

Q3
2012

delårsrapport

3. kvartal 2012



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS,

Regnskap per 30.09.12.

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.

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 30.09.12

Selskapet kan vise til et godt resultat. Resultat før skatt ble 26,0 mill. kr. som er en forbedringen på 16,0 mill. kr. sammenlignet med samme tidspunkt i 2011. Resultatforbedringen er i hovedsak relatert til volumvekst og reduksjon av innlånskostnad som følge av fall i nibor.

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 35,9 mill. kr. mot 17,4 mill. kr. per 3. kvartal 2011.

Høyere utlånsvolum medfører økte kostnader til låneforvaltning. Driftskostnadene ble 9,9 mill. kr., som er en økning på 2,6 mill. kr. sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Resultat etter skatt per 30.09.12 ble 18,7 mill. kr. Omregnet til årsbasis gir dette en egenkapitalrentabilitet på 11,6 %.

Balanseutviklingen

Samlede eiendeler utgjorde ved utgangen av kvartalet 4.826,3 mill. kr. Per 30.09.12 er det overtatt lån for til sammen 4.553,7 mill. kr. fra Helgeland Sparebank. De siste 12 månedene har lånevolumet økt med 931,5 mill. kr., som gir en årsvekst på 25,7 %. 81,5 % er 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. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 111 %.

LTV (Loan to value) per 30.09.12 ble 52,8 %. Justering av beregningsmetode i kvartalet har gitt en økning i LTV. Denne er på nivå med med LTV i sammenlignbare boligkredittselskaper.

Finansiering

Ved utgangen av kvartalet var det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for til sammen 4.281,9 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 900 mill. kr. er i morselskapets eie. Sikkerhetsmassen utgjør 4.758,4 mill. kr. hvorav boliglån utgjør 4.485,7 mill. kr.

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 følgerlig 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 30.09.12 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 88 %.

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

Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbehov. Kapitaldekningen per 30.09.12 ble 15,44 % og består utelukkende av kjernekapital. Aksjekapitalen er utvidet i kvartalet med 100 mill. kr. og selskapets netto ansvarlige kapital utgjør etter dette 293,8 mill. kr. Helgeland Sparebank er eneksjonær i selskapet.

STYRETS BERETNING

Utsiktene fremover

Helgeland Boligkreditt AS kan vise til en stabil inntjening og risikoen i selskapet er lav. Vi forventer at dette også vil være situasjonen fremover.

Selskapet planlegger å overta ytterligere lån fra Helgeland Sparebank.

Mo i Rana, 30. september 2012

Mo i Rana, 29. oktober 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. GARANTIER OG FORPLIKTELSER	12
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	12
NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER	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	13
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	14
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	14
NOTE 18. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	14

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.12	30.09.11	Q3/12	Q3/11	31.12.11
Renteinntekter og lignende inntekter	3	137.487	100.043	47.313	36.848	141.451
Rentekostnader og lignende kostnader	3	101.573	82.628	33.909	31.381	118.102
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		35.914	17.415	13.404	5.467	23.350
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16	19	4	6	23
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		16	19	4	6	23
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer		0	-78	0	97	0
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Driftskostnader	4	9.921	7.315	3.722	2.816	10.138
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		26.009	10.041	9.686	2.754	13.235
Resultat før skatt		26.009	10.041	9.686	2.754	13.235
Skatt på ordinært resultat		7.283	2.812	2.713	772	3.920
Resultat etter skatt		18.726	7.229	6.973	1.982	9.315
Resultat per aksje i kroner	17	65	48	46	13	49
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	65	48	46	13	49
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		18.726	7.229	6.973	1.982	9.315
Netto verdiendring finansielle eiendeler over EK.		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		18.726	7.229	6.973	1.982	9.315

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.12	30.09.11	31.12.11
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	272.615	136.594	181.908
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.553.687	3.622.235	3.730.495
Andre eiendeler				0
Sum eiendeler		4.826.302	3.758.829	3.912.403
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	223.686	569.802	420.056
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	4.281.980	3.022.587	3.284.370
Andre forpliktelser		8.076	5.376	4.829
Skylding konsernbidrag		0	0	0
Sum gjeld		4.513.742	3.597.765	3.709.255
Innskutt egenkapital	15,16	290.010	150.010	190.010
Optjent egenkapital	15	3.824	3.824	13.138
Resultat etter skatt		18.726	7.229	9.315
Sum egenkapital		312.560	161.063	212.463
Sum gjeld og egenkapital		4.826.302	3.758.828	3.921.718

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.12	190.000	10	3.824	193.834
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året				0
Utbytte flyttet til gjeld				0
Resultat			18.726	18.726
Egenkapital 30.09.12	290.000	10	22.550	312.560

	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			7.229	7.229
Egenkapital 30.09.11	150.000	10	11.053	161.063

KONTANTSTRØM

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Resultat av ordinær drift	26.009	10.041	13.235
+ Tap på utlån, garantier mv.	0	0	0
- Skattekostnader	7.283	2.812	3.920
- Utbetalt utbytte	0	0	0
= Tilført fra årets drift	18.726	7.229	9.315
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	1704	1.645	0
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	0	0	0
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-823.192	-658.684	-766.944
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	-766	0	796
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-196.370	24.539	-125.207
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-999.898	-625.271	-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		-9.132	-9.133
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.: + økning/ - nedgang	997.610	619.725	881.508
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	100.000	0	40.000
C Likviditetsendring fra finansiering	1.097.610	610.593	912.375
A+B+C Sum endring likvider	97.712	-14.678	30.335
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	181.606	151.271	151.271
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	272.615	136.593	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 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, 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:	30.09.12	30.09.11	Q3/12	Q3/11	31.12.11
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.614	3.309	1.584	1.134	4.775
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	132.873	96.734	45.729	35.714	136.676
Sum renteinntekter	137.487	100.043	47.313	36.848	141.451
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	13.936	16.844	4.944	6.795	23.011
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	87.623	65.784	28.951	24.586	95.090
Renteutgifter øvrige	14	0	14	0	1
Sum renteutgifter	101.573	82.628	33.909	31.381	118.102
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.914	17.415	13.404	5.467	23.350

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.09.12	30.09.11	Q3/12	Q3/11	31.12.11
Forvaltningshonorar	8.559	6.727	2.995	2.411	9.340
Øvrige administrasjonskostnader	41	44	41	44	34
Sum administrasjonskostnader	8.600	6.771	3.036	2.455	9.374
Andre driftskostnader	1.321	543	686	360	764
Sum driftskostnader	9.921	7.315	3.722	2.816	10.138

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.12	30.09.11	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	30.09.12	%	30.09.11	%	31.12.11	%
Helgeland	3.710.637	81,5 %	2.943.333	81,3 %	3.045.014	81,6 %
Norge for øvrig	839.441	18,4 %	676.448	18,7 %	683.063	18,3 %
Utenfor Norge 1)	3.609	0,1 %	2.454	0,1 %	2.418	0,1 %
Sum	4.553.687	100,0 %	3.622.235	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	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Brutto utlån til kunder	4.545.964	3.616.587	3.723.962
Individuelle nedskrivninger på utlån		0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.545.964	3.616.587	3.723.962
Periodiserte renter	7.723	5.648	6.533
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.553.687	3.622.235	3.730.495

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

Mislighold 0-90 dager er 1,3 mill. kr. per 30.09.12

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.09.12	30.09.11	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 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	272.615	136.594	181.908
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	272.615	136.594	181.908

Geografiske områder	30.09.12	%	30.09.11	%
Sum Helgeland	272.615	100,0 %	136.594	100,0 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Uten avtalt løpetid	223.346	569.802	420.056
Sum gjeld kredittinstitusjoner	223.346	569.802	420.056

Gjelden er i sin helhet relatert til morbanken Helgeland Sparebank.

Selskapet har inngått en rammekredittavtale på 1 mrd. kr med Helgeland Sparebank. Kreditten er uttrukket med 0,2 mrd. per 30.09.12. I tillegg er det inngått avtale med morbanken om trekkfasiliteter på til sammen 2,1 mrd. kr., disse skal i hovedsak benyttes til oppgjør for kjøpte lån og tilbakebetaling av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen er inngått etter prisnipp om armlengdes avstand.

NOTE 13. DERIVATER

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

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

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

Obligasjoner med fortrinnsrett:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Kupong	Opptak	Forfall	Soft call	30.09.12	
No0010515489	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2015	2014	450.400
No0010515497	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,60	2009	2016	2015	450.400
No0010561798	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.480
No0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.490
No0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.256
No0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2017	2016	500.471
No0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130.070
No0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.985
No0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2014	190.895
No0010645963	NOK	550.000	50.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00*	2012	2018	2017	502.320
No0010660640	NOK	300.000	45.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85*	2012	2019	2018	255.213
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								4.281.980	

*Stepdown -0,25

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.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Kupong	Opptak	Forfall	Soft call	30.09.11	
No0010515489	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2015	2014	450.000
No0010515497	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,60	2009	2016	2015	449.684
No0010561798	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.044
No0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.100
No0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	499.668
No0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010/11	2017	2016	499.061
No0010623978	NOK	300.000	180.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	119.843
Renter								4.187	
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.022.587	

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.485.747	3.611.723	3.704.578
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	272.615	136.594	181.908
Sum sikkerhetsmasse	4.758.362	3.748.317	3.886.486

*68 mill. kr. av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	111 %	124 %	118 %
--------------------------------	-------	-------	-------

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

LTV (loan to value) per 30.09.12 ble 52,8 %.

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Sum innskutt kapital	290.010	150.010	190.010
Sum opptjent egenkapital	3.824	3.824	13.138
Tillegg	0	0	0
Fradrag		0	9.315
Sum kjernekapital	293.834	153.834	193.833
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	293.834	153.834	193.833
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.903.213	1.419.325	1.510.085
Kapitaldekning i %	15,44 %	10,84 %	12,84 %
Herav kjernekapitaldekning i %	15,44 %	10,84 %	12,84 %

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

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

	30.09.12	30.09.11	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	4.362	2.186	2.912
Foretak	23	149	91
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	131.275	104.722	109.642
Forfalte engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Øvrige engasjementer	14.028	4.385	6.058
Kapitalkrav kredittrisiko	149.688	111.442	118.703
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	2.569	2.104	2.104
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Totalt kapitalkrav	152.257	113.546	120.807

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

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Resultat hittil i år	18.726	7.229	9.315
Antall aksjer	290.000	150.000	190.000
Resultat per aksje i kroner	65	48	49
Utvannet resultat per aksje i kroner	65	48	49

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	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	4.614	3.309	4.775
Renteutgifter og lignende utgifter	34.721	39.101	53.454
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	8.559	6.727	9.340
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	272.615	136.594	181.908
Gjeld til kredittinstitusjoner	223.686	569.802	420.056
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	900.800	901.145	900.000

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 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, 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 investorinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no