

Q2
2013

delårsrapport

første halvår og 2. kvartal 2013



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS,

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2013.

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 finansieringsforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett til dekning i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantsekrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank.

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

Regnskapsprinsipper

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

Resultatregnskap per 30.06.13

Resultat før skatt utgjør 33,1 mill. kr. Dette er en økning på 16,8 mill. kr. i forhold til samme periode i fjor. Netto rente- og provisjonsinntekter ble 39,9 mill.kr. per 30.06.13 og dette er en økning på 17,4 mill.kr. i forhold til 2. kvartal 2012. Dette skyldes fallende innlånskostnader og renteendring på løpende utlånsportefølje. Utlånene i personmarkedet er økt med inntil 30 basispunkter. Renteendringen har hatt full effekt fra og med mai måned.

Driftskostnadene ble 6,8 mill.kr som er en økning på 0,6 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Noe høyere utlånsvolum gjennom året medfører økte kostnader til låneforvaltning.

Resultat etter skatt per 30.06.13 ble 23,8 mill. kr. Omregnet til årsbasis gir dette en egenkapitalrentabilitet på 15,0 %.

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

Balansutviklingen.

Samlede eiendeler utgjorde 5.196,6 mill. kr. Av dette var 4.952,3 mill.kr. utlån til kunder. De siste 12 månedene har utlån til kunder økt med 637,2 mill. kr. eller 14,7 %. Av utlånene er hele 80,3 % lånt ut til kunder på Helgeland.

Låneporteføljen ansees som god og det er ingen individuelle nedskrivninger på lån i selskapet. Det er ingen misligholdte lån over 90 dager.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 4.110,6 mill.kr., samt langsiktig kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Det var per 30.06.12 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 3.876,4 mill.kr.

Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 700 mill. kr. er i morselskapets eie. Tilsvarende var obligasjoner pålydende 900 mill.kr. i morbankens eie per 30.06.12.

Helgeland Boligkreditt AS har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus. Siste skyggerating for selskapet var AAA fra DNB og Nordea.

Risikoforhold og kapitaldekning

Med konsesjon som kredittforetak er Helgeland Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Helgeland Sparebank som bl.a. skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån.

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 følgerlig som lav.

LTV (Loan to value) per 30.06.13 var 51,5 % og sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 126,1 %.

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 30.06.13 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 85 %.

STYRETS BERETNING

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 30.06.13 ble 15,07 % og består utelukkende av kjernekapital. Selskapets netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet 293,8 mill. kr. Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav.

Utsiktene fremover

Selskapet kan vise til et godt resultat så langt i 2013. Styret forventer et stabilt godt resultat også for resten av året.

Lave renter, lav arbeidsledighet og stabile boligpriser på Helgeland bidrar til å holde aktiviteten i boligmarkedet oppe. Det er betydelig omsetning av boliger, samt god aktivitet på bygging av nye boliger. Selskapet planlegger å overta ytterligere lån fra Helgeland Sparebank.

Mo i Rana, 15. august 2013

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søvting
daglig leder

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

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter	3	100 722	90 174	187 105
Rentekostnader og lignende kostnader	3	60 788	67 664	132 673
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39 935	22 510	54 432
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10	12	20
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0
Netto provisjonsinntekter		10	12	20
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer		0	0	0
Andre driftsinntekter		0	0	0
Driftskostnader	4	6 796	6 199	13 047
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0
Driftsresultat		33 149	16 323	41 405
Resultat før skatt		33 149	16 323	41 405
Skatt på ordinært resultat		9 280	4 570	11 632
Resultat etter skatt		23 869	11 753	29 773
Resultat per aksje i kroner	17	82	78	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	82	78	103
Utvidet resultatregnskap				
Resultat etter skatt		23 869	11 753	29 773
Netto verdiendring finansielle eiendeler over EK.		0	0	0
Periodens totalresultat		23 869	11 753	29 773

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.13	30.06.12	31.12.12
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	244.195	171.217	274.427
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,10	4.952.306	4.315.094	5.079.691
Andre eiendeler		154	1	287
Sum eiendeler		5.196.655	4.486.312	5.354.405
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	750.929	399.457	707.504
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	4.110.558	3.876.393	4.310.956
Andre forpliktelser		17.465	4.876	12.339
Skylding konsernbidrag		0	0	0
Sum gjeld		4.878.952	4.280.726	5.030.799
Innskutt egenkapital	15,16,17	290.010	190.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	3.824	3.823	3.824
Resultat etter skatt		23.869	11.753	29.772
Sum egenkapital		317.703	205.586	323.606
Sum gjeld og egenkapital		5.196.655	4.486.312	5.354.405

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.13	290.000	10	33.596	323.606
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året			-29.773	-29.773
Utbytte flyttet til gjeld				0
Resultat				23.869
Egenkapital 30.06.13	290.000	10	3.823	317.703

	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	205.586

KONTANTSTRØM

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Resultat av ordinær drift	33.149	16.323	41.404
+ Tap på utlån, garantier mv.	0	0	0
- Skattekostnader	9.280	4.570	4.349
- Utbetalt utbytte	0	0	0
= Tilført fra årets drift	23.869	11.753	37.055
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	4.892	47	7.510
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	134		14
Nye lån kunder	0	-584.599	-3.302.728
Avdrag lån kunder	127.387		1.953.532
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	0	0	-777
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	43.658	-20.599	287.449
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	199.940	-593.398	-1.017.945
- 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	-29.772	-9014	-9.314
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.: + økning/ - nedgang	-200.398	592.023	1.027.363
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang		0	100.000
C Likviditetsendring fra finansiering	-230.170	583.009	1.118.049
A+B+C Sum endring likvider	-30.230	-10.389	100.104
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	274.427	181.606	181.607
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	244.195	171.217	274.427

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 68, 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 verdimålingsprinsipp.

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 verdimålingsprinsipp.

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, valutawapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivatene verdsettes 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.

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.

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:	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.127	3.030	6.764
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	96.595	87.144	180.341
Sum renteinntekter	100.722	90.174	187.105
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	6.315	8.992	16.576
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	54.471	58.672	116.097
Renteutgifter øvrige	0	0	0
Sum renteutgifter	60.787	67.664	132.673
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39.935	22.510	54.432

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Forvaltningshonorar	6.256	5.564	11.739
Øvrige administrasjonskostnader	42	0	41
Sum administrasjonskostnader	6.297	5.564	11.780
Andre driftskostnader	499	635	1.266
Sum driftskostnader	6.796	6.199	13.047

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.13	30.06.12	31.12.12
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	30.06.13	%	30.06.12	%	31.12.12	%
Helgeland	3.978.346	80,3 %	3.548.217	82,2 %	4.137.407	81,4 %
Norge for øvrig	965.289	19,5 %	763.639	17,7 %	939.003	18,5 %
Utenfor Norge 1)	8.671	0,2 %	3.238	0,1 %	3.281	0,1 %
Sum	4.952.306	100,0 %	4.315.094	100,0 %	5.079.691	100,0 %

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto utlån til kunder	4.944.092	4.308.049	5.072.169
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.944.092	4.308.049	5.072.169
Periodiserte renter	8.214	7.045	7.522
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.952.306	4.315.094	5.079.691

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.13	30.06.12	31.12.12
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 per 30.06.13

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.06.13	30.06.12	31.12.12
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 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	244.195	171.217	274.427
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	244.195	171.217	274.427
Geografiske områder	30.06.13	% 30.06.12	%
Sum Helgeland	244.195	100,0 %	171.217 100,0 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Uten avtalt løpetid	750.929	399.457	707.504
Sum gjeld kredittinstitusjoner	750.929	399.457	707.504

Gjelden er i sin helhet relatert til morbanken Helgeland Sparebank.

Selskapets har etablert trekkfasiliteter på til sammen 3,1 mrd. kr. for å redusere likviditetsrisikoen. Selskapet hadde per 30.06.13 ubenyttede trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,3 mrd. kr.

NOTE 13. DERIVATER

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

NOTE 14. 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	30.06.13	
NO0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.911
NO0010561798	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.427
NO0010515489	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2016	2015	350.514
NO0010515497	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	350.514
NO0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2017	2016	500.048
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130.069
NO0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2014	190.813
NO0010645963	NOK	500.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	502.062
NO0010660640	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2019	2018	284.588
NO0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.414
NO0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.199
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.110.558

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

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4 110 558	3 876 393	4 310 956
Utlån sikrete med pant i bolig*	4 943 494	4 302 579	4 836 038
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	244 195	171 217	274 427
Sum sikkerhetsmasse	5 187 689	4 473 796	5 110 465
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	126 %	115 %	119 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Sum innskutt kapital	290.010	190.100	290.010
Sum opptjent egenkapital	3.824	3.823	33.597
Tillegg	0	0	0
Fradrag	0	0	29.772
Sum kjernekapital	293.834	193.923	293.835
Sum tilleggskapital		0	0
Sum netto ansvarlig kapital	293.834	193.923	293.835
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.949.688	1.759.263	1.989.200
Kapitaldekning i %	15,07 %	11,02 %	14,77 %
Herav kjernekapitaldekning i %	15,07 %	11,02 %	14,77 %

Noten viser kapitalkrav Basel II (standardmetode):

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.841	2.739	4.391
Foretak	70	65	20
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	146.336	124.540	149.686
Forfalte engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Øvrige engasjementer	830	10.827	142
Kapitalkrav kredittrisiko	151.077	138.171	154.239
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	4.898	2.570	4.898
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Totalt kapitalkrav	155.975	140.741	159.137

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 290 mill. kr. Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Resultat hittil i år	23.869	11.753	29.773
Antall aksjer	290.000	150.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	82	78	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	82	78	103

NOTE 18. 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	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	4 127	3 031	6 764
Renteutgifter og lignende utgifter	17 031	15 000	53 454
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6 256	5 564	11 739
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	244 195	171 217	274 427
Gjeld til kredittinstitusjoner	750 929	399 457	707 504
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	700 000	900 000	900 000

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2013 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, 15.august 2013

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søvting
daglig leder

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør 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. direktør Helgeland Sparebank, leder

Lisbeth Flågeng, viseadm. direktør Helgeland Sparebank

Inger Lise Strøm, direktør Finansstyring Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Kontrollkomité:

Heidi Dahl, Jurist Statens Innkrevningsentral - 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

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Inger Lise Strøm, Direktør Finansstyring tlf 75 11 91 11

Tore Stamnes, Finanssjef tlf 75 11 90 91

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no