13. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER.....	13
NOTE 14. DERIVATER.....	13
NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	14
NOTE 16. KAPITALDEKNING	14
NOTE 17. AKSJEKAPITAL	15
NOTE 18. RESULTAT PER AKSJE	15
NOTE 19. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	15
ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS § 5-6	16

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.12	30.06.11	Q2/12	Q2/11	31.12.11
Renteinntekter og lignende inntekter	3	90.174	63.195	45.754	32.160	141.451
Rentekostnader og lignende kostnader	3	67.664	51.247	32.594	26.603	118.102
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.510	11.948	13.160	5.557	23.350
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12	13	6	7	23
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		12	13	6	7	23
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer		0	-175	0	-175	0
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Driftskostnader	4	6.199	4.499	3.080	2.268	10.138
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		16.323	7.287	10.086	3.121	13.235
Resultat før skatt		16.323	7.287	10.086	3.121	13.235
Skatt på ordinært resultat		4.570	2.040	2.823	874	3.920
Resultat etter skatt		11.753	5.247	7.263	2.247	9.315
Resultat per aksje i kroner	18	62	35	48	22	49
Utvannet resultat per aksje i kroner	18	62	35	48	22	49
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		11.753	5.247	7.263	2.247	9.315
Netto verdiendring finansielle eiendeler over EK.		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		11.753	5.247	7.263	2.247	9.315

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.12	30.06.11	31.12.11
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	12	171.217	141.991	181.908
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,10,11	4.315.094	3.379.159	3.730.495
Andre eiendeler		1	0	0
Sum eiendeler		4.486.312	3.521.150	3.912.403
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	399.457	554.123	420.056
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	3.876.393	2.803.652	3.284.370
Andre forpliktelser		4.876	4.294	4.829
Skylding konsernbidrag		0	0	0
Sum gjeld		4.280.726	3.362.069	3.709.255
Innskutt egenkapital	16,17	190.010	150.010	190.010
Opptjent egenkapital	16	3.823	3.824	3.823
Resultat etter skatt		11.753	5.247	9.315
Sum egenkapital		205.586	159.081	203.148
Sum gjeld og egenkapital		4.486.312	3.521.150	3.912.403

Mo i Rana, 30. juni 2012

Mo i Rana, 15. august 2012

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søfting
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.12	190.000	10	13.138	203.148
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året			-9.315	-9.315
Utbytte flyttet til gjeld				0
Resultat				11.753
Egenkapital 30.06.12	190.000	10	3.823	205.588

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.11	150.000	10	3.824	153.834
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Utbytte flyttet til gjeld				0
Resultat				5.247
Egenkapital 30.06.11	150.000	10	3.824	159.081

KONTANTSTRØM

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Resultat av ordinær drift	16.323	7.287	13.235
+ Tap på utlån, garantier mv.		0	0
- Skattekostnader	4.570	2.040	3.920
- Utbetalt utbytte		0	0
= Tilført fra årets drift	11.753	5.247	9.315
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	47	431	0
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang		0	0
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-584.599	-415.476	-766.944
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	0	0	796
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-20.599	8.860	-125.207
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-593.398	-400.938	-882.040
- Investert i varige driftsmidler	0	0	0
Endring i langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0	0
B Likviditetsendring fra investeringer	0	0	0
- Utbetalt utbytte	-9.014	-9132	-9.133
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.: + økning/ - nedgang	592.023	400.790	881.508
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	0	0	40.000
C Likviditetsendring fra finansiering	583.009	391.658	912.375
A+B+C Sum endring likvider	-10.389	-9.280	30.335
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	181.606	151.271	151.271
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	171.217	141.991	181.606

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Helgeland Boligkreditt AS fikk i februar 2009 konsesjon som finansieringsforetak. Selskapet er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har hovedkontor i Mo i Rana, med adresse Jernbanegata 8601 Mo i Rana.

Presentasjonsvaluta

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 rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Selskapet er en del av konsernet Helgeland Sparebank, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Selskapet legger de samme prinsipper for måling, klassifisering og presentasjon til grunn som konsernregnskapet for Helgeland Sparebank. I årsregnskapet er forutsetning om fortsatt drift lagt til grunn.

Presentasjon i balanse og resultat

Utlån

Utlån balanseføres avhengig av motpart, enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder, avhengig av verdimalingsprinsipp.

Renteinntekter på utlån inkluderes på linjen for "netto renteinntekter".

Verdiendring som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen for utlån som balanseføres til amortisert, inngår i "nedskrivning på utlån og garantier".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Forpliktelser til kredittinstitusjoner er regnskapsført som gjeld til kredittinstitusjoner, uavhengig av verdimalingsprinsipp.

Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på internrentemetoden. Andre verdiendringer inngår i "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Segmentrapportering

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

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Selskapet rapporterer ikke dette som eget segment.

Finansielle instrumenter

Selskapet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
 - Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

Finansielle derivater

De avtaler som selskapet inngår er rente og valutarelaterte derivater. Renteswapper er knyttet til fastrenteinnlån og -utlån, valutaswapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivatene verdsattes til virkelig verdi (clean vaule) og utgjør sammen med påløpte/opptjente renter verdi i balansen (se for øvrig eget avsnitt om sikringsbokføring). Effekten av endring i virkelig verdi resultatføres "gevinst/tap finansielle instrumenter". Renter knyttet til derivater sikring inngår som en del av nettorenten.

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer. For verdipapirer som ikke er børsnotert og som det ikke er et aktivt marked for benytter selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som selskapet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av selskapet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden.

Gjeld til flytende rente blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

Gjeld til fast rente vurderes til virkelig verdi (FVO). Gjelden vises i balansen til virkelig verdi (clean price) inklusive påløpte renter og med fradrag for egenbeholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at selskapet har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

Sikringsbokføring; selskapet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdisikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Selskapet har ikke kontantstrømsikring.

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen. Kredittspread på rentebærende papirer endres ut fra en helhetsvurdering der observerte omsetninger i markedet, kredittmarginrapporter fra ulike meglerhus og interne vurderinger inngår som grunnlag for helhetsvurderingen. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på nullkuponkurven endres. Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

Selskapet har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett segment.

Utlån til flytende rente måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstol, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Utlån til amortisert kost, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over nettorente. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi.

Nedskrivninger på utlån

Et utlån eller en gruppe av utlån er nedskrevet når det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser som kan estimeres pålitelig, og som har betydning for de forventede fremtidige kontantstrømmene fra lånet eller gruppen av lån.

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskonteringen skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapskostnad. Utlån som er nedskrevet individuelt er ikke tatt med i grunnlag for de gruppevise nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debitors evne til å betjene sine lån, og er relevante for beregningen av fremtidige kontantstrømmer fra de ulike risikogruppene. Hver enkelt risikogruppe vurderes samlet med hensyn til behov for nedskrivning.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen. Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som verdiendring finansielle instrumenter.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyr knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når selskapet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som følge av hendelser som har skjedd, det er sannsynlighetsovervekt for at et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen vil skje, og beløpets størrelse kan beregnes pålitelig.

Avsetninger gjennomgås ved hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt (gjeldsmetoden). Skatteøkende midlertidige forskjeller inneholder en utsatt skatteforpliktelse, og skattereduserende midlertidige forskjeller sammen med underskudd til fremføring, inneholder en mulig utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder.

Aksjekapital

Avsatt utbytte og konsernbidrag blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av selskapets representantskap. Avsetning er ikke medtatt i bergning 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.

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:	30.06.12	30.06.11	Q2/12	Q2/11	31.12.11
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.030	2.175	1.462	1.075	4.775
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	87.144	61.020	44.292	31.085	136.676
Sum renteinntekter	90.174	63.195	45.754	32.160	141.451
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	8.992	10.049	4.219	4.798	23.011
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	58.672	41.198	28.375	21.804	95.090
Renteutgifter øvrige		0	0	0	1
Sum renteutgifter	67.664	51.247	32.594	26.603	118.102
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.510	11.948	13.160	5.557	23.350

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.06.12	30.06.11	Q2/12	Q2/11	31.12.11
Forvaltningshonorar	5.564	4.316	2.887	2.207	9.340
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	0	0	34
Sum administrasjonskostnader	5.564	4.316	2.887	2.207	9.374
Andre driftskostnader	635	183	193	61	764
Sum driftskostnader	6.199	4.499	3.080	2.268	10.138

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.12	30.06.11	31.12.11
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 nedskrivninger	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	0	0	0

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.06.12	%	30.06.11	%	31.12.11	%
Helgeland	3.548.217	82,2 %	2.716.736	80,4 %	3.045.014	81,6 %
Norge for øvrig	763.639	17,7 %	662.423	19,6 %	683.063	18,3 %
Utenfor Norge 1)	3.238	0,1 %	0	0,0 %	2.418	0,1 %
Sum	4.315.094	100,0 %	3.379.159	100,0 %	3.730.495	100,0 %

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

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Brutto utlån til kunder	4.308.049	3.374.288	3.723.962
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.308.049	3.374.288	3.723.962
Periodiserte renter	7.045	4.871	6.533
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.315.094	3.379.159	3.730.495

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 8. ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

30.06.12	Brutto utlån	Garantier	Pot. eksponering	Sum eksponering	Andel
Adferdsscore					
Personmarkedet					
Lav risiko	3.759.077		256.646	4.015.723	90,1 %
Middels risiko	378.395		4.278	382.673	8,6 %
Høy risiko	53.645		771	54.416	1,2 %
Misligholdt >30 dager	0		0	0	0,0 %
Ikke klassifisert	3.949		0	3.949	0,1 %
Sum personmarkedet	4.195.066	0	261.695	4.456.761	100,0 %
Bedriftsmarkedet					
Lav risiko	96.197		4.859	101.056	80,9 %
Middels risiko	19.686		5	19.691	15,8 %
Høy risiko	4.145		0	4.145	3,3 %
Misligholdt >30 dager	0		0	0	0,0 %
Ikke klassifisert	0		0	0	0,0 %
Sum bedriftsmarkedet	120.028	0	4.864	124.892	100,0 %
Sum	4.315.094	0	266.559	4.581.653	

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt.

30.06.11	Brutto utlån	Garantier	Pot. eksponering	Sum eksponering	Andel
Adferdsscore					
Personmarkedet					
Lav risiko	2.841.518		184.548	3.026.066	87,2 %
Middels risiko	371.438		2.814	374.252	10,8 %
Høy risiko	37.274		5	37.279	1,1 %
Misligholdt >30 dager	6.233		904	7.137	0,2 %
Ikke klassifisert	25.931		0	25.931	0,7 %
Sum personmarkedet	3.282.394	0	188.271	3.470.665	100,0 %
Bedriftsmarkedet					
Lav risiko	80.562		2.789	83.351	83,6 %
Middels risiko	9.797		143	9.940	10,0 %
Høy risiko	6.083		0	6.083	6,1 %
Misligholdt >30 dager	323		0	323	0,3 %
Ikke klassifisert	0		0	0	0,0 %
Sum bedriftsmarkedet	96.765	0	2.932	99.697	100,0 %
Sum	3.379.159	0	191.203	3.570.362	

NOTE 9. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 10. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	2.394	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	2.394	0

Mislighold 0-90 dager er 0 mill. kr.

NOTE 11. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.06.12	30.06.11	31.12.11
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

NOTE 12. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	171.217	141.991	181.908
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	171.217	141.991	181.908

Geografiske områder	30.06.12	%	30.06.11	%
Sum Helgeland	171.217	100,0 %	141.991	100,0 %

NOTE 13. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Uten avtalt løpetid	399.457	554.123	420.056
Sum gjeld kredittinstitusjoner	399.457	554.123	420.056

Gjelden er i sin helhet relatert til morbanken Helgeland Sparebank.

Selskapet har inngått avtaler med Helgeland Sparebank om trekkfasiliteter på til sammen 3,1 mrd. kr. som i hovedsak skal benyttes til oppgjør for kjøpte lån og tilbakebetaling av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen er inngått etter prisnipp om armlengdes avstand. Kreditten er uttrukket med 0,4 mrd. per 30.06.12.

NOTE 14. DERIVATER

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

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er vurdert til amortisert kost.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Soft call	30.06.12	
No0010515489	NOK	450 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,49	2009	2015	2014	450 461
No0010515497	NOK	450 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	450 461
No0010561798	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500 508
No0010566839	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500 561
No0010571573	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500 292
No0010592553	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2017	2016	500 471
No0010623978	NOK	300 000	170 000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130 195
No0010628431	NOK	300 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	301 250
No0010635253	NOK	200 000	10 000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2014	191 106
No0010645963	NOK	400 000	50 000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2018	2017	351 088
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3 876 393	

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Soft call	30.06.11	
No0010515489	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,49	2009	2015	2014	450.559
No0010515497	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	450.559
No0010561798	NOK	400.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	400.434
No0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2009	2015	2014	500.707
No0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.961
No0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010/11	2017	2016	500.431
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								2.803.651	

Emisjon No0010515489 og No0010515497 er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning. Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.302.579	3.341.018	3.704.578
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	171.217	141.991	181.908
Sum sikkerhetsmasse	4.473.796	3.483.009	3.886.486

*Utlån er avkortet med lån i mislighold og utlån som i perioden har en belåningsgrad utover 75 % (disse lånene tilbakeføres etter periodeslutt).

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	115 %	124 %	118 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.
LTV (loan to value) per 31.06.12 ble 43,3 %.

NOTE 16. KAPITALDEKNING

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Sum innskutt kapital	190.010	150.010	190.010
Sum opptjent egenkapital	3.823	3.823	13.138
Tillegg	0	0	0
Fradrag	0	0	9.315
Sum kjernekapital	193.833	153.833	193.833
Sum tilleggskapital		0	0
Sum netto ansvarlig kapital	193.833	153.833	193.833
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.759.263	1.352.350	1.510.085
Kapitaldekning i %	11,02 %	11,38 %	12,84 %
Herav kjernekapitaldekning i %	11,02 %	11,38 %	12,84 %

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

Noten viser beregningsgrunnlag og kapitaldekning etter Basel II (standardmetode kredittrisiko). Kapitalkrav Basel II

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	2.739	2.272	2.912
Foretak	65	420	91
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	124.540	97.267	109.642
Forfalte engasjementer	0	193	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Øvrige engasjementer	10.827	5.931	6.058
Kapitalkrav kredittrisiko	138.171	106.083	118.703
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	2.570	2.105	2.104
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Totalt kapitalkrav	140.741	108.188	120.807

NOTE 17. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 190 mill. kr. Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 18. RESULTAT PER AKSJE

	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Resultat hittil i år	11.753	5.247	9.315
Antall aksjer	190.000	150.000	190.000
Resultat per aksje i kroner	62	35	49
Utvannet resultat per aksje i kroner	62	35	49

NOTE 19. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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 transaksjoner	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	3 030	2 175	4 775
Renteutgifter og lignende utgifter	8 992	15 000	53 454
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	5 564	4 316	9 340
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	171 217	141 991	181 908
Gjeld til kredittinstitusjoner	399 457	554 123	420 056
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	900 000	900 000	900 000

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2012 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner

Mo i Rana, 30. juni 2012

Mo i Rana, 15. august 2012

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søfting
daglig leder

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. banksjef Jan Erik Furunes

Representantskap:

Thore Michalsen, Mo i Rana, leder.

Geir Sætran, Mo i Rana nestleder

Dag Hugo Heimstad, Mosjøen

Ann Karin Krogli, Mo i Rana

Halvor Braaten, Mo i Rana

Fredrik Hagen, Mosjøen

Styre:

Jan Erik Furunes, adm. banksjef Helgeland Sparebank, leder

Lisbeth Flågeng, viseadm. banksjef Helgeland Sparebank

Inger Lise Strøm, banksjef stab Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, dir. Fesil Rana Metall

Kontrollkomité:

Heidi Dahl, Jurist Statens Innkrevningssentral, leder

Kåre Åsli, selvstendig næringsdrivende

Frank Høyen, daglig leder ProLink International

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Inger Lise Strøm, banksjef stab tlf 75 11 91 11

Tore Stamnes, banksjef finans tlf 75 11 90 91

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