

Q3
2013

delårsrapport

3. kvartal 2013



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS,
Regnskap 3. 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 pantesikrede 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 30.09.13

Resultat før skatt ble 48,8 mill. kr. Dette er en økning på 22,8 mill. kr. i forhold til samme periode i fjor. Netto rente- og provisjonsinntekter har økt med 27,6 mill. kr. hittil i år og ble 63,5 mill.kr. Dette skyldes fallende innlånskostnader og generell renteendring på løpende utlånsportefølje som ble gjennomført i 2. kvartal.

Driftskostnadene ble 10,5 mill.kr., dette en økning på 0,6 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Noe høyere gjennomsnitt utlånsvolum gjennom året medfører økte kostnader til låneforvaltning.

Det er i 2013 jobbet med gruppenedskrivningsmodell for Helgeland Boligkreditt AS. Dette er konkludert i 3. kvartal og kommer inn som en engangseffekt på 4,1 mill. kr.

Resultat etter skatt per 30.09.13 ble 35,2 mill. kr. Omregnet til årsbasis gir dette en egenkapitalrentabilitet på 14,4 %.

Balansutviklingen.

Samlede eiendeler utgjorde 5.001,7 mill. kr. Av dette var 95 % utlån til kunder.

Utlån til kunder og annen fyllsikkerhet.

I tillegg til boliglånene utgjør annen fyllsikkerhet 239 mill. kr. Dette er i sin helhet bankinnskudd. Per 30.09.13 utgjør brutto utlån 4.755,9 mill. kr. De siste 12 månedene har utlån til kunder økt med 202,3 mill. kr. eller 4,4 %. Av utlånene er hele 81,0 % lånt ut til kunder på Helgeland.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.751,1 mill. kr. Låneporteføljen ansees som god og det er ingen individuelle nedskrivninger på lån i selskapet.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 4.010,4 mill.kr., samt langsiktig kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Det var per 30.09.12 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 30.09.12.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 124,3 %.

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.

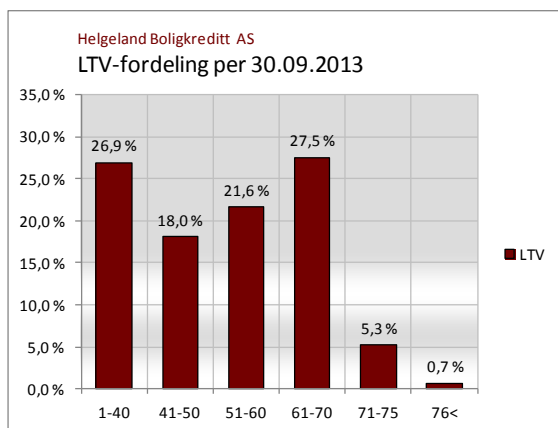
Kredittrisiko

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 i utlånsporteføljen anses følgelig som lav.

STYRETS BERETNING

LTV (Loan to value) per 30.09.13 ble 50,2 %.

Graf nedenfor viser vektet belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



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 30.09.13 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 86,1 %.

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 30.09.13 ble 15,52 % og består utelukkende av ren 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, noe som trolig vil gi en fortsatt god utlånsvekst i personmarkedet for Helgeland Sparebank. Dette vil også legge grunnlaget for videre vekst i Helgeland Boligkreditt AS i årene som kommer og selskapet planlegger å overta ytterligere lån fra Helgeland Sparebank.

Mo i Rana, 28. oktober 2013

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søfting
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 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	12
NOTE 15. KAPITALDEKNING	13
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	13
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	14
NOTE 19. NØKKELTALL	15

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter	3	153.597	137.487	187.105
Rentekostnader og lignende kostnader	3	90.137	101.573	132.673
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		63.460	35.914	54.432
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15	16	20
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0
Netto provisjonsinntekter		15	16	20
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer		0	0	0
Andre driftsinntekter		0	0	0
Driftskostnader	4	10.555	9.921	13.047
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	4.100	0	0
Driftsresultat		48.820	26.009	41.405
Resultat før skatt		48.820	26.009	41.405
Skatt på ordinært resultat		13.670	7.283	11.632
Resultat etter skatt		35.150	18.726	29.773
Resultat per aksje i kroner	17	121	65	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	121	65	103
Utvidet resultatregnskap				
Resultat etter skatt		35.150	18.726	29.773
Netto verdiendring finansielle eiendeler over EK.		0	0	0
Periodens totalresultat		35.150	18.726	29.773

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.13	30.09.12	31.12.12
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	245.762	272.615	274.427
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,10	4.755.973	4.553.687	5.079.691
Andre eiendeler			0	287
Sum eiendeler		5.001.735	4.826.302	5.354.405
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	640.375	223.686	707.504
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	4.010.444	4.281.980	4.310.956
Andre forpliktelser		21.932	8.076	12.339
Skylding konsernbidrag			0	0
Sum gjeld		4.672.751	4.513.742	5.030.799
Innskutt egenkapital	15,16,17	290.010	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	3.824	3.824	3.824
Resultat etter skatt		35.150	18.726	29.772
Sum egenkapital		328.984	312.560	323.606
Sum gjeld og egenkapital		5.001.735	4.826.302	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				35.150
Egenkapital 30.09.13	290.000	10	3.823	328.985

	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

KONTANTSTRØM

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Resultat av ordinær drift	48.820	26.009	41.404
+ Tap på utlån, garantier mv.	4.100	0	0
- Skattekostnader	13.670	7.283	11.632
- Utbetalt utbytte		0	0
= Tilført fra årets drift	39.250	18.726	29.772
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	9.593	4.315	7.510
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	287	0	14
Nye lån kunder		-823.192	-3.302.728
Avdrag lån kunder	319.618		1.953.532
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	0	-766	-777
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-67.129	-196.370	287.449
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	301.619	-997.287	-1.025.228
- 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	-9.314	-9.314
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.: + økning/ - nedgang	-300.512	997610	1.027.363
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	0	100.000	100.000
C Likviditetsendring fra finansiering	-330.284	1.088.296	1.118.049
A+B+C Sum endring likvider	-28.665	91.009	92.821
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	274.428	181.606	181.607
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	245.762	272.615	274.428

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 risikogrupperne. 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:	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.977	4.614	6.764
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	147.620	132.873	180.341
Sum renteinntekter	153.597	137.487	187.105
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	10.297	13.936	16.576
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	79.840	87.623	116.097
Renteutgifter øvrige	0	14	0
Sum renteutgifter	90.137	101.573	132.673
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63.460	35.914	54.432

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Forvaltningshonorar	9.403	8.559	11.739
Øvrige administrasjonskostnader	44	41	41
Sum administrasjonskostnader	9.447	8.600	11.780
Andre driftskostnader	1.108	1.321	1.266
Sum driftskostnader	10.555	9.921	13.047

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	4.100	0	0
Sum tap på utlån og gatantier	4.100	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.	4.100	0	0

Det er i 2013 jobbet med gruppenedskrivningsmodell for Helgeland Boligkreditt AS. Dette er konkludert i 3. kvartal og kommer inn som en engangseffekt på 4,1 mill. kr.

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.13	%	30.09.12	%	31.12.12	%
Helgeland	3.850.665	81,0 %	3.710.637	81,5 %	4.137.407	81,4 %
Norge for øvrig	897.875	18,9 %	839.441	18,4 %	939.003	18,5 %
Utenfor Norge 1)	7.433	0,2 %	3.609	0,1 %	3.281	0,1 %
Sum	4.755.973	100,0 %	4.553.687	100,0 %	5.079.691	100,0 %

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

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto utlån til kunder	4.752.904	4.545.964	5.072.169
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.752.904	4.545.964	5.072.169
Periodiserte renter	7.169	7.723	7.522
Gruppenedskrivninger	4.100	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.755.973	4.553.687	5.079.691

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	586	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	586	0	0

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.09.13	30.09.12	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
Gruppenedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	0	0	0
Periodens endring gruppenedskrivninger	4.100	0	0
Sum gruppenedskrivninger	4.100	0	0

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	245.762	272.615	274.427
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	245.762	272.615	274.427
Geografiske områder	30.09.13	% 30.09.12	%
Sum Helgeland	245.762	100,0 %	272.615 100,0 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Uten avtalt løpetid	640.370	223.346	707.504
Sum gjeld kredittinstitusjoner	640.370	223.346	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 30.09.13 ubenyttede trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,5 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	30.09.13	
NO0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.952
NO0010515489	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2016	2015	350.370
NO0010515497	NOK	450.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	350.280
NO0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2017	2016	500.066
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130.076
NO0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2015	190.843
NO0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	502.089
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2019	2018	284.702
NO0010686710	NOK	500.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,73	2013	2019	2018	400.445
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	500.207
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.010.444

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	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

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4.010.444	4.281.950	4.310.956
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.744.953	4.485.764	4.836.038
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	239.785	272.614	274.427
Sum sikkerhetsmasse	4.984.738	4.758.378	5.110.465
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	124 %	111 %	119 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sum innskutt kapital	290.010	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	3.823	3.823	33.597
Tillegg	0	0	0
Fradrag	0	0	29.772
Sum kjernekapital	293.833	293.833	293.835
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	293.833	293.833	293.835
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.893.025	1.903.213	1.989.200
Kapitaldekning i %	15,52 %	15,44 %	14,77 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	15,52 %	15,44 %	14,77 %

Noten viser kapitalkrav Basel II (standardmetode):

	30.09.13	30.09.12	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	3.923	4.362	4.391
Foretak	4.245	5.493	3.643
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	136.692	125.805	146.063
Forfalte engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Øvrige engasjementer	1.356	14.028	142
Kapitalkrav kreditrisiko	146.216	149.688	154.239
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	4.898	2.569	4.898
Fradrag i kapitalkravet	-328	0	0
Totalt kapitalkrav	151.442	152.257	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

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Resultat hittil i år	35.150	18.726	29.773
Antall aksjer	290.000	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	121	65	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	121	65	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	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	5.977	4.614	6.764
Renteutgifter og lignende utgifter	10.296	13.936	53.454
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	9.403	8.559	11.739
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	245.762	272.615	274.427
Gjeld til kredittinstitusjoner	640.375	223.686	707.504
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	700.000	900.800	900.000

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	35.150	18.726	29.773
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,69 %	1,07 %	1,07 %
Kostnader i % av inntekter	16,6 %	27,6 %	24,0 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,94 %	0,56 %	0,59 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.755.973	4.553.687	5.079.691
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,09 %	0,00 %	0,00 %
12 mnd. vekst utlån	4,40 %	25,70 %	36,20 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	5.001.735	4.826.302	5.354.405
Gjennomsnitt FVK	5.008.852	4.465.137	4.593.787
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	14,4 %	11,6 %	12,8 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	293.833	293.833	293.835
Ren kjernekapital dekning	15,5 %	15,4 %	14,8 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	974.293	476.382	799.527
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	24,3 %	11,0 %	19,0 %
Indeksert LTV	50,2 %	52,8 %	53,5 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	21,1 %	20,4 %	20,4 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	802	801	853
Antall lån	5.932	5.683	5.956
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	15,1	15,0	15,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,4	3,0	3,0

*) Beregnet ut fra trukket beløp

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