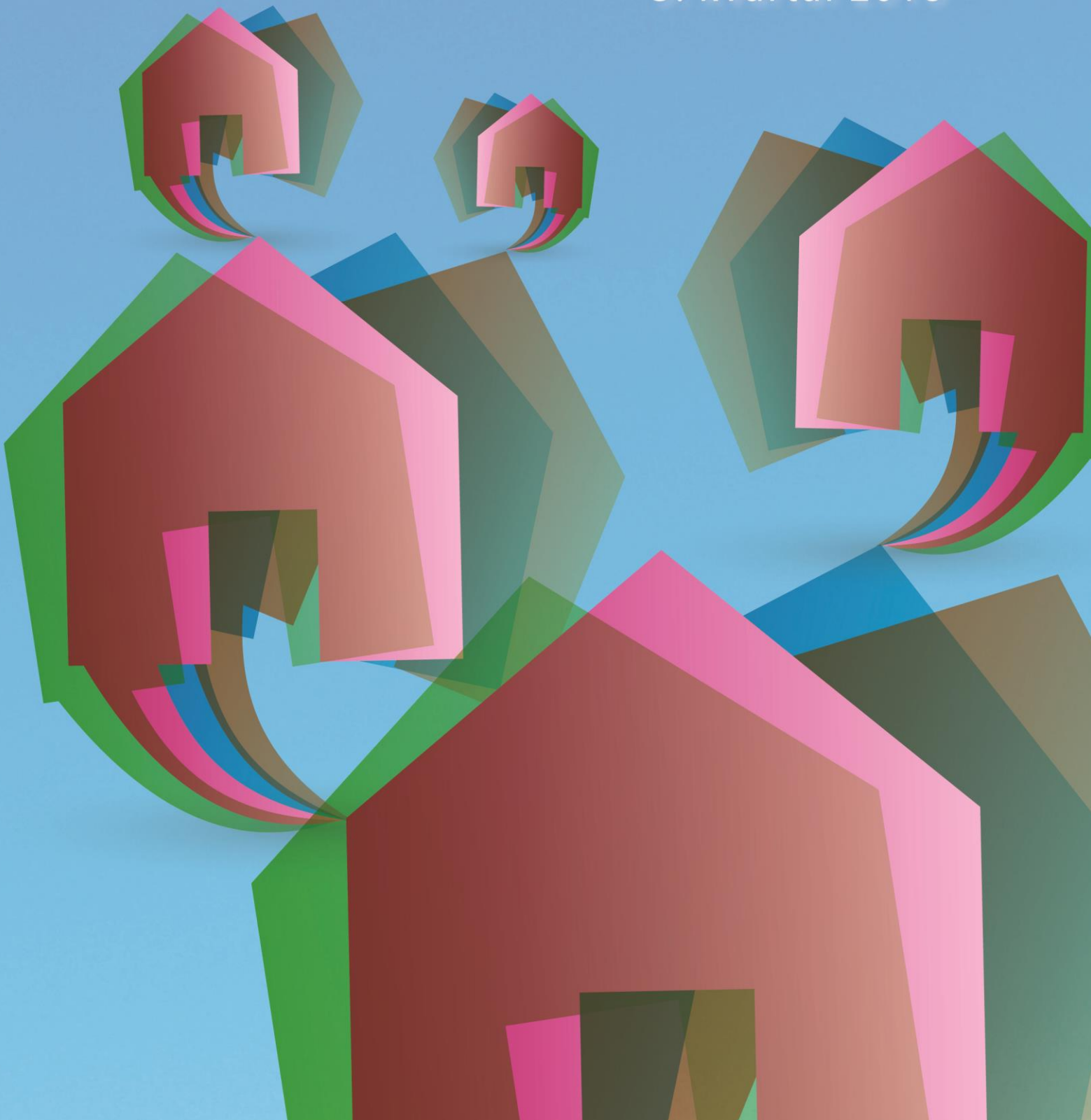




delårsrapport

3. kvartal 2018



Helgeland Boligkreditt AS,
Regnskap 3. kvartal 2018.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana.

Selskapet fikk konsesjon som finansforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med Helgeland Sparebank om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt.

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Rating

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

Resultat per 30.09.18

Foretakets resultat før skatt ble 51,1 (46,0) mill. kr. Dette er 5,1 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor. Dette er i hovedsak relatert til økt nettorente. Foretaket har høyere utlånsvolum og renteinntekter utlån har økt med 15,0 mill. kr, mens renteutgifter funding har økt med 9,3 mill. kr. Økt aktivitetkapital har gitt høyere forvaltningshonorar og sum driftskostnader ble 8,2 (7,1) mill. kr.

Resultat etter skatt ble 39,3 (34,5) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,0 (11,0) %. Tilført ny egenkapital i Q4 2017 har gitt lavere egenkapitalavkastning i 2018.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,7 (15,9) %.

Nøkkeltall per 30.09.18 (30.09.17)

- Nettorente 58,7 (53,0) mill. kr
- Driftskostnader 8,2 (7,1) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 9,0 (11,0) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,7 (15,9) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 19 (19) %
- Indeksert LTV 55 (54) %

Balans utviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.465 mill. kr pr 30.09.18. Hele 94 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 6.998 (6.074) mill. kr. Av utlånene er 77,9 (78,6) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 924 mill. kr eller 15,2 (11,5) %. Alle utlånene har flytende rente og 12 (14) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.983 (6.019) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 418 mill. kr som per 30.09.18 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskasseveksel pålydende 50 mill. kr inngår i LCR beregningen.

Kjøp av boliglån fra morbanken styres av det finansieringsbehov konsernet har, og hvor mye av dette som er hensiktsmessig å dekke gjennom utstedelse av OMF.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.231 (5.304) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 0 (97) mill. kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 630 (655) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken. Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 19 (19) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

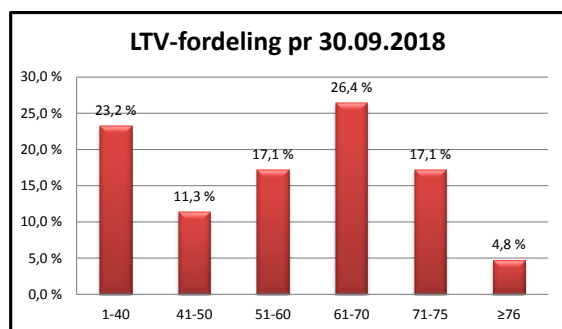
Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoforhold. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank 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 finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

Et eventuelt boligprisfall vil redusere nettoverdien av sikkerhetsmassen. Det gjennomføres derfor kvartalsvise stresstester for å beregne effekten av en eventuell negativ utvikling i boligprisene. Styret vurderer resultatet av gjennomførte stresstester som tilfredsstillende. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen anses som lav.

LTV (Loan to value) ble 55 (54) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



Likviditetsrisiko

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

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med løpetid over ett år 98,0 (90,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjennværende løpetid for OMF-papirene var 3,2 (3,2) år. Helgeland Boligkreditt AS har etablert revolverende trekkfasilitet i morbanken som

garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner.

Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Operasjonell risiko

Det er inngått en overførings og serviceavtale med Helgeland Sparebank som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen per 30.09.18 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 19,7 (15,9) %. Denne består utelukkende av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

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

Utsiktene fremover

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 1,6 % ved utgangen av kvartalet. Nordland fylke hadde en ledighet på 1,7 % og landsgjennomsnittet var 2,3 %. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare.

12 mnd. kredittvekst i Norge for personmarkedet var per august 6 %. Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens innlånsbehov og vil også fremover ligge på et høyere nivå enn kredittveksten i Norge og på Helgeland. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Omsetningen av boliger på Helgeland har pr 3. kvartal 2018 vært markert høyere enn pr 3. kvartal 2017, mens prisutviklingen på omsatte boliger har vært tilnærmet flat og på linje med resten av Norge.

Utlånsmarginene er under press, men som følge av rentehevingen, som har full resultateffekt fra desember, vil nettorenten øke.

Mo i Rana, 29. oktober 2018

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Lena Båtstrand
daglig leder

INNHALDSFORTEGNELSE:	
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
ENDRING EGENKAPITAL	7
KONTANTSTRØM	8
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	9
NOTE 2. SEGMENT	9
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	9
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	9
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	10
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	10
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER	11
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	11
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	12
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	12
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	12
NOTE 13. DERIVATER	12
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	13
NOTE 15. KAPITALDEKNING	14
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	14
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	14
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	15
NOTE 19. NØKKELTALL	15

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.18	30.09.17	Q3/18	Q3/17	31.12.17
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	140.448	125.404	48.302	43.207	170.182
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3		0	0	0	
Rentekostnader og lignende kostnader	3	81.752	72.438	29.563	22.920	95.860
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		58.696	52.966	18.739	20.287	74.322
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14	10	4	3	14
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		14	10	4	3	14
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		452	152	136	0	152
Driftskostnader	4	8.190	7.124	2.586	2.077	9.301
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-108	0	-21	0	900
Driftsresultat		51.080	46.004	16.293	18.213	64.287
Resultat før skatt		51.080	46.004	16.314	18.213	64.287
Skatt på ordinært resultat		11.784	11.503	3.788	4.524	15.416
Resultat etter skatt		39.296	34.501	12.526	13.689	48.871
Resultat per aksje i kroner	17	73	88			91
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	73	88			91
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		39.296	34.501	12.526	13.689	48.871
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		39.296	34.501	12.526	13.689	48.871

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.18	30.09.17	31.12.17
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	418.294	279.981	430.762
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	6.996.866	6.068.999	6.628.775
Statskasseveksel		49.928	49.894	49.968
Andre eiendeler			-4	
Sum eiendeler		7.465.088	6.398.870	7.109.505
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	630.106	654.919	1.024.389
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.231.273	5.304.177	5.476.143
Andre forpliktelser		16.235	11.316	16.071
Sum gjeld		6.877.614	5.970.412	6.516.603
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	390.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	47.464	38.448	52.892
Sum egenkapital		587.474	428.458	592.902
Sum gjeld og egenkapital		7.465.088	6.398.870	7.109.505

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

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

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.18	540.000	10	52.892	592.902
Emitert ny aksjekapital				0
Implementering IFRS 9			4.226	4.226
Utbetalt i året			-48.950	-48.950
Profit			39.296	39.296
Egenkapital 30.09.18	540.000	10	47.464	587.474

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Endring utlån til kunder	-363.744	-444.575	-1.005.251
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	138.719	125.404	170.180
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-394.283	-325.294	44.277
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-13.777	-14.093	-17.663
Endring sertifikater og obligasjoner	568	-24.994	-24.994
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0	1
Provisjonsinnbetaling	11	10	14
Utbetalinger til drift	-8.189	-7.124	-9.301
Betalt skatt	-11.608	-12.700	-12.700
Andre tidsavgrensninger	680	940	3.645
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-651.623	-702.426	-851.792
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.400.000	2.182.000	3.195.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-644.000	-1.401.000	-2.244.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-67.974	-58.344	-78.197
Ny aksjekapital	0	0	150.000
Utbytte til aksjeierne	-48.871	-33.102	-33.102
C Netto likviditetsendring finansiering	639.155	689.554	989.701
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-12.468	-12.872	137.909
Likviditetsbeholdning periodens start	430.762	292.853	292.853
Likviditetsbeholdning periodens slutt	418.294	279.981	430.762
Likviditetsbeholdning spesifisert	-12.468	-12.872	137.909
Banker løpende	418.294	279.981	430.762

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

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

NOTE 2. SEGMENT

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	30.09.18	30.09.17	Q3/18	Q3/17	31.12.17
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.729	1.161	577	386	1.639
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	138.719	124.243	47.725	42.821	168.543
Sum renteinntekter	140.448	125.404	48.302	43.207	170.182
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	13.776	14.094	4.218	4.735	17.663
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	67.976	58.344	25.345	18.185	78.197
Renteutgifter øvrige		0		0	0
Sum renteutgifter	81.752	72.438	29.563	22.920	95.860
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	58.696	52.966	18.739	20.287	74.322

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.18	30.09.17	Q3/18	Q3/17	31.12.17
Forvaltningshonorar	5.605	4.891	1.932	1.577	6.676
Øvrige administrasjonskostnader	29	26	1	4	0
Sum administrasjonskostnader	5.634	4.917	1.933	1.581	6.676
Andre driftskostnader	2.556	2.207	653	496	2.625
Sum driftskostnader	8.190	7.124	2.586	2.077	9.301

NOTER

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån		0	900
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-108	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.	-108	0	900

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

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.18	%	30.09.17	%
Helgeland	5.448.020	77,9 %	4.774.781	78,6 %
Norge for øvrig	1.543.488	22,1 %	1.288.636	21,2 %
Utenfor Norge 1)	6.510	0,1 %	10.181	0,2 %
Sum	6.998.018	100 %	6.073.598	100 %

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

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Utlån til kunder	6.990.276	6.066.635	6.626.264
Periodiserte renter	7.742	6.963	8.011
Brutto utlån til kunder	6.998.018	6.073.598	6.634.275
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	6.998.018	6.073.598	6.634.275
Nedskrivning forventet tap 2018 / gruppenedskrivning 2017		-4.600	-5.500
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	6.998.018	6.068.998	6.628.775

NOTER

Tapsavsetninger i balansen

Endringer i balanseposter fra 01.01.18 til 30.09.18 iht IFRS 9. Tabellen viser nedskrivninger både for balanseposter (styrt til eiendelssiden i balansen) og utenom balanseposter, ubenyttet kreditt og garantier (styrt til gjeldssiden i balansen).

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

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 01.01.18	372	820	82	1.274
Overføringer til trinn 1	192	-192	0	0
Overføringer til trinn 2	-18	18	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-210	247	2	39
Nye tap	140	183	0	323
Forventet tap	-99	-303	-82	-484
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Tapavsetninger pr. 30.09.18	377	773	2	1.152
Brutto utlån	6.700	298	-	6.998

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Ubenyttet trekk utlån	461.490	423.607	449.481
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	461.490	423.607	449.481

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTER

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)							
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	130.000	-25	-118	-	-	129.857	
Sum personmarked	6.868.018	-352	-655	-2	-	6.867.009	
Totalt	6.998.018	-377	-773	-2	-	6.996.866	
Forventet tap Off balance PM		-8	-0	-			
Forventet tap Off balance BM		-0	-0	-			

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

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

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

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	418.294	279.981	430.762
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	418.294	279.981	430.762
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Uten avtalt løpetid	630.106	654.919	1.024.389
Sum gjeld kredittinstitusjoner	630.106	654.919	1.024.389

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 30.09.18 var ledig ramme 870 mill. kr.

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

NOTE 13. DERIVATER

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

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.18
NO0010686710	NOK	500.000	379.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	121.045
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.090
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.600
NO0010748601	NOK	500.000	95.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	406.092
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.105
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.053
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500.304
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	501.143
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.144
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.042
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.264
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2022	2023	500.158
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	500.119
NO0010831290	NOK	300.000	100.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	200.114
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.231.273

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.17
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	500.520
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	501.264
NO0010660640	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	501.967
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	499.884
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	499.451
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	498.462
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.021
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	499.851
NO0010782774	NOK	300.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	300.386
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	501.272
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	501.099
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									5.304.177

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010660640 MNOK 97.

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.09.18	30.09.17
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.231.273	5.304.177
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	6.982.750	6.018.835
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	418.294	279.981
Sum sikkerhetsmasse	7.401.044	6.298.816
Overdekning sikkerhetsmasse	1.169.771	994.639
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	19 %	19 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	10 %	19 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Sum innskutt kapital	540.010	390.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	47.464	31.344	52.695
Tillegg	0	0	
Fradrag	-39.296	-27.463	-48.921
Sum kjernekapital	548.178	393.891	543.784
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	548.178	393.834	543.784
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.787.566	2.483.214	2.736.285
Kapitaldekning i %	19,67 %	15,86 %	19,87 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,67 %	15,86 %	19,87 %

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	83.659	55.971	86.152
Foretak	0	0	
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.580.949	2.302.727	2.529.114
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	2.081	0	142
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.666.689	2.358.698	2.615.408
Kapitalkrav operasjonell risiko	120.877	124.516	120.877
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	2.787.566	2.483.214	2.736.285

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Resultat hittil i år	39.296	34.501	48.871
Antall aksjer	540.000	390.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	73	88	91
Utvannet resultat per aksje i kroner	73	88	91

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og defineres som nærstående part i fht. regnskapsstandarden.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra Helgeland Sparebank. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

Konserninterne mellomværende og transaksjoner	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.729	1.161	1.639
Renteutgifter og lignende utgifter	13.776	14.093	17.663
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	5.605	4.891	6.646
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	418.294	279.981	430.762
Gjeld til kredittinstitusjoner	630.106	654.919	1.024.389
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	97.000	0

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	39.296	34.501	48.871
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,06 %	1,13 %	1,16 %
Kostnader i % av inntekter	13,9 %	13,4 %	12,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,71 %	0,74 %	0,77 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	6.998.018	6.073.598	6.634.275
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	15,2 %	11,5 %	17,9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.465.088	6.398.870	7.109.505
Gjennomsnitt FVK	7.390.591	6.255.458	6.381.718
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,0 %	11,0 %	11,1 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.178	393.934	543.784
Ren kjernekapital dekning	19,7 %	15,9 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,1 %	6,0 %	7,4 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.169.771	994.639	1.535.542
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	19 %	19 %	28 %
Indeksert LTV	55 %	54 %	52 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	12 %	14 %	14 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.106	1.035	1.032
Antall lån	6.323	5.857	6.421
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,1	19,3	19,1
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,7	2,7	2,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne J. Nordgaard

Styre:

Hanne Nordgaard, leder
Dag Hugo Heimstad, nestleder
Ranveig Kråkstad
Håkon Stanghelle

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286
Tore Stamnes, finanssjef tlf 415 08 660

Andre kilder:

Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet Helgeland Sparebank. Årsrapporter er tilgjengelig under investortinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no