

Q4
2012

delårsrapport

foreløpig regnskap 4. kvartal 2012



STYRETS BERETNING

Helgeland Boligkreditt AS,

Foreløpig regnskap 4. kvartal og hittil i år.

Generell informasjon

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana. Selskapet fikk konsesjon som finansieringsforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett til dekning i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av Helgeland Sparebank, og som oppfyller de krav som stilles til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen.

Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder. Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Perioderegnskapet er ikke revidert. Tall er oppgitt i hele tusen.

Resultatregnskap per 31.12.12

Selskapet kan vise til et godt resultat. Resultat før skatt ble 41,4 mill. kr. som er en forbedring på 28,1 mill. kr. sammenlignet med samme tidspunkt i 2011.

Resultatforbedringen er i hovedsak relatert til volumvekst utlån og reduksjon av innlånskostnad. Dette som følge av fall i nibor og kredittspreadinngang. Netto rente- og provisjonsinntekter har dermed økt betydelig og ble 54,4 mill. kr. per 31.12.12 mot 23,4 mill. kr. per 31.12.11.

Høyere utlånsvolum medfører også økte kostnader til låneforvaltning. Driftskostnadene ble 13 mill. kr., som er en økning på 2,9 mill. kr. sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Helgeland Boligkreditt AS har ingen konstaterede tap og har ikke foretatt individuelle nedskrivninger på utlån. Det er heller ikke foretatt nedskrivninger på grupper av utlån. Låneporteføljen ansees som god.

Resultat etter skatt per 31.12.12 ble 29,8 mill. kr. Dette gir en egenkapitalrentabilitet på 12,8 %.

Disponering av resultat

Resultat etter skatt for 2012 på 29,8 mill. kr. er avsatt som konsernbidrag til morbanken.

Balansutviklingen

Samlede eiendeler utgjorde ved utgangen av året 5.354,4 mill. kr. Per 31.12.12 er det overtatt lån for til sammen 5.079,6 mill. kr. fra Helgeland Sparebank.

De siste 12 måneder har lånevolumet økt med 1.349,1 mill. kr., som gir en årsvekst på 36,2 %. Selskapet har fått overført en høyere andel av lån

enn utlånsveksten i konsernet Helgeland Sparebank.

Hele 81,4 % er lånt ut til kunder på Helgeland. Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Sikkerhetsmassen utgjør 5.110 mill. kr. hvorav kvalifiserte boliglån utgjør 4.836 mill. kr. og bankinnskudd 274 mill. kr. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad ble 119 %.

Finansiering

Ved utgangen av kvartalet var det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for til sammen 4.310,9 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 900 mill. kr. er i morselskapets eie. Helgeland Boligkreditt har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus. Siste skyggerating for selskapet var AAA fra DNB og Nordea.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Konsernet Helgeland Sparebank har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av de ulike risikotyper. Som en del av konsernet styrer Helgeland Boligkreditt AS innenfor disse rammene. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansieringsvirksomhetsloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen anses følgelig som lav.

LTV (Loan to value) per 31.12.12 var 53,5 %.

Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets samlede risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav. Per 31.12.12 utgjør andel langsiktig finansiering (løpetid over ett år) 90 %. Selskapet har ubenyttet trekkfasiliteter i morbanken på tilsammen 2,4 mrd. kr.

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.

STYRETS BERETNING

Kapitaldekning

Helgeland Boligkreditt AS benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbehov. Kapitaldekningen per 31.12.12 ble 16,27 % og består utelukkende av ren kjernekapital. Netto ansvarlig kapital utgjør 323,6 mill. kr. Helgeland Sparebank er eneksjonær i selskapet.

Utsiktene fremover

Boligprisene på Helgeland ligger på et stabilt godt nivå og det er betydelig omsetning av boliger, samt god aktivitet på bygging av nye boliger. Selskapet planlegger å overta ytterligere lån fra Helgeland Sparebank.

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

Mo i Rana, 31. desember 2012

Mo i Rana, 11. februar 2013

Jan Erik Furunes
styreleder

Lisbeth Flågeng
nestleder

Helge Stanghelle

Inger Lise Strøm

Brit Søfting
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
ENDRING EGENKAPITAL	7
KONTANTSTRØM	7
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	8
NOTE 2. SEGMENT	10
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	10
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	11
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	11
NOTE 7. UTLÅN	11
NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER	11
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	12
NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER	12
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	12
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	13
NOTE 13. DERIVATER	13
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. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	14

RESULTAT

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.12	31.12.11	Q4/12	Q4/11	31.12.10
Renteinntekter og lignende inntekter	3	187.105	141.451	49.618	41.408	89.541
Rentekostnader og lignende kostnader	3	132.673	118.102	31.100	35.474	69.432
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		54.432	23.350	18.518	5.935	20.109
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20	23	4	4	18
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		20	23	4	4	18
Netto verdiend. og gevinst/tap på fin. investeringer		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		0	0	0	78	0
Driftskostnader	4	13.047	10.138	3.126	2.823	7.352
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		41.405	13.235	15.396	3.194	12.775
Resultat før skatt		41.405	13.235	15.396	3.194	12.775
Skatt på ordinært resultat		11.632	3.920	4.349	1.108	3.643
Resultat etter skatt		29.773	9.315	11.047	2.086	9.133
Resultat per aksje i kroner	17	103	49			61
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	103	49			61
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		29.773	9.315	11.047	2.086	9.133
Netto verdiendring finansielle eiendeler over EK.		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		29.773	9.315	11.047	2.086	9.133

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.12	31.12.11	31.12.10
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	12	274.427	181.908	151.271
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10,11	5.079.691	3.730.495	2.963.551
Andre eiendeler		287		0
Sum eiendeler		5.354.405	3.912.403	3.114.822
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	707.504	420.056	545.263
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	4.310.956	3.284.370	2.402.862
Andre forpliktelser		12.339	4.829	3.731
Skylding konsernbidrag		0	0	0
Sum gjeld		5.030.799	3.709.255	2.951.856
Innskutt egenkapital	16,17	290.010	190.010	150.010
Optjent egenkapital	16	3.824	3.823	3.823
Resultat etter skatt		29.772	9.315	9.133
Sum egenkapital		323.606	203.148	162.966
Sum gjeld og egenkapital		5.354.405	3.912.403	3.114.822

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Utbytte	Sum
Egenkapital 01.01.12	190.000	10	3.824	9.314	203.148
Emitert ny aksjekapital	100.000				100.000
Utbetalt i året					0
Utbetalt konsernbidrag				-9.314	-9.314
Resultat			29.772		29.772
Egenkapital 31.12.12	290.000	10	33.596		323.606

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Utbytte	Sum
Egenkapital 01.01.11	150.000	10	3.823	9.133	162.966
Emitert ny aksjekapital	40.000				40.000
Utbetalt i året					0
Utbetalt konsernbidrag				-9.133	-9.133
Resultat			9.315		9.315
Egenkapital 31.12.11	190.000	10	13.138	0	203.148

KONTANTSTRØM

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Resultat av ordinær drift	41.404	13.235	12.775
+ Tap på utlån, garantier mv.	0	0	0
- Skattekostnader	11.632	3.920	3.643
- Utbetalt utbytte	0	0	0
= Tilført fra årets drift	29.772	9.315	9.133
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	7.510	0	2.089
Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	14	0	9
Nye lån kunder	-3.302.728	-2.016.944	-1.575.962
Avdrag lån kundder	1.953.532	1.250.000	
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	-777	796	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	287.449	-125.207	263.279
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-1.025.228	-882.040	-1.301.453
- Investert i varige driftsmidler	0	0	0
Endring i langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0	0
B Likviditetsendring fra investeringer	0	0	0
- Utbetalt utbytte	-9.314	-9.133	0
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdip.: + økning/ - nedgang	1.027.363	881.508	1.302.079
Endring ansvarlig lånekapital/egenkap.bevis: + økning/ - nedgang	100.000	40.000	100.000
C Likviditetsendring fra finansiering	1.118.049	912.375	1.402.079
A+B+C Sum endring likvider	92.821	30.335	100.627
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	181.607	151.271	50.645
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	274.427	181.606	151.272

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Helgeland Boligkreditt AS fikk i februar 2009 konsesjon som finansieringsforetak. Selskapet er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har hovedkontor i Mo i Rana, med adresse Jernbanegata 8601 Mo i Rana.

Presentasjonsvaluta

Alle beløp i regnskapet og noter er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta og funksjonell valuta er norske kroner.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Selskapet er en del av konsernet Helgeland Sparebank, som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2005. Selskapet legger de samme prinsipper for måling, klassifisering og presentasjon til grunn som konsernregnskapet for Helgeland Sparebank. I årsregnskapet er forutsetning om fortsatt drift lagt til grunn.

Presentasjon i balanse og resultat

Utlån

Utlån balanseføres avhengig av motpart, enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder, avhengig av verdimålingsprinsipp.

Renteinntekter på utlån inkluderes på linjen for "netto renteinntekter".

Verdiendring som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen for utlån som balanseføres til amortisert, inngår i "nedskrivning på utlån og garantier".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Forpliktelser til kredittinstitusjoner er regnskapsført som gjeld til kredittinstitusjoner, uavhengig av verdimålingsprinsipp.

Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på internrentemetoden. Andre verdiendringer inngår i "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Segmentrapportering

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

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Selskapet rapporterer ikke dette som eget segment.

Finansielle instrumenter

Selskapet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende kategorier:

- Finansielle derivater
 - Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente

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

Finansielle derivater

De avtaler som selskapet inngår er rente og valutarelaterte derivater. Renteswapper er knyttet til fastrenteinnlån og -utlån, valutaswapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivatene verdsattes til virkelig verdi (clean vaule) og utgjør sammen med påløpte/opptjente renter verdi i balansen (se for øvrig eget avsnitt om sikringsbokføring). Effekten av endring i virkelig verdi resultatføres "gevinst/tap finansielle instrumenter". Renter knyttet til derivater sikring inngår som en del av nettorenten.

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoterte papirer. For verdipapirer som ikke er børsnotert og som det ikke er et aktivt marked for benytter selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som selskapet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av selskapet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden.

Gjeld til flytende rente blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

Gjeld til fast rente vurderes til virkelig verdi (FVO). Gjelden vises i balansen til virkelig verdi (clean price) inklusive påløpte renter og med fradrag for egenbeholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at selskapet har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

Sikringsbokføring; selskapet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdisikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Selskapet har ikke kontantstrømsikring.

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen. Kredittspread på rentebærende papirer endres ut fra en helhetsvurdering der observerte omsetninger i markedet, kredittmarginrapporter fra ulike meglerhus og interne vurderinger inngår som grunnlag for helhetsvurderingen. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på nullkupongkurven endres. Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Utlån til kunder

Selskapet har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett segment.

Utlån til flytende rente måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstol, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Utlån til amortisert kost, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over nettorente. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi.

Nedskrivninger på utlån

Et utlån eller en gruppe av utlån er nedskrevet når det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser som kan estimeres pålitelig, og som har betydning for de forventede fremtidige kontantstrømmene fra lånet eller gruppen av lån.

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskonteringen skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapskostnad. Utlån som er nedskrevet individuelt er ikke tatt med i grunnlag for de gruppevise nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debitors evne til å betjene sine lån, og er relevante for beregningen av fremtidige kontantstrømmer fra de ulike risikogruppene. Hver enkelt risikogruppe vurderes samlet med hensyn til behov for nedskrivning.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen. Renteinntekter fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som verdiendring finansielle instrumenter.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyr knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når selskapet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som følge av hendelser som har skjedd, det er sannsynlighetsovervekt for at et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen vil skje, og beløpets størrelse kan beregnes pålitelig.

Avsetninger gjennomgås ved hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt (gjeldsmetoden). Skatteøkende midlertidige forskjeller inneholder en utsatt skatteforpliktelse, og skattereduserende midlertidige forskjeller sammen med underskudd til fremføring, inneholder en mulig utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder.

Aksjekapital

Avsatt utbytte og konsernbidrag blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av selskapets representantskap. Avsetning er ikke medtatt i bergning av kapitaldekning.

Når utbyttet eller konsernbidrag er besluttet av generalforsamlingen blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

NOTE 2. SEGMENT

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

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

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av inntekter:	31.12.12	31.12.11	Q4/12	Q4/11	31.12.10
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.764	4.775	2.150	1.466	3.273
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	180.341	136.676	47.468	39.942	86.268
Sum renteinntekter	187.105	141.451	49.618	41.408	89.541
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	16.576	23.011	2.640	6.167	16.938
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	116.097	95.090	28.474	29.306	52.458
Renteutgifter øvrige	0	1	-14	0	35
Sum renteutgifter	132.673	118.101	31.100	35.473	69.431
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	54.432	23.350	18.518	5.935	20.110

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av kostnader:	31.12.12	31.12.11	Q4/12	Q4/11	31.12.10
Forvaltningshonorar	11.739	9.337	3.180	2.610	6.326
Øvrige administrasjonskostnader	41	37	0	-7	53
Sum administrasjonskostnader	11.780	9.374	3.180	2.603	6.379
Andre driftskostnader	1.266	764	-55	221	973
Sum driftskostnader	13.047	10.138	3.126	2.824	7.352

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.12	31.12.11	Q4/12	Q4/11	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0	0	0
Sum tap på utlån og gatanter	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	0	0	0	0	0

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.12	%	31.12.11	%	31.12.10	%
Helgeland	4.137.407	81,4 %	3.045.014	81,6 %	2.390.505	80,7 %
Norge for øvrig	939.003	18,5 %	683.063	18,3 %	572.476	19,3 %
Utenfor Norge 1)	3.281	0,1 %	2.418	0,1 %	570	0,0 %
Sum	5.079.691	100,0 %	3.730.495	100,0 %	2.963.551	100,0 %

1) Kunde bosatt i utlandet. Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge.

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Brutto utlån til kunder	5.072.169	3.723.962	2.959.012
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	5.072.169	3.723.962	2.959.012
Periodiserte renter	7.522	6.533	4.539
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	5.079.691	3.730.495	2.963.551

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Selskapet har ingen slike forpliktelser.

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 9. ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

31.12.12	Brutto utlån	Garantier	Pot. eksponering	Sum eksponering	Andel
Adferdsscore					
Lav risiko	4.379.614		312.242	4.691.856	87 %
Middels risiko	596.200		4.023	600.223	11 %
Høy risiko	97.621		1.415	99.036	2 %
Misligholdt >90 dager	0		0	0	0 %
Ikke klassifisert	6.255		307	6.562	0 %
Sum personmarkedet	5.079.691	0	317.987	5.397.678	100 %

31.12.11	Brutto utlån	Garantier	Pot. eksponering	Sum eksponering	Andel
Adferdsscore					
Lav risiko	3.306.476		213.651	3.520.127	89 %
Middels risiko	333.670		6.492	340.162	9 %
Høy risiko	82.527		1.946	84.473	2 %
Misligholdt >90 dager	0		0	0	0 %
Ikke klassifisert	7.822		0	7.822	0 %
Sum personmarkedet	3.730.495	0	222.089	3.952.584	100 %

NOTE 10. MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT > 90 DAGER

Misligholdte engasjement	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTE 11. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	0	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. Nedskrivninger	0	0	0
Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Sum individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0

NOTE 12. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.12	31.12.11	31.12.10	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	274.427	181.908	151.271	
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	274.427	181.908	151.271	
Geografiske områder	31.12.12	%	31.12.11	%
Sum Helgeland	274.427	100,0 %	151.571	100,0 %

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 13. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Uten avtalt løpetid	707.504	420.056	545.263
Sum gjeld kredittinstitusjoner	707.504	420.056	545.263

Selskapet har inngått en rammekredittavtale på 1 mrd. kr med Helgeland Sparebank. Kreditten er uttrukket med 0,7 mrd. per 31.12.12. I tillegg er det inngått avtale med morbanken om trekkfasiliteter på til sammen 2,1 mrd. kr., disse skal i hovedsak benyttes til oppgjør for kjøpte lån og tilbakebetaling av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen er inngått etter prisnipp om armlengdes avstand.

NOTE 14. DERIVATER

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

NOTE 15. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (OMF)

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

Obligasjoner med fortrinnsrett:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Kupong	Opptak	Forfall	Soft call	31.12.12	
No0010515489	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2009	2015	2014	450.411
No0010515497	NOK	450.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,60	2009	2016	2015	450.429
No0010561798	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.494
No0010566839	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2015	2014	500.499
No0010571573	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	500.271
No0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2017	2016	500.099
No0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	130.078
No0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	2015	300.982
No0010635253	NOK	200.000	10.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,75	2012	2016	2014	190.881
No0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+1,00*	2012	2018	2017	502.244
No0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85*	2012	2019	2018	284.568
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									4.310.956

*Stepdown -0,25

Emisjon No0010515489 og No0010515497 er i sin helhet kjøpt av Helgeland Sparebank, og er anvendt av morbanken som sikkerhet for deltakelse i Statens bytteordning. Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Kupong	Opptak	Forfall	Soft call	31.12.11	
No0010515489	NOK	450.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,49	2009	2015	2014	450.000
No0010515497	NOK	450.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,59	2009	2016	2015	449.982
No0010561798	NOK	500.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2009	2014	2013	500.044
No0010566839	NOK	500.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2009	2015	2014	500.091
No0010571573	NOK	500.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,65	2010	2016	2015	499.697
No0010592553	NOK	500.000	0	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010/2011	2017	2016	499.097
No0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	2017	129.759
No0010628431	NOK	300.000	50.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,68	2011	2016	2015	249.754
Renter									5.946
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									3.284.370

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4.310.956	3.284.370	2.402.862
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.836.038	3.704.578	2.963.550
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	274.427	181.908	151.271
Sum sikkerhetsmasse	5.110.465	3.886.486	3.114.821

*tellende sikkerhetsmasse

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	119 %	118 %	130 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2.28.

LTV (Loan To Value) per 31.12.12 var 53,5 %

NOTER TIL KVARTALSREGNSKAPET

NOTE 16. KAPITALDEKNING

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Sum innskutt kapital	290.010	190.010	150.010
Sum opptjent egenkapital	33.597	13.138	12.955
Tillegg	0	0	0
Fradrag		9.315	9.133
Sum kjernekapital	323.607	193.833	153.832
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	323.607	193.833	153.832
Vektet beregningsgrunnlag *)	1.989.200	1.515.504	1.272.012
Kapitaldekning i %	16,27 %	12,79 %	12,09 %
Herav kjernekapitaldekning i %	16,27 %	12,79 %	12,09 %

Noten viser kapitalkrev etter Basel II (standardmetode kredittrisiko).

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	4.391	2.912	2.420
Foretak	20	91	720
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	149.686	109.642	85.527
Forfalte engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0
Øvrige engasjementer	142	6.058	10.985
Kapitalkrav kredittrisiko	154.239	118.703	99.652
Kapitalkrav operasjonell risiko	4.898	2.570	2.108
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Totalt kapitalkrav	159.137	121.273	101.760

NOTE 17. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 290 mill. kr. Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene. Det er gjennomført en kapitalutvidelse i 2012 på 100 mill. kr.

NOTE 19. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Resultat hittil i år	29.773	9.315	9.133
Antall aksjer	290.000	190.000	150.000
Resultat per aksje i kroner	103	49	61
Utvannet resultat per aksje i kroner	103	49	61

NOTE 20. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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.f.t. regnskapsstandarden.

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

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

Konserninterne transaksjoner	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	6.764	4.775	2.150
Renteutgifter og lignende utgifter	16.576	23.011	2.640
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	11.739	9.337	3.180
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	274.427	181.908	151.271
Gjeld til kredittinstitusjoner	707.504	420.056	545.263
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	900.800	900.000	900.000

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Jan Erik Furunes

Representantskap:

Thore Michalsen, Mo i Rana, leder.

Geir Sætran, Mo i Rana nestleder

Dag Hugo Heimstad, Mosjøen

Ann Karin Krogli, Mo i Rana

Halvor Braaten, Mo i Rana

Fredrik Hagen, Mosjøen

Styre:

Jan Erik Furunes, adm. direktør Helgeland Sparebank, leder

Lisbeth Flågeng, viseadm. direktør Helgeland Sparebank

Inger Lise Strøm, direktør finansstyring Helgeland Sparebank

Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Kontrollkomité:

Heidi Dahl, Jurist, Statens Innkrevningssentral, leder

Kåre Åsli, selvstendig næringsdrivende

Frank Høyen, daglig leder ProLink International

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Inger Lise Strøm, direktør finansstyring tlf 75 11 91 11

Tore Stamnes, finanssjef tlf 75 11 90 91

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no