

OB
2015

delårsrapport

3. kvartal 2015



Helgeland Boligkreditt AS, 3. kvartal 2015.

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 i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank. Banken leverer tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt administrative tjenester.

Daglig leder er ansatt i selskapet med 35 % stilling.

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.

Rating

Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet hos Moody's og har rating Aaa.

Resultat per 30.09.15

Foretakets resultat før skatt ble 37,1 mill kr. Dette er en reduksjon på 14,0 mill kr i forhold til samme periode i fjor. Endringen er nesten i sin helhet relatert til nettorenten med 14,4 mill kr.

Renteinntektene er redusert med 27,7 mill kr mens nedgang renteutgifter er noe mindre med 13,3 mill kr. Reduksjon i renteinntekter er en effekt av renteendring på løpende utlånsportefølje. For å møte konkurransen i personmarkedet er det i 2015 gjennomført flere renteendring. Siste besluttede renteendring gjennomføres på eksisterende lån fra 1. desember. Nedgang i tre måneds nibor har gitt lavere innlånskostnad og dermed reduserte renteutgifter.

Driftskostnader i kroner er på nivå med fjoråret og ble 10,7 mill kr mot 11,1 mill kr per tredje kvartal i 2014. Det har ikke vært individuelle eller gruppenedskrivninger på utlån i 2015.

Resultat etter skatt ble 27,1 mill kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,2 %.

Nøkkeltall per 30.06.15 (30.06.14)

- Resultat etter skatt 27,1 (37,3) mill kr
- Nettorente 47,8 (62,1) mill kr
- Driftskostnader 10,7 (11,1) mill kr
- Egenkapitalrentabilitet på 11,2 (11,0) %
- Ren kjernekapitaldekning 16,2 (16,6) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 21 (33) %
- Indeksert LTV 52 (53) %

Balansutviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt utgjorde pr 30.09.15 4.515 mill kr. Hele 95,4 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet 4.791 boliglån på til sammen 4.312 (4.232) mill.kr. Av utlånene er hele 81,1 (81,5) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Alle utlånene har flytende rente og 24 (22) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 80,3 mill kr. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.236 (4.179) mill kr. Låneporteføljen ansees som god. Ved beregning av sikkerhetsmassens fyllingsgrad inngår i tillegg fyllingssikkerhet på 207 (230) mill kr. Dette er i sin helhet bankinnskudd i morbanken.

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 3.673 (3.321) mill kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 295 (300) mill kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 512 (786) mill kr. Gjeldsposten er knyttet til trekkfasilitet i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse ble 21 (33) %.

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 risikoforhold. 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 oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag.

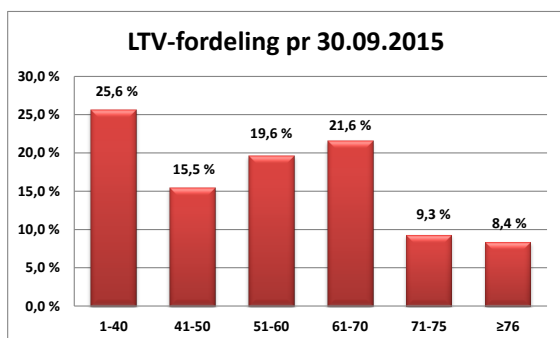
Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Sum nedskrivning på grupper

av utlån utgjør 4,1 mill kr eller 0,1 % av brutto utlån.

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 52 (53) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



Endring i beregning av belåningsgrad.

Alle norske kredittforetak benytter Eiendomsverdi som leverandør av verddivurdering av panteobjekter i sikkerhetsmassen. Eiendomsverdi leverer to typer estimat; et forventningsrett estimat og et nedjustert estimat, der det forventningsrette estimatet er nedjustert for de mest usikre objektene.

Det har vært ulik praksis blant norske kredittforetak når det gjelder bruken av forventningsrett og nedjustert estimat ved beregning av belåningsgrad. Helgeland Boligkreditt AS har benyttet det nedjusterte estimatet.

Fra og med 3. kvartal 2015 følger Helgeland Boligkreditt AS anbefalingen fra Fagutvalg OMF om å bruke forventningsrett estimat ved beregning av belåningsgrad.

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 over ett år 79,4 (80,9) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommitterte trekkfasiliteter 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 30.09.15 er på samme nivå som tilsvarende periode i fjor og ble 16,15 (16,64) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 293,8 mill kr.

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

Utsiktene fremover

Konkurransesituasjonen i personmarkedet er fortsatt sterk. Helgeland Sparebank har iverksatt en rekke tiltak for å ta sin del av veksten i bankens markedsområde og utlånsveksten forventes i 2015 å ligge på nasjonalt nivå.

Boligprisene på Helgeland har historisk sett vært relativt stabile sammenlignet med større byområder. Gjennomsnittlig prisstigning for leiligheter pr 3. kvartal 2015 var 8,2 % på landsbasis - på Helgeland var den noe svakere med en økning på 6,3 % i samme periode. Eneboliger hadde i de tre første kvartalene i 2015 en gjennomsnittlig prisstigning på 6,1 % på landsbasis. På Helgeland var prisstigningen på eneboliger noe høyere, med en økning på 7,1 %.

Det forventes fortsatt stabil utvikling i boligprisene i regionen.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav innenfor regionen, samlet ledighet på nivå med Nordland Fylke, 2,6 % pr 30.09.15. Dette er en svak økning siden årsskiftet. Arbeidsledigheten i Norge ligger pr 30.09.2015 på 2,9 %.

Helgeland har 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, selv om vi ser enkeltbedrifter som rammes av redusert aktivtetsnivå innenfor oljeleverandørindustrien.

Oppsummert synes de økonomiske utsiktene på Helgeland å være relativt gode til tross for svake konjunkturer og lave investeringer i oljesektoren.

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.

Mo i Rana, 26. oktober 2015

Lisbeth Flågeng
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Helge Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Brit Søvting
daglig leder

INNHALDSFORTEGNELSE:	
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
ENDRING EGENKAPITAL	7
KONTANTSTRØM	7
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	8
NOTE 2. SEGMENT	10
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	11
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	11
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	11
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	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	13
NOTE 13. DERIVATER	13
NOTE 15. KAPITALDEKNING	14
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	14
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	14
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	15

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.15	30.09.14	Q3/15	Q3/14	31.12.14
Renteinntekter og lignende inntekter	3	114.666	142.345	37.489	45.233	185.411
Rentekostnader og lignende kostnader	3	66.860	80.200	21.946	26.720	105.113
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.806	62.145	15.543	18.513	80.298
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6	9	2	3	12
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		6	9	2	3	12
Driftskostnader	4	10.722	11.079	3.760	3.094	14.209
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		37.090	51.075	11.785	15.422	66.101
Resultat før skatt		37.090	51.075	11.785	15.422	66.101
Skatt på ordinært resultat		10.014	13.791	3.182	3.808	17.953
Resultat etter skatt		27.076	37.284	8.603	11.614	48.148
Resultat per aksje i kroner	17	93	129			166
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	93	129			166
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		27.076	37.284	8.603	11.614	48.148
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		27.076	37.284	8.603	11.614	48.148

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.15	30.09.14	31.12.14
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	206.938	229.578	223.626
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.308.360	4.228.052	4.213.845
Andre eiendeler		90	315	417
Sum eiendeler		4.515.388	4.457.945	4.437.888
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	511.666	785.917	683.290
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	3.672.624	3.320.620	3.394.883
Andre forpliktelser		10.188	20.290	17.734
Skylding konsernbidrag		0	0	0
Sum gjeld		4.194.478	4.126.827	4.095.907
Innskutt egenkapital	15,16,17	290.010	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	30.900	41.108	51.971
Sum egenkapital		320.910	331.118	341.981
Sum gjeld og egenkapital		4.515.388	4.457.945	4.437.888

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.15	290.000	10	3.824	293.834
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Resultat			27.076	27.076
Egenkapital 30.09.15	290.000	10	30.900	320.910

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.14	290.000	10	3.824	293.834
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Resultat			37.284	37.284
Egenkapital 30.09.14	290.000	10	41.108	331.118

KONTANTSTRØM

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Resultat før skatt	37.090	51.075	66.101
+ Ordinære avskrivninger	0	0	0
+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler	0	0	0
+ Tap på utlån, garantier mv.	0	0	0
- Betalte skatter	10.014	13.791	18.457
= Tilført fra årets drift	27.076	37.284	47.644
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	-8.528	2.030	-459
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-246.101	0	-50.698
Mottatte avdrag lån	150.675	571.734	637.880
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	-171.578	120.474	17.780
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-248.456	731.522	652.147
Finansiering ved utstedelse av verdipapirer	599.444	720.824	803.714
Finansiering ved innfrielse av verdipapirer	-319.529	-1.411.619	-1.421.086
- Utbetalt konsernbidrag	-48.148	-50.094	-50.094
B Likviditetsendring fra finansiering	231.767	-740.889	-667.466
A+B Sum endring likvider	-16.689	-9.367	-15.319
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	223.627	238.945	238.945
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	206.938	229.578	223.627

NOTER

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:

- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente

Foretaket har p.t. ingen fastrente utlån, fastrente innlån eller derivater.

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

NOTER

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.

Alle innlån er p.t. FRN.

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.

NOTER

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 beregning 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.

NOTER

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av inntekter:	30.09.15	30.09.14	Q3/15	Q3/14	31.12.14
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.686	4.744	822	1.470	5.987
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	111.980	137.601	36.667	43.763	179.424
Sum renteinntekter	114.666	142.345	37.489	45.233	185.411
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	12.820	14.184	4.462	5.680	18.642
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	54.040	66.016	17.484	21.040	86.471
Renteutgifter øvrige	0	0	0	0	0
Sum renteutgifter	66.860	80.200	21.946	26.720	105.113
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	47.806	62.145	15.543	18.513	80.298

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	30.09.15	30.09.14	Q3/15	Q3/14	31.12.14
Forvaltningshonorar	8.525	8.689	2.914	2.885	11.428
Øvrige administrasjonskostnader	52	45	7	4	46
Sum administrasjonskostnader	8.577	8.734	2.921	2.889	11.474
Andre driftskostnader	2.145	2.345	839	205	2.735
Sum driftskostnader	10.722	11.079	3.760	3.094	14.209

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0
Sum tap på utlån og garantier	0	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.	0	0	0

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.15	%	30.09.14	%	31.12.14	%
Helgeland	3.498.775	81,1 %	3.449.204	81,5 %	3.436.832	81,5 %
Norge for øvrig	804.206	18,6 %	778.716	18,4 %	770.247	18,3 %
Utenfor Norge 1)	9.479	0,2 %	4.232	0,1 %	10.866	0,3 %
Sum	4.312.460	100 %	4.232.152	100 %	4.217.945	100 %

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

NOTER

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Utlån til kunder	4.307.382	4.225.621	4.211.392
Periodiserte renter	5.078	6.531	6.553
Brutto utlån til kunder	4.312.460	4.232.152	4.217.945
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.312.460	4.232.152	4.217.945
Gruppenedskrivninger	-4.100	-4.100	-4.100
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.308.360	4.228.052	4.213.845

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSE

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Ubenyttet trekk utlån	407.659	338.568	316.777
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	407.659	338.568	316.777

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.09.15	30.09.14	31.12.14
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	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	4.100	0	4.100
Periodens endring gruppenedskrivninger	0	4.100	0
Sum gruppenedskrivninger	4.100	4.100	4.100

NOTER

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	206.938	229.578	223.626
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	206.938	229.578	223.626
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Uten avtalt løpetid	511.666	785.917	683.223
Sum gjeld kredittinstitusjoner	511.666	785.917	683.223

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill kr per 30.09.15 var ledig ramme 988 mill kr

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet.

NOTE 13. DERIVATER

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

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortiser kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	0	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.15
NO0010628431	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2015	2016	306.904
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	508.997
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	507.136
NO0010592553	NOK	500.000	45.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	508.262
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	308.950
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	514.691
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	310.120
NO0010740673	NOK	200.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2015	1920	1921	205.738
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	501.826
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.672.624

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010628431 MNOK 145, NO0010686710 MNOK 50 og NO0010724065 MNOK 100, totalt MNOK 295. Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	0	Opptak	Forfall	Soft call	30.09.14
NO0010628431	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	302.665
NO0010686710	NOK	500.000	100.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	502.377
NO0010709355	NOK	500.000	200.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	499.302
NO0010592553	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2017	2016	499.338
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	130.002
NO0010635253	NOK	200.000	100.500	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	99.940
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00*	2012	2017	2016	500.866
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85*	2012	2019	284.489
NO0010571573	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	501.641
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.320.620

Emisjon NO0010686710 og NO 10709355 netto pålydende 300 mill kr og er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	3.672.623	3.320.620	3.394.883
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	4.236.414	4.178.840	4.150.418
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	206.938	229.578	223.626
Sum sikkerhetsmasse	4.443.352	4.408.418	4.374.044
Overdekning sikkerhetsmasse	770.729	1.087.798	979.161
Overdekning sikkerhetsmasse %	21 %	33 %	29 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	Basel III 30.09.15	Basel II 30.09.14	Basel II 31.12.14
Sum innskutt kapital	290.010	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	30.899	41.107	51.971
Sum balanseført EK	320.909	331.117	341.981
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-27.076	-37.284	-48.463
Sum kjernekapital	293.833	293.833	293.518
Sum tilleggskapital		0	0
Sum netto ansvarlig kapital	293.833	293.833	293.518
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.819.343	1.765.500	1.757.385
Kapitaldekning i %	16,15 %	16,64 %	16,70 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	16,15 %	16,64 %	16,70 %

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III/II (standardmetode kredittrisiko).

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	41.388	45.912	44.725
Foretak	764	0	0
Massemarkedsengasjementer	88.590	98.463	78.571
Engasjementer med pant i eiendom	1.530.185	1.452.275	1.495.410
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	20.337	82.075	600
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.681.264	1.678.725	1.619.306
Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	138.079	82.675	138.079
Fradrag i beregningsgrunnlaget		-4.100	0
Totalt Beregningsgrunnlag	1.819.343	1.765.500	1.757.385

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

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Resultat hittil i år	27.076	37.284	48.148
Antall aksjer	290.000	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	93	129	166
Utvannet resultat per aksje i kroner	93	129	166

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

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 mellomværende transaksjoner	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	2.686	4.744	5.987
Renteutgifter og lignende utgifter	12.820	14.184	23.051
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	8.525	8.689	11.428
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	206.938	229.578	223.627
Gjeld til kredittinstitusjoner	511.645	785.893	683.223
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	295.000	300.000	267.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	27.076	37.284	48.148
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,44 %	1,81 %	1,77 %
Kostnader i % av inntekter	22,40 %	17,80 %	17,7 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,81 %	1,09 %	1,07 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.312.460	4.232.152	4.217.945
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	1,9 %	-11,1 %	-12,1 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	4.515.388	4.457.945	4.437.889
Gjennomsnitt FVK	4.444.576	4.593.502	4.527.668
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	11,2 %	11,0 %	14,5 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	293.833	293.833	293.518
Ren kjernekapital dekning	16,15 %	16,60 %	16,70 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	770.729	1.087.798	979.161
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	21 %	33 %	29 %
Indeksert LTV	52 %	53 %	52 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	24 %	22 %	21 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	893	825	854
Antall lån	4.791	5.090	4.934
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	16,4	16,1	16,8
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,5	3,5	3,4

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Lisbeth Flågeng

Representantskap:

Thore Michalsen, Mo i Rana, leder.
Geir Sætran, Mo i Rana, nestleder
Øyvind Karlsen, Mo i Rana
Ann Karin Krogli, Mo i Rana
Kenneth L. Nilsson, Korgen
Svein Hansen, Mosjøen

Styre:

Lisbeth Flågeng, adm. direktør Helgeland Sparebank, leder
Dag Hugo Heimstad, personmarkedsdirektør Helgeland Sparebank
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør Helgeland Sparebank
Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Daglig leder:

Brit Søvting, adm. sekretær Helgeland Sparebank

Kontrollkomité:

Frank Høyen, daglig leder ProLink International
Kåre Åsli, selvstendig næringsdrivende
Nina Lunde, advokat advokathuset Just

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

Tore Starnes, finanssjef tlf 75 11 90 91

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 75 12 83 32

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