



# *delårsrapport*

*3. kvartal 2019*



## **Helgeland Boligkreditt AS,** Regnskap 3. kvartal 2019.

### **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 hittil i år 2019**

Foretakets resultat før skatt ble 50,8 (51,1) mill. kr. Dette er 0,3 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor. Resultat etter skatt ble 39,6 (39,3) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,1 (9,0) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,7 (19,7) %.

### **Nøkkeltall per 30.09.19 (30.09.18)**

- Nettorente 60,3 (58,7) mill. kr
- Driftskostnader 9,1 (8,2) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 9,1 (9,0) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,7 (19,7) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 17 (19) %
- Indeksert LTV 55 (55) %

### **Balanseutviklingen**

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.111 mill. kr pr 30.09.19. Hele 94 % av eiendelene er boliglån.

### **Sikkerhetsmassen**

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 7.662 (6.997) mill. kr. Av utlånene er 77,4 (77,9) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 666

(928) mill. kr eller 8,7 (13,3) %. Alle utlånene har flytende rente og 12 (12) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.593 (6.983) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 399 mill. kr som per 30.09.19 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 6.856 (6.231) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Ingen av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 655 (630) 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 17 (20) %.

### **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 risikoformer. 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**

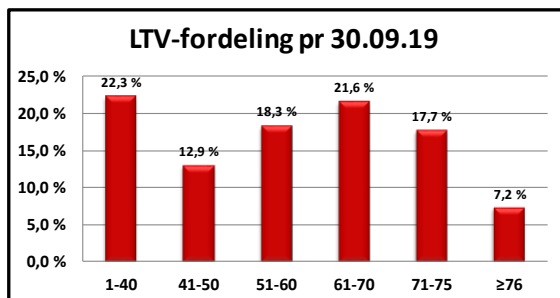
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller 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 (55) %. 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 95,4 (98,0) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,1 (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 pr 30.09.19 ble 17,7 (19,7) % og består utelukkede av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

### Utsiktene fremover

Renteendringene i morbanken med virkning fra mai og august har økt utlånsrenten i Helgeland Boligkreditt AS med til sammen 50 bp. Innlånsrenten har økt tilsvarende og effekten har for Helgeland Boligkreditt AS sin del vært nøytral. Neste renteendring som er varslet fra banken har virkning fra 21. november. Det er forventet at denne også vil ha en nøytral effekt for Helgeland Boligkreditt AS.

Antall omsetninger av boliger på Helgeland har gjennom 2019 vært på samme nivå som «normalåret» 2017, men omsetningstiden har gått noe opp. 12 måneders kredittvekst i privatmarkedet på Helgeland er redusert i Q3. Utlånsmarginene til morbanken er fortsatt under press som følge av hard konkurranse. Banken forventer moderat markedsvekst fremover og følgelig også moderat og sunn utlånsvekst til privatmarkedet i neste kvartal.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav på Helgeland med 1,5 %. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledige vil vedvare.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater og være en god kilde for langsiktig finansiering.

Mo i Rana, 29. oktober 2019

Hanne Nordgaard  
*styreleder*

Dag Hugo Heimstad  
*nestleder*

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Lena Båtstrand  
*daglig leder*

INNHOLDSFORTEGNELSE:

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. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN.....	9
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPOERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN.....	10
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER.....	13
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	13
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP .....	13
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER .....	13
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER .....	14
NOTE 13. DERIVATER.....	14
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER .....	14
NOTE 15. KAPITALDEKNING .....	15
NOTE 16. AKSJEKAPITAL.....	15
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE.....	15
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER .....	16
NOTE 19. NØKKELTALL .....	16

## RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.19	30.09.18	Q3/19	Q3/18	31.12.18
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	172.197	140.448	62.483	48.302	190.718
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3			0	0	
Rentekostnader og lignende kostnader	3	111.938	81.752	41.094	29.563	112.802
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>60.259</b>	<b>58.696</b>	<b>21.389</b>	<b>18.739</b>	<b>77.916</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16	14	6	4	18
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				0	0	
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>16</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>18</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		191	452	80	136	651
Driftskostnader	4	9.078	8.190	4.146	2.586	10.314
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	618	-108	81	-21	-124
<b>Driftsresultat</b>		<b>50.770</b>	<b>51.080</b>	<b>17.329</b>	<b>16.314</b>	<b>68.395</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>50.770</b>	<b>51.080</b>	<b>17.248</b>	<b>16.314</b>	<b>68.395</b>
Skatt på ordinært resultat		11.171	11.784	3.735	3.679	15.726
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>39.599</b>	<b>39.296</b>	<b>13.513</b>	<b>12.635</b>	<b>52.669</b>
Resultat per aksje i kroner	17	73	73			98
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	73	73			98
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>39.599</b>	<b>39.296</b>	<b>13.513</b>	<b>12.635</b>	<b>52.669</b>
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>39.599</b>	<b>39.296</b>	<b>13.513</b>	<b>12.635</b>	<b>52.669</b>

## BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.19	30.09.18	31.12.18
<b>EIENDELER</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	398.920	418.294	414.457
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.662.723	6.996.866	7.383.826
Statskasseveksel		49.698	49.928	24.957
Andre eiendeler				
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8.111.341</b>	<b>7.465.088</b>	<b>7.823.240</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	654.959	630.106	708.965
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.856.683	6.231.273	6.497.568
Andre forpliktelser		12.060	16.235	15.979
<b>Sum gjeld</b>		<b>7.523.702</b>	<b>6.877.614</b>	<b>7.222.512</b>
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	47.629	47.464	60.718
<b>Sum egenkapital</b>		<b>587.639</b>	<b>587.474</b>	<b>600.728</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8.111.341</b>	<b>7.465.088</b>	<b>7.823.240</b>

## ENDRING EGENKAPITAL

### ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.18	540.000	10	52.892	592.902
Endring regnskapsprinsipp verdipap.			-198	-198
Implementering IFRS 9, nedskrivning utlån			4.226	4.226
Utbetalt i året			-48.871	-48.871
Avsatt konsernbidrag			52.669	52.669
<b>Egenkapital 31.12.18</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>60.718</b>	<b>600.728</b>

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	60.718	600.728
Utbetalt i året			-52.689	-52.689
Avsatt konsernbidrag			39.599	39.599
<b>Egenkapital 30.09.19</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>47.628</b>	<b>587.639</b>



## KONTANTSTRØM

### KONTANTSTRØM

	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Endring utlån til kunder	-279.518	-363.744	-750.688
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	170.104	138.719	188.416
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-54.007	-394.283	-315.423
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-11.057	-13.777	-17.108
Endring sertifikater og obligasjoner	-24.986	568	25.012
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0	0
Provisjonsinnbetaling	16	11	11
Utbetalinger til drift	-9.078	-8.189	-10.313
Betalt skatt	-15.050	-11.608	-11.608
Andre tidsavgrensninger	671	680	-3.039
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-222.904</b>	<b>-651.623</b>	<b>-894.740</b>
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>B Netto likviditetendring investering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.600.698	1.400.000	2.447.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.241.874	-644.000	-1.424.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-100.881	-67.974	-95.694
Ny aksjekapital		0	0
Utbytte til aksjeeierne	-52.669	-48.871	-48.871
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>205.274</b>	<b>639.155</b>	<b>878.435</b>
<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-17.630</b>	<b>-12.468</b>	<b>-16.305</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	414.457	430.762	430.762
Likviditetsbeholdning periodens slutt	396.827	418.294	414.457
Likviditetsbeholdning spesifisert	<b>-17.630</b>	<b>-12.468</b>	<b>-16.305</b>
Banker løpende	398.920	418.294	414.457

## NOTER

### NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2018. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

### 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

	30.09.19	30.09.18	Q3/19	Q3/18	31.12.18
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.093	1.729	700	577	2.302
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	170.104	138.719	61.783	47.725	188.416
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>172.197</b>	<b>140.448</b>	<b>62.483</b>	<b>48.302</b>	<b>190.718</b>
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	11.057	13.776	3.885	4.218	17.108
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	100.881	67.976	37.209	25.345	95.694
Renteutgifter øvrige					
<b>Sum renteutgifter</b>	<b>111.938</b>	<b>81.752</b>	<b>41.094</b>	<b>29.563</b>	<b>112.802</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>60.259</b>	<b>58.696</b>	<b>21.389</b>	<b>18.739</b>	<b>77.916</b>

### NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.19	30.09.18	Q3/19	Q3/18	31.12.18
Forvaltningshonorar	6.153	5.605	2.107	1.932	7.548
Øvrige administrasjonskostnader	29	29	0	1	33
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>6.182</b>	<b>5.634</b>	<b>2.107</b>	<b>1.933</b>	<b>7.581</b>
Andre driftskostnader	2.896	2.556	2.038	653	2.733
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>9.078</b>	<b>8.190</b>	<b>4.145</b>	<b>2.586</b>	<b>10.314</b>

### NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	618	-108	-124
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
<b>Nedskrivninger på engasjement m.v.</b>	<b>618</b>	<b>-108</b>	<b>-124</b>

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht ny regnskapsstandard IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 9.

## NOTER

### NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

<b>Geografisk eksponering av utlånsporteføljen</b>	<b>30.09.19</b>	<b>%</b>	<b>30.09.18</b>	<b>%</b>
Helgeland	5.933.372	77,4 %	5.448.020	77,9 %
Norge for øvrig	1.716.922	22,4 %	1.543.488	22,1 %
<b>Utenfor Norge 1)</b>	<b>14.186</b>	<b>0,2 %</b>	<b>6.510</b>	<b>0,1 %</b>
<b>Sum</b>	<b>7.664.480</b>	<b>100 %</b>	<b>6.998.018</b>	<b>100 %</b>

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

### NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

IFRS 9 er en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden erstatter tidligere standard IAS 39. Det vises til utfyllende kommentar under regnskapsprinsipper, note 1 og note 2.1.1 i årsrapporten for 2018.

Det beregnes forventet tap for alle konti. Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,75%) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

- Engasjement hvor det foreligger et 30 dagers overtrekk. Dette gjelder overtrett fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrett fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen.
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og der det foreligger objektive bevis på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Samme modell benyttes som for morbanken, men med forskjellige datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførelsesdato.

## NOTER

<b>30.09.19</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>		<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Btutto utlån</b>	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
<b>Brutto utlån pr. 01.01.19</b>	<b>7.098.140</b>	<b>286.822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.384.962</b>
Nye lån/kreditter/garantier	1.899.226	104.218	0	0	2.003.444
Overgang fra steg 1 til steg 2	-228.736	221.001	0	0	-7.735
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	103.189	-105.651	0	0	-2.462
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.453.958	-79.709	0	0	-1.533.666
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-177.357	-2.706	0	0	-180.063
<b>Brutto utlån pr. 30.09.19</b>	<b>7.240.504</b>	<b>423.976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.664.480</b>
Ubenyttet trekk	506.725.000	3.631.000	-	-	510.356.000

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

<b>30.09.18</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>		<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Btutto utlån</b>	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
<b>Brutto utlån pr. 01.01.18</b>	<b>6.390.475</b>	<b>242.300</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>6.634.275</b>
Nye lån/kreditter/garantier	2.123.047	55.189	0	0	2.178.235
Overgang fra steg 1 til steg 2	-157.012	155.096	0	0	-1.916
Overgang fra steg 1 til steg 3	-1.413	0	61	1.312	-40
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	85.071	-91.352	0	0	-6.281
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.571.478	-61.272	-1.497	0	-1.634.247
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-170.399	-1.610	0	0	-172.009
<b>Brutto utlån pr. 30.09.18</b>	<b>6.698.291</b>	<b>298.351</b>	<b>64</b>	<b>1.312</b>	<b>6.998.018</b>
Ubenyttet trekk	448.146	1.335	-	-	449.481

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

## NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.09.19</b>					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.19</b>	<b>421</b>	<b>715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.136</b>
Nye lån/kreditter/garantier	507	263	-197	0	573
Overgang fra steg 1 til steg 2	-29	613	0	0	584
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	13	-217	0	0	-204
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-98	-186	0	0	-284
Andre endringer i perioden	-38	-10	0	0	-48
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.19</b>	<b>775</b>	<b>1.179</b>	<b>-197</b>	<b>0</b>	<b>1.757</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.09.18</b>					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.18</b>	<b>400</b>	<b>900</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>1.400</b>
Nye lån/kreditter/garantier	88	93	0	0	181
Overgang fra steg 1 til steg 2	-15	299	0	0	284
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	2	0	1
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	7	-170	0	0	-163
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-212	-164	-82	0	-458
Andre endringer i perioden	-17	-75	0	0	-93
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.18</b>	<b>250</b>	<b>882</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>1.152</b>

Utlån	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Utlån til kunder	7.654.204	6.990.276	7.376.628
Periodiserte renter	10.276	7.742	8.334
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>7.664.480</b>	<b>6.998.018</b>	<b>7.384.962</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.664.480	6.998.018	7.384.962
Nedskrivning forventet tap	-1.757		-1.136
<b>Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost</b>	<b>7.662.723</b>	<b>6.998.018</b>	<b>7.383.826</b>

## NOTER

### NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

<b>Ubenyttet trekk på utlån og garantier</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Ubenyttet trekk utlån	510.350	461.490	477.888
Garantier	0	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>510.350</b>	<b>461.490</b>	<b>477.888</b>

### NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

<b>Misligholdte engasjement</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

<b>30.09.19</b>	<b>Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)</b>							
	<b>Brutto utlån</b>		<b>Forventet tap</b>			<b>Individuelle nedskrivninger</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Netto utlån</b>
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	169.390	-30	-160	0	0	0	0	169.200
Sum personmarked	7.495.090	-392	-1.165	0	0	0	0	7.493.533
<b>Totalt</b>	<b>7.664.480</b>	<b>-422</b>	<b>-1.325</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.662.733</b>
Forventet tap Off balance PM		-8	-1	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0	0		

<b>30.09.18</b>	<b>Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)</b>							
	<b>Brutto utlån</b>		<b>Forventet tap</b>			<b>Individuelle nedskrivninger</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Netto utlån</b>
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	169.219	-29	-160	0	0	0	0	169.030
Sum personmarked	6.829.951	-390	-573	0	0	0	0	6.828.988
<b>Totalt</b>	<b>6.999.170</b>	<b>-419</b>	<b>-733</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.998.018</b>
Forventet tap Off balance PM		-8	-2	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0	0		

### NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	398.920	418.294	414.457
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>398.920</b>	<b>418.294</b>	<b>414.457</b>
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

## NOTER

### NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Uten avtalt løpetid	679.803	630.106	708.965
<b>Sum gjeld kredittinstitusjoner</b>	<b>679.803</b>	<b>630.106</b>	<b>708.965</b>

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 30.09.19 var ledig ramme 820 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.

### NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.19
NO0010709355	NOK	500.000	305.000	Flytende 3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	195.207
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende 3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.581
NO0010748601	NOK	500.000	380.000	Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	120.728
NO0010740673	NOK	500.000	249.000	Flytende 3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	250.442
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	501.164
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	501.276
NO0010782774	NOK	500.000	215.000	Flytende 3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	285.024
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.762
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	501.377
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500.941
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	499.833
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	499.564
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	498.917
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	499.906
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	500.911
NO0010859998	NOK	500.000		Flytende 3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	500.050
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>6.856.683</b>

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

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
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>6.231.273</b>

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010660640 MNOK 97.

## NOTER

	30.09.19	30.09.18
<b>Total listed bonds</b>	<b>6.856.683</b>	<b>6.231.273</b>
Loans secured by property	7.593.465	6.982.750
Claims that constitutes cover pool (inc. Interests)	398.920	418.294
<b>Total cover pool</b>	<b>7.992.385</b>	<b>7.401.044</b>
Cover pool capacity utilization	1.135.702	1.169.771
Cover pool capacity utilization %	17 %	19 %
<b>Overdekning sikkerhetsmasse %, tillagt egenbeholdning OMF</b>	<b>0 %</b>	<b>9 %</b>

Vesentlig andel av egenbeholdning er knyttet til OMF som innfris i Q4 2019.

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

### NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	49.107	47.464	60.719
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-41.095	-39.296	-52.667
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>548.022</b>	<b>548.178</b>	<b>548.062</b>
Sum tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>548.022</b>	<b>548.178</b>	<b>548.062</b>
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.093.574	2.787.566	2.970.374
Kapitaldekning i %	17,71 %	19,67 %	18,45 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,71 %	19,67 %	18,45 %

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	79.784	83.659	82.891
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0	15.387
Engasjementer med pant i eiendom	2.829.380	2.580.949	2.741.459
Forfalte engasjementer	54.006	0	0
Øvrige engasjementer	0	2.081	233
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>2.963.170</b>	<b>2.666.689</b>	<b>2.839.970</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	130.404	120.877	130.404
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
<b>Totalt Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.093.574</b>	<b>2.787.566</b>	<b>2.970.374</b>

### 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

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Resultat hittil i år	39.599	39.296	52.668
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	73	73	98
Utvannet resultat per aksje i kroner	73	73	98



## 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.

<b>Konserninterne mellomværende og transaksjoner</b>	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter	2.093	1.729	2.302
Renteutgifter og lignende utgifter	11.057	13.776	17.108
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6.153	5.605	7.548
<b>Balanse</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	398.920	418.294	414.457
Gjeld til kredittinstitusjoner	654.959	630.106	708.965
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0

### NOTE 19. NØKKELTALL

	<b>30.09.19</b>	<b>30.09.18</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	39.599	39.296	52.669
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,01 %	1,06 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	15,1 %	13,9 %	12,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,66 %	0,71 %	0,71 %
<b>Balanse</b>			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.664.480	6.998.018	7.384.962
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	9,5 %	15,2 %	11,3 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.136.185	7.465.088	7.823.240
Gjennomsnitt FVK	8.015.553	7.390.591	7.434.347
<b>Soliditet</b>			
Egenkapitalrentabilitet	9,1 %	9,0 %	9,0 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.022	548.178	548.062
Ren kjernekapital dekning	17,7 %	19,7 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,5 %	7,1 %	6,8 %
<b>Opplysning om utlånsporteføljen</b>			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.135.702	1.169.771	1.242.039
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	17 %	19 %	19 %
Indeksert LTV	55 %	55 %	56 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	12 %	12 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.122	1.106	1.138
Antall lån	6.810	6.323	6.486
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,4	20,1	22,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	2,7	2,5

## NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

**Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne J. Nordgaard**

Styre:

**Hanne Nordgaard, leder**

**Dag Hugo Heimstad, nestleder**

**Sverre Klausen**

**Håkon Stanghelle**

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

**Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana**

**Organisasjonsnummer: 937 904 029**

[www.hsb.no](http://www.hsb.no)

Helgeland Boligkreditt AS

**Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana**

**Organisasjonsnummer: 993 359 696**

[www.hsb.no](http://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 investorinformasjon på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)**

Delårsrapporter

**Kvartalsrapporter er tilgjengelig på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)**