

Q3²⁰₁₀

delårsrapport

3. kvartal 2010



Helgeland Boligkreditt AS, 3. kvartal 2010.

Kort om virksomheten

Helgeland Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og har hovedkontor i Mo i Rana, med adresse Jernbanegata 8601 Mo i Rana. Selskapet har konsesjon til å drive som kredittforetak og utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapet er etablert for å sikre bankkonsernet en langsiktig og diversifisert finansiering. Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (forenklet IFRS) som er vedtatt av EU. Tall er oppgitt i hele tusen, dersom ikke annet fremgår.

Resultatregnskap per 30.09.10

Sum renteinntekter utgjorde 60,6 mill. kr. og selskapets renteutgifter ble 46,4 mill. kr. Dette gir en nettorente på 14,2 mill. kr. Sum driftskostnader per 30.09.10 ble 4,7 mill. kr. Nødvendige tjenester kjøpes hovedsakelig fra morbanken. Daglig leder er innleid fra morbanken. Dette gir et resultat før skatt på 9,5 mill. kr. Etter avsatt skatt på 2,6 mill. kr. ble resultatet 6,9 mill. kr. Egenkapitalavkastningen ble 8,2 %.

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler utgjorde 2.553 mill. kr. Ved utgangen av kvartalet er det overført utlån for til sammen 2.400 mill. kr. til selskapet fra Helgeland Sparebank. Låneporteføljen ansees som god og det er ingen individuelle nedskrivninger på lån i boligkredittselskapet. Per 30.09.10 var ingen lån rapportert som misligholdt (over 90 dager). Det er ikke foretatt avsetning for nedskrivninger av grupper på utlån.

Finansiering

Virksomheten er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett samt kortsiktig finansiering fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner pålydende 900 mill. kr. er i morselskapets eie. De siste emisjonene pålydende 1.125 mill. kr. er rettet direkte mot markedet. Selskapet har likviditetsreserver i form av langsiktig ubenyttet rammekreditt på 640 mill. kr. Øvrige likviditetsreserver i selskapet består av bankinnskudd på 152 mill. kr.

Soliditet

Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav.

Selskapets netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet 154 mill. kr. Dette gir en kapitaldekning på 15,03 %, som også er kjernekapitaldekning. Dette er godt innenfor selskapets målkrav til kjernekapitaldekning som er på 10 %.

Aksjekapitalen er utvidet med ytterligere 50 mill. kr. i kvartalet og utgjør nå 150 mill. kr.

Risikoforhold

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. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Alle utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen anses følgelig som lav. LTV (Loan to value) per 30.09.10 var på 39 %.

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 30.09.10 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 100 %.

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer eller verdipapirer. Renterisikoen er lav. Alle bankens innlån er avtalt med flytende rente. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta.

Operasjonell risiko

Det er inngått en hovedavtale med underliggende leveranseavtaler mellom Helgeland Sparebank og Helgeland Boligkreditt AS som bl.a. ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

Utsiktene fremover

Helgeland Boligkreditt AS legger opp til ytterligere erverv av boliglån fra Helgeland Sparebank i 2010, og planlegger å utstede nye obligasjoner med fortrinnsrett og selge disse til investorer.

Selskapet forventer en tilfredsstillende egenkapitalavkastning i 2010.

Mo i Rana, 30. september 2010

Mo i Rana, 26. oktober 2010

Arnt Krane
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Ranveig Kråkstad
daglig leder

Resultatregnskap (tall i hele 1.000)	Note	30.09 2010	30.09 2009	3.kv. 2010	3.kv. 2009	31.12 2009
Renteinntekter og lignende inntekter	3	60.656	12.812	26.175	8.486	23.982
Rentekostnader og lignende kostnader	3	46.429	8.241	20.636	5.960	16.048
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.227	4.571	5.539	2.526	7.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	12	2	5	1	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		13	2	5	1	5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Driftskostnader	4	4.724	3.160	2.350	1.874	2.642
Tap på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		9.515	1.413	3.194	653	5.297
Resultat før skatt		9.515	1.413	3.194	653	5.297
Skatt på ordinært resultat		2.664	454	894	241	1.474
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.851	959	2.300	412	3.823
Resultat per aksje						76
Utvannet resultat per aksje						76
Utvidet resultat						
Resultat etter skatt		6.851	959	2.300	412	3.823
Netto end. i virkelig verdi fin. eiendeler for salg		0	0	0	0	0
Skatt på utvidet resultat		0	0	0	0	0
Netto utvidet resultatposter		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		6.851	959	2.300	412	3.823
Resultat per aksje i kroner		46	19	15	8	76
Utvannet resultat per aksje i kroner		46	19	15	8	76

Balanse (tall i hele 1.000)	Note	30.09.10	30.09.09	31.12.09
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	152.307	50.643	50.645
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	2.400.284	1.055.034	1.387.589
Utsatt skattefordel		10		9
Sum eiendeler		2.552.601	1.105.677	1.438.243
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	360.437	153.342	281.984
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	2.027.321	900.911	1.100.784
Andre forpliktelser		4.157	455	1.642
Sum gjeld		2.391.915	1.054.708	1.384.410
Innskutt egenkapital	14,15	150.010	50.010	50.010
Opptjent egenkapital		3.824		3.823
Resultat etter skatt		6.852	959	
Sum egenkapital		160.686	50.969	53.833
Sum gjeld og egenkapital		2.552.601	1.105.677	1.438.243

Endring egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12	50.000	10	3.824	53.834
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Resultat	6.852			6.852
Egenkapital 30.06	156.852	10	3.824	160.686

Kontantstrømmer

	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Resultat av ordinær drift	9 516	1 413	5 297
+ Tap på utlån, garantier mv.			
- Skattekostnader	2 664	454	1 474
- Utbetalt utbytte			
=Tilført fra årets drift	6 852	959	3 823
Endring diverse gjeld: + økning/-nedgang	2 515	454	1.642
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	0	0	-9
Endring utlån til og fordringer på kunder :- økning/+ nedgang	-1 012 695	-1 055 034	-1 387 589
Endring innskudd fra og gjeld til kunder:+ økning/-nedgang	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner : + økning/-nedgang	78 453	153 342	281.984
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-924 875	-900 279	-1 100 149
- Investert i varige driftsmidler	0	0	0
+ Salg av varige driftsmidler	0	0	0
Endring i langsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	0	0	0
B Likviditetsendring fra investeringer	0	0	0
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip. + økning/- nedgang	926 537	900 911	1 100 784
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital + økning/- nedg.	100 000	49 900	49.900
C Likviditetsendring fra finansiering	1 026 537	950 811	1 150 684
A+B+C Sum endring likvider	101 662	50 532	50.535
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	50 645	110	110
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	152 307	50 642	50.645

Innholdsfortegnelse:

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER.....	7
NOTE 2. SEGMENT	7
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSINNT EKTER.....	7
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	7
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	7
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	8
NOTE 7. UTLÅN	8
NOTE 8. ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE	8
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	8
NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER	9
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	9
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER.....	9
NOTE 13. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	9
NOTE 14. KAPITALDEKNING	10
NOTE 15. AKSJEKAPITAL	10
NOTE 16. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	10

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er avgitt i samsvar med forenklet IFRS. Forenklet IFRS legger de samme prinsipper til grunn som for IFRS. Selskapet er en del av konsernet Helgeland Sparebank.

Regnskapsprinsippene innenfor de enkelte områder er beskrevet i årsregnskapet for 2009. Delårsregnskapet er presentert i samsvar med IAS 34 "Delårsrapportering".

Alle beløp i regnskapet og noter er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

NOTE 2. SEGMENT

Selskapet har definert ett geografisk område hovedområde- Helgeland. Overført portefølje er kun lån fra personmarkedet.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER

Spesifikasjon av inntekter:	30.09.	30.09.	3.kv.	3.kv.	31.12.
	2010	2009	2010	2009	2009
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.148	1.091	893	328	1.405
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	58.508	11.721	25.282	8.158	22.577
Sum renteinntekter	60.656	12.812	26.175	8.486	23.982
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	12.386	1.962	5.371	873	4.007
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	34.043	6.279	15.265	5.087	12.041
Sum renteutgifter	46.429	8.241	20.636	5.960	16.048
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	14.227	4.571	5.539	2.526	7.934

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.09.	30.09.	3.kv.	3.kv.	31.12.
	2010	2009	2010	2009	2009
Forvaltningshonorar	4.347	2.678	2.229	1.702	2.350
Øvrige adm. kostnader	6	395	0	148	4
Sum administrasjonskostnader	4.353	3.073	2.229	1.850	2.354
Andre driftskostnader	371	87	121	24	288
Sum driftskostnader	4.724	3.160	2.350	1.874	2.642

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.	30.09.	3.kv.	3.kv.	31.12.
	2010	2009	2010	2009	2009
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0	0	0
Sum tap på utlån og garantier	0	0	0	0	0
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.10	%	30.09.09	%	31.12.09	%
Helgeland	1.979.336	82,4	884.876	84 %	1.122.024	81 %
Norge for øvrig	419.292	17,5	170.158	16 %	265.565	19 %
Utenfor Norge	1.656	0,1	0		0	0 %
Sum	2.400.284	100	1.055.034	100 %	1.387.589	100 %

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Brutto utlån til kunder	2.396.348	1.053.410	1.385.770
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	2.396.348	1.053.410	1.385.770
Periodiserte renter	3.936	1.625	1.819
Nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	2.400.284	1.055.034	1.387.589

NOTE 8. ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

30.09.10	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
	Adferdsscore				
Lav risiko	2.099.253		132.817	2.232.070	88,0 %
Middels risiko	266.660		2.060	268.720	10,6 %
Høy risiko	28.987		0	28.987	1,1 %
Ikke klassifisert	5.383		840	6.223	0,3 %
Sum utlån	2.400.283		135.717	2.536.000	100 %

Risikoklassifiseringen baserer seg på økonomi, sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt.

30.09.09	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering	Andel
	Adferdsscore				
Lav risiko	892.206			892.206	84,6 %
Middels risiko	136.169			136.169	12,9 %
Høy risiko	26.659			26.659	2,5 %
Sum utlån	1.055.034			1.055.034	100,0 %

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	0	1.493	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	1.493	0

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Individuelle nedskr. til dekning av tap på eng. 01.01	0	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individ. 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 utlån	0	0	0
Gruppe nedskrivninger			
Gruppenedskr. Til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	0	0	0
Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0	0
Sum gruppenedskrivning *)	0	0	0

*)Nedskrivning av grupper av utlån

Lånene som er lagt over til Helgeland Boligkreditt er godt sikrede boliglån.

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	152.307	50.643	50.645
Sum Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152.307	50.643	50.645

Geografiske områder	30.09.10	%
Sum Helgeland	152.307	100

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	360.437	153.342	281.984

NOTE 13. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Rente	Opptak	Forfall	30.09.10	30.09.09	
No0010515489	NOK	450.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,49	2009	2015	450.505	450.446
No0010515497	NOK	450.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	450.505	450.465
No0010561798	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	300.354	0
No0010566839	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	350.650	0
No0010571573	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	475.307	0
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett						2.027.321	900.911	

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.

	30.09.10	30.09.09
Utlån sikret med pant i bolig	2.400.284	1.055.034
Fratrukket misligholdte lån	0	0
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	150.365	50.643
Sum sikkerhetsmasse	2.550.649	1.105.677

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad 126 % 123 %
 Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

NOTE 14. KAPITALDEKNING

	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Sum innskutt kapital	150.010	50.010	50.010
Sum opptjent egenkapital	3.824	0	3.823
Tillegg	0	0	0
Fradrag	0	0	0
Sum kjernekapital	153.834	50.010	53.833
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	153.834	50.010	53.833
Vektet beregningsgrunnlag	1.023.313	426.138	551.738
Kapitaldekning i %	15,03 %	11,74 %	9,76 %
Herav kjernekapitaldekning i %	15,03 %	11,74 %	9,76 %

NOTE 15. AKSJEKAPITAL

Selskapet har en aksjekapital på 150.000.000 kr. , aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 16. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Opplysningen gis i.h.t. IAS 24 fro ”Opplysning om nærstående parter.

Helgeland Boligkreditt er AS er heleid datterselskap Til Helgeland Sparebank og defineres som nærstående part i.f.t. regnskapsstandarden.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken fortas 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	30.09.10	30.09.09	31.12.09
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	2.148	1.090	1.405
Renteutgifter og lignende utgifter	19.954	1.962	12.040
Forvaltingshonorar	4.347	2.678	2.350
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	150.365	50.643	50.645
Gjeld til kredittinstitusjoner	360.437	153.342	281.984
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	901.073	900.000	901.040