



delårsrapport

første halvår og 2. kvartal 2018



Helgeland Boligkreditt AS,
Regnskap 1. halvår og 2. kvartal 2018.

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. Ny daglig leder er innleid fra Helgeland Sparebank med virkning f.o.m 01.07.18.

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 per 30.06.18

Foretakets resultat før skatt ble 34,8 (27,8) mill. kr. Dette er 7,0 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor. Dette er i hovedsak relatert til økt nettorente. Foretakets høyere utlånsvolum og renteinntekter utlån har økt med 9,9 mill. kr, mens renteutgifter funding har økt med 2,7 mill. kr. Driftskostnadene ble 5,6 (4,9) mill. kr. Forventet nedskrivning på utlån er utgiftsført med 0,1 mill. kr.

Resultat etter skatt ble 26,8 (20,8) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,2 (10,1) %. Tilført ny egenkapital i Q4 2017 har gitt lavere egenkapitalavkastning i 2018.

Foretakets er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,8 (16,3) %.

Nøkkeltall per 30.06.18 (30.06.17)

- Nettorente 40,0 (32,7) mill. kr
- Driftskostnader 5,6 (4,9) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 9,2 (10,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,8 (16,3) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 20 (29) %
- Indeksert LTV 54 (53) %

Balans utviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.477 mill. kr pr 30.06.18. Hele 93 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 6.960 (5.897) mill. kr. Av utlånene er 78,1 (79,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 1.063 mill. kr eller 18,0 (20,3) %. Alle utlånene har flytende rente og 13 (15) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.912 (5.861) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 418 mill. kr som per 30.06.18 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskasseveksel på 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 6.127 (4.756) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 100 (97) mill. kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 763 (1.042) 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 20 (29) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

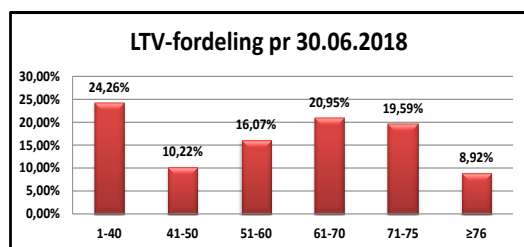
Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank 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 oppfylder 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 54 (53) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

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

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med løpetid over ett år 98,0 (88,3) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjennværende løpetid for OMF-papirene var 3,3 (3,2) 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 per 30.06.18 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 19,8 (16,3) %. Denne består utelukkede av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

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

Makro og utsiktene fremover

Det har vært god vekst i Norsk økonomi det siste året, og arbeidsledigheten fortsetter å falle. Utsikten for norsk økonomi tilsier en renteheving i løpet av høsten.

Arbeidsledigheten (helt ledige) ligger på et lavt nivå også innenfor regionen. Samlet ledighet på Helgeland på ved utgangen av kvartalet ble 1,5 %. Nordland fylke hadde en ledighet på 1,7 %, mens landsgjennomsnittet var 2,2 %. Helgeland har i sum et stabilt og allsidig arbeidsmarked med en kombinasjon av solide eksportbedrifter og større statlige virksomheter, og den samlede ledigheten forventes fortsatt å holde seg på et relativt lavt nivå.

Prisutviklingen på eneboliger i Helgelandsregionen fra Q1 til Q2 ble -0,1 %, mot landsgjennomsnittet som var 1,8 %. For leiligheter var det en prisnedgang på -4,4 % på Helgeland. Det ble solgt forholdsvis flere leiligheter i nye borettslag i Q1. I samme periode økte prisene i Oslo økte med 3,0 %.

Høyere fundingkostnad og sterk konkurranse på boliglånsrenten presser fortsatt marginene i Helgeland Boligkreditt AS. Kostnader og tap ligger på et lavt nivå, og styret mener at selskapet vil ha god inntjening også i tiden fremover.

Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens innlånsbehov. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette er viktig for å opprettholde konkurransekraften i konsernet Helgeland Sparebank.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2018 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, 14. august 2018

Hanne J. Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Lena Båtstrand
daglig leder

INNHALDSFORTEGNELSE:	
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. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	10
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	10
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER	11
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	11
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	12
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	12
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	12
NOTE 13. DERIVATER	12
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	13
NOTE 15. KAPITALDEKNING	14
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	14
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	14
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	15
NOTE 19. NØKKELTALL	15

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	92.146	82.197	46.659	42.206	170.182
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	0	0	0		
Rentekostnader og lignende kostnader	3	52.189	49.518	27.805	24.580	95.860
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39.957	32.679	18.854	17.626	74.322
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10	7	5	4	14
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	106	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		10	-99	5	4	14
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		316	152	87	152	152
Driftskostnader	4	5.604	4.941	3.130	2.809	9.301
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-87	0	47	0	900
Driftsresultat		34.766	27.791	15.816	14.973	64.287
Resultat før skatt		34.766	27.791	15.769	14.973	64.287
Skatt på ordinært resultat		7.996	6.979	3.679	3.749	15.416
Resultat etter skatt		26.770	20.812	12.090	11.224	48.871
Resultat per aksje i kroner	17	50	53			91
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	50	53			91
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		26.770	20.812	12.090	11.224	48.871
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		26.770	20.812	12.090	11.224	48.871

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.18	30.06.17	31.12.17
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	418.370	280.086	430.762
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	6.959.184	5.892.064	6.628.775
Statskasseveksel		99.776	49.635	49.968
Andre eiendeler			-4	
Sum eiendeler		7.477.330	6.221.781	7.109.505
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	763.023	1.042.420	1.024.389
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.126.849	4.756.363	5.476.143
Andre forpliktelser		12.526	8.489	16.071
Sum gjeld		6.902.398	5.807.272	6.516.603
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	390.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	34.922	24.499	52.892
Sum egenkapital		574.932	414.509	592.902
Sum gjeld og egenkapital		7.477.330	6.221.781	7.109.505

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.17	390.000	10	36.991	427.001
Emitert ny aksjekapital	150.000			150.000
Utbetalt i året			-32.970	-32.970
Avsatt konsernbidrag			48.871	48.871
Egenkapital 31.12.17	540.000	10	52.892	592.902

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.18	540.000	10	52.892	592.902
Emitert ny aksjekapital				0
Implementering IFRS 9			4.226	4.226
Utbetalt i året			-48.966	-48.966
Profit			26.770	26.770
Egenkapital 30.06.18	540.000	10	34.922	574.932

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Endring utlån til kunder	-326.086	-267.541	-1.005.251
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	90.995	81.421	170.180
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-261.366	62.307	44.277
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-9.558	-9.359	-17.663
Endring sertifikater og obligasjoner	-49.432	-24.994	-24.994
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		0	1
Provisjonsinnbetaling	11	-99	14
Utbetalinger til drift	-5.604	-4.941	-9.301
Betalt skatt	-11.608	-12.700	-12.700
Andre tidsavgrensninger	758	2.400	3.645
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-571.890	-173.506	-851.792
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	1.100.000	1.334.535	3.195.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-449.000	-1.100.535	-2.244.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-42.631	-40.159	-78.197
Ny aksjekapital	0	0	150.000
Utbytte til aksjeierne	-48.871	-33.102	-33.102
C Netto likviditetsendring finansiering	559.498	160.739	989.701
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-12.392	-12.767	137.909
Likviditetsbeholdning periodens start	430.762	292.853	292.853
Likviditetsbeholdning periodens slutt	418.370	280.086	430.762
Likviditetsbeholdning spesifisert	-12.392	-12.767	137.909
Banker løpende	418.370	280.085	430.762

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2017. Effekter av implementering IFRS 9 er beskrevet i note 1 og 9 i årsrapporten.

Note 9 i årsrapporten viser klassifisering og måling av finansielle instrumenter per 31.12.17 etter IAS 39 og per 01.01.18 etter IFRS 9. I tillegg viser noten avstemming tapsavsetninger IAS 39 og IFRS 9, samt effekt på egenkapitalen ved implementering. Foretaket har valt å ikke omarbeide sammenligningstall for 2017.

For Helgeland Boligkreditt har IFRS 9 fått konsekvenser for beregningen av tapsnedskrivninger, samt for regnskapsføring av verdiendringer på verdipapirer som har vært klassifisert som holdt tilgjengelig for salg iht. IAS 39. Verdiendringer ble tidligere ført over utvidet resultat, men fra 01.01.18 er slike verdiendringer innregnet i ordinært resultat.

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

	30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.152	775	573	384	1.639
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	90.994	81.422	46.086	41.822	168.543
Sum renteinntekter	92.146	82.197	46.659	42.206	170.182
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	9.558	9.359	4.700	5.210	17.663
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	42.631	40.159	23.105	19.370	78.197
Renteutgifter øvrige	0	0		0	0
Sum renteutgifter	52.189	49.518	27.805	24.580	95.860
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39.957	32.679	18.854	17.626	74.322

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.06.18	30.06.17	Q2/18	Q2/17	31.12.17
Forvaltningshonorar	3.673	3.208	1.858	1.627	6.676
Øvrige administrasjonskostnader	28	22	28	22	0
Sum administrasjonskostnader	3.701	3.230	1.886	1.649	6.676
Andre driftskostnader	1.903	1.711	1.244	1.160	2.625
Sum driftskostnader	5.604	4.941	3.130	2.809	9.301

NOTER

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån		0	900
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-87	0	0
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.	-87	0	900

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht ny regnskapsstandard IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 9. Tall for tilsvarende periode i fjor og 31.12.17 er satt opp etter IAS 39 og vil ikke være direkte sammenlignbart med 2018.

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.06.18	%	30.06.17	%
Helgeland	5.433.036	78,1 %	4.666.664	79,1 %
Norge for øvrig	1.513.334	21,7 %	1.221.237	20,7 %
Utenfor Norge 1)	13.991	0,2 %	8.763	0,1 %
Sum	6.960.361	100 %	5.896.664	100 %

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Utlån til kunder	6.953.045	5.890.929	6.626.264
Periodiserte renter	7.316	5.735	8.011
Brutto utlån til kunder	6.960.361	5.896.664	6.634.275
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	6.960.361	5.896.664	6.634.275
Nedskrivning forventet tap 2018 / gruppenedskrivning 2017	-1.177	-4.600	-5.500
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	6.959.184	5.892.064	6.628.775

NOTER

Tapsavsetninger i balansen

Endringer i balanseposter fra 01.01.18 til 30.06.18 iht IFRS 9. Tabellen viser nedskrivninger både for balanseposter (styrt til eiendelssiden i balansen) og utenom balanseposter, ubenyttet kreditt og garantier (styrt til gjeldssiden i balansen).

Note 9 i årsrapporten viser avstemming av tapsavsetninger IAS 39 og IFRS 9 ved implementering 01.01.18. Effekt ved implementering mot egenkapital fremgår også i note 9 i årsrapporten.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.18	372	820	82	1 274
Overføringer til trinn 1	214	-214	0	0
Overføringer til trinn 2	-20	20	0	0
Overføringer til trinn 3	-1	0	1	0
Netto endring	-240	317	47	124
Nye tap	86	47	0	133
Forventet tap	-56	-215	-82	-353
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	-1	0	-1
Tapsavsetninger pr. 30.06.18	355	774	48	1 177
Brutto utlån	6 674 120	285 433	808	6 960 361

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Ubenyttet trekk utlån	463.166	435.491	449.481
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	463.166	435.491	449.481

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTER

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)						
	Brutto utlån	Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Sum næring	125.426	-26	-95	-	-	125.305
Personmarked	6.834.934	-329	-679	-48	-	6.833.878
Total	6.960.360	-355	-774	-48	-	6.959.183
Forventet tap Off balance PM		-8	-0	-		
Forventet tap Off balance BM		-0	-0	-		

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

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

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

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	418.370	280.086	430.762
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	418.370	280.086	430.762
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Uten avtalt løpetid	763.023	1.042.420	1.024.389
Sum gjeld kredittinstitusjoner	763.023	1.042.420	1.024.389

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 30.06.18 var ledig ramme 737 mill. kr.

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

NOTE 13. DERIVATER

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

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.18
NO0010686710	NOK	500.000	379.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	121.414
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.124
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.606
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	500.918
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.125
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.103
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500.334
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.843
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.544
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.457
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.164
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2022	2023	500.148
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	500.069
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.126.849

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.17
NO0010623978	NOK	300.000	247.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	53.588
NO0010660640	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	501.761
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	500.900
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	499.081
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	501.345
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	498.464
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	499.684
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,86	2016	2021	2022	499.921
NO0010782774	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,52	2017	2021	2022	300.570
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,78	2016	2022	2023	499.951
NO0010785843	NOK	400.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,64	2017	2023	2024	401.098
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.756.363

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010724065 MNOK 97.

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.06.18	30.06.17
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.126.849	4.756.363
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	6.912.881	5.861.311
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	418.370	280.086
Sum sikkerhetsmasse	7.331.251	6.141.397
Overdekning sikkerhetsmasse	1.204.402	1.385.034
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	20 %	29 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	13 %	24 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Sum innskutt kapital	540.010	390.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	34.856	24.636	52.695
Tillegg		0	
Fradrag	-26.870	-20.812	-48.921
Sum kjernekapital	547.996	393.834	543.784
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.996	393.834	543.784
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.768.762	2.418.016	2.736.285
Kapitaldekning i %	19,79 %	16,29 %	19,87 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,79 %	16,29 %	19,87 %

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	83.636	55.996	86.152
Foretak	0	0	
Massemarkedsengasjementer	74.185	186.171	225.058
Engasjementer med pant i eiendom	2.490.007	2.051.333	2.304.056
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	56	0	142
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.647.885	2.293.500	2.615.408
Kapitalkrav operasjonell risiko	120.877	124.516	120.877
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	2.768.762	2.418.016	2.736.285

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

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Resultat hittil i år	26.770	20.812	48.871
Antall aksjer	540.000	390.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	50	53	91
Utvannet resultat per aksje i kroner	50	53	91

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	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.152	775	0
Renteutgifter og lignende utgifter	9.558	9.359	0
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	3.673	3.208	6.646
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	418.370	280.086	430.762
Gjeld til kredittinstitusjoner	763.023	1.042.420	1.024.389
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	100.000	97.000	0

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	26.770	20.812	48.871
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,11 %	1,07 %	1,16 %
Kostnader i % av inntekter	14,0 %	15,0 %	12,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,74 %	0,68 %	0,77 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	6.960.361	5.896.665	6.634.275
Nedskrivning forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	18,0 %	20,3 %	17,9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.477.330	6.221.781	7.109.505
Gjennomsnitt FVK	7.269.437	6.174.590	6.381.718
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,2 %	10,1 %	11,1 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.996	393.834	543.784
Ren kjernekapital dekning	19,8 %	16,3 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,1 %	6,1 %	7,4 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.204.402	1.385.034	1.535.542
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	20 %	29 %	28 %
Indeksert LTV	54 %	53 %	52 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	13 %	15 %	14 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.073	1.006	1.032
Antall lån	6.471	5.851	6.421
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	19,8	19,0	19,1
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,7	2,8	2,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne J. Nordgaard

Styre:

Hanne J. Nordgaard, leder
Dag Hugo Heimstad, nestleder
Ranveig Kråkstad
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 investortinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no