



# *delårsrapport*

4. kvartal 2017



## **Helgeland Boligkreditt AS,**

Foreløpig regnskap hittil i år og 4. kvartal 2017.

### **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 31.12.17**

Foretakets resultat før skatt ble 64,3 (47,1) mill. kr. Dette er 17,2 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Nettorenten har økt med 18,7 mill. kr. Etter renteendring på boliglån i januar og vekst i utlån er renteinntekten hittil i år økt med 26,9 mill. kr. Rentekostnaden hittil i år er økt med 8,2 mill. kr. Driftskostnadene ble 9,3 mill. kr og er økt med 1,3 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, dette er i hovedsak relatert til økt forvaltingshonorar.

Resultat etter skatt ble 48,9 (33,1) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,1 (8,3) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,9 %. Kapitaldekningen er økt fra 17,1 % tilsvarende periode i fjor.

### **Nøkkeltall per 31.12.17 (31.12.17)**

- Nettorente 74,3 (55,6) mill. kr
- Driftskostnader 9,3 (8,0) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 11,1 (8,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,9 (17,1) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 28 (30) %
- Indeksert LTV 52 (53) %

### **Balansutviklingen**

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.110 mill. kr pr 31.12.17. Hele 93 % av eiendelene er boliglån.

### **Sikkerhetsmassen**

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 6.634 (5.629) mill. kr. Av utlånene er 78,3 (79,6) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.580 (5.597) mill. kr. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 1.005 mill. kr eller 17,9 (30,6) %. Alle utlånene har flytende rente og 14 (17) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 431 mill. kr som per 31.12.17 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskasseveksel på 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 5.476 (4.523) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 0 (247) mill. kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 1 024 (980) 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 28 (30) %.

### **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.

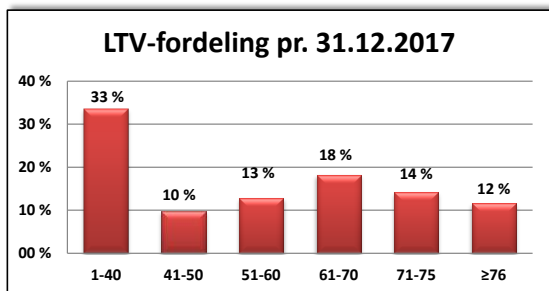
### Kredittrisiko

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. Sum balanseført nedskrivning på grupper av utlån utgjør 5,5 mill. kr eller 0,1 % av brutto utlån.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

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

LTV (Loan to value) ble 52 (53) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



### 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 98,7 (88,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. 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 31.12.17 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 19,9 (17,1) %. Denne består utelukkende av ren kjernekapital på 544 mill. kr.

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

### Utsiktene fremover

Det er ventet at rentenivået også fremover vil holde seg lavt, og dette vil fortsatt gi forholdsvis lave gjennomsnittlige marginer. Kostnader og tap i Helgeland Boligkreditt AS ligger imidlertid på et lavt nivå, og styret mener at selskapet vil ha god inntjening også i tiden fremover.

Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens innlånsbehov. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette er viktig for å opprettholde konkurransekraften i konsernet Helgeland Sparebank.

Prisutviklingen på eneboliger i Helgelandsregionen ved utgangen av året ble 2,8 %, mot landsgjennomsnittet som var 1,8 %. For leiligheter var det en prisøkning i 2017 på 6,4 % på Helgeland, mens prisene på landsbasis gikk ned med 4,3 %. I 4. kvartal viste prisutviklingen på eneboliger på Helgeland en økning på 0,2 % mot en nedgang på 1,1 % på landsbasis. For leiligheter var det en prisøkning på Helgeland på 3,2 % i 4. kvartal, mens landsgjennomsnittet gikk ned 2,1 %.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav innenfor regionen med en samlet ledighet på Helgeland på 1,6 % ved utgangen av året. Nordland fylke hadde en ledighet på 1,9 % og landsgjennomsnittet var 2,4 %. Helgeland har i sum et stabilt og allsidig arbeidsmarked med en kombinasjon av solide eksportbedrifter og større statlige virksomheter, og den samlede ledigheten forventes fortsatt å holde seg på et relativt lavt nivå

Mo i Rana, 6. februar 2018

Hanne J. Nordgaard  
*styreleder*

Dag Hugo Heimstad  
*nestleder*

Håkon Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Brit Søvting  
*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 .....	10
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER .....	10
NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN .....	10
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN .....	11
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER .....	11
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT .....	11
NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER .....	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 .....	16

## RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.17	31.12.16	Q4/17	Q4/16
Renteinntekter og lignende inntekter	3	170.182	143.341	44.778	38.307
Rentekostnader og lignende kostnader	3	95.860	87.749	23.422	25.836
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>74.322</b>	<b>55.592</b>	<b>21.356</b>	<b>12.471</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14	9	4	2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>14</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		152		0	
Driftskostnader	4	9.301	8.031	2.177	1.521
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	900	500	900	500
<b>Driftsresultat</b>		<b>64.287</b>	<b>47.070</b>	<b>18.283</b>	<b>10.452</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>64.287</b>	<b>47.070</b>	<b>18.283</b>	<b>10.452</b>
Skatt på ordinært resultat		15.416	13.968	3.913	4.813
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>48.871</b>	<b>33.102</b>	<b>14.370</b>	<b>5.639</b>
Resultat per aksje i kroner	17	91	85		
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	91	85		
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>48.871</b>	<b>33.102</b>	<b>14.370</b>	<b>5.639</b>
Netto verdiendring		0	0	0	0
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>48.871</b>	<b>33.102</b>	<b>14.370</b>	<b>5.639</b>

## BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.17	31.12.16
<b>EIENDELER</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	430.762	292.853
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	6.628.775	5.624.424
Statskasseveksel		49.968	24.913
Andre eiendeler			775
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.109.505</b>	<b>5.942.965</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	1.024.389	980.112
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	5.476.143	4.523.326
Andre forpliktelser		16.071	12.526
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.516.603</b>	<b>5.515.964</b>
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	390.010
Opptjent egenkapital	17	52.892	36.991
<b>Sum egenkapital</b>		<b>592.902</b>	<b>427.001</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.109.505</b>	<b>5.942.965</b>

## ENDRING EGENKAPITAL

### ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.16	290.000	10	42.018	332.028
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året			-38.129	-38.129
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Avsatt konsernbidrag			33.102	33.102
<b>Egenkapital 31.12.16</b>	<b>390.000</b>	<b>10</b>	<b>36.991</b>	<b>427.001</b>

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.17	390.000	10	36.926	426.936
Emitert ny aksjekapital	150.000			150.000
Utbetalt i året			-33.102	-33.102
Verdiendring over egenkapitalen			197	197
Avsatt konsernbidrag			48.871	48.871
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>52.892</b>	<b>592.902</b>

Aksjekapitalen pr 31/12-17 utgjør NOK 540 millioner og fordeler seg på 540.000 aksjer pålydende kr. 1.000. Alle aksjene eies av Helgeland Sparebank



## ENDRING EGENKAPITAL

### KONTANTSTRØM

	31.12.17	31.12.16
Endring utlån til kunder	-1.005.251	-1.317.306
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	170.180	141.156
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	44.277	483.099
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-17.663	-15.720
Endring sertifikater og obligasjoner	-24.994	-24.848
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1	13
Provisjonsinnbetaling	14	9
Utbetalinger til drift	-9.301	-8.031
Betalt skatt	-12.700	-17.734
Andre tidsavgrensninger	3.645	5.711
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-851.792</b>	<b>-753.651</b>
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0
<b>B Netto likviditetendring investering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3.195.000	1.774.951
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-2.244.000	-925.218
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-78.197	-72.029
Ny aksjekapital	150000	100.000
Utbytte til aksjeierne	-33.102	-38.109
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>989.701</b>	<b>839.595</b>
<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>137.909</b>	<b>85.944</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	292.853	206.909
Likviditetsbeholdning periodens slutt	430.762	292.853
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>	<b>137.909</b>	<b>85.944</b>
Banker løpende	430.762	292.853

# NOTER

## NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2016.

### IFRS 9

IFRS 9 trer i kraft 1.1.2018. IFRS 9 introduserer en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden skal erstatte gjeldende standard IAS 39.

For Helgeland Boligkreditt vil overgangen til IFRS 9 ha konsekvenser for beregningen av konsernets tapsnedskrivninger samt for regnskapsføring av obligasjoner og sertifikater som har vært klassifisert som holdt tilgjengelig for salg iht. IAS 39. Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg med verdiendringer over utvidet resultat endres fra 1.1.2018 og vil bli innregnet i ordinært resultat fra dette tidspunktet.

### Nedskrivninger for tap på utlån og garantier

Etter dagens regler skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dette gjøres i 3 «trinns»: Trinn 1: Det skal avsettes for 12-måneders forventet tap ved førstegangs balanseføring, når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring eller instrumentet har lav kredittrisiko på rapporteringsdagen. Trinn 2: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid dersom kredittrisikoen er vesentlig forverret etter førstegangs innregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, Trinn 3: Det skal avsettes forventet tap for resterende løpetid for misligholdte engasjement.

Konsernets egenkapital vil 01.01.18 bli økt med 3,2 mill. kr etter skatt som følge av ikrafttredelse av IFRS 9.

	IAS 39		IFRS 9	
	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Finansielle eiendeler		31.12.2017		01.01.2018
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	430.762	Amortisert kost	430.762
Utlån til kunder, flytende rente	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	6.628.775	Amortisert kost	6.632.975
Sertifikater og obligasjoner	Virkelig verdi over utvidet resultat	49.968	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	49.968
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1.024.389	Amortisert kost	1.024.389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, flytende rente	Amortisert kost	5.476.143	Amortisert kost	5.476.143

## NOTE 2. SEGMENT

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

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

## NOTER

### NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	31.12.17	31.12.16	Q4/17	Q4/16
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.639	2.172	478	400
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	168.543	141.169	44.300	37.907
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>170.182</b>	<b>143.341</b>	<b>44.778</b>	<b>38.307</b>
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	17.663	15.720	3.569	4.748
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	78.197	72.029	19.853	21.088
Renteutgifter øvrige	0	0	0	0
<b>Sum renteutgifter</b>	<b>95.860</b>	<b>87.749</b>	<b>23.422</b>	<b>25.836</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>74.322</b>	<b>55.592</b>	<b>21.356</b>	<b>12.471</b>

### NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.12.17	31.12.16	Q4/17	Q4/16
Forvaltningshonorar	6.676	5.679	1.785	1.604
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	-26	-48
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>6.676</b>	<b>5.679</b>	<b>1.759</b>	<b>1.556</b>
Andre driftskostnader	2.625	2.352	418	-35
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>9.301</b>	<b>8.031</b>	<b>2.177</b>	<b>1.521</b>

### NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.17	31.12.16
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	900	500
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0
<b>Nedskrivninger på engasjement m.v.</b>	<b>900</b>	<b>500</b>

## NOTER

### NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.17	%	31.12.16	%
Helgeland	5.197.130	78,3 %	4.477.971	79,6 %
Norge for øvrig	1.427.054	21,5 %	1.140.131	20,3 %
Utenfor Norge 1)	10.091	0,2 %	10.922	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>6.634.275</b>	<b>100 %</b>	<b>5.629.024</b>	<b>100 %</b>

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

### NOTE 7. UTLÅN

Utlån	31.12.17	31.12.16
Utlån til kunder	6.626.264	5.623.064
Periodiserte renter	8.011	5.960
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>6.634.275</b>	<b>5.629.024</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	6.634.275	5.629.024
Gruppenedskrivninger	-5.500	-4.600
<b>Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost</b>	<b>6.628.775</b>	<b>5.624.424</b>

### NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.12.17	31.12.16
Ubenyttet trekk utlån	449.481	424.091
Garantier	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>449.481</b>	<b>424.091</b>

### NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.17	31.12.16
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER

### NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

<b>Nedskrivninger</b>	<b>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. Nedskrivninger	0	0
Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
<b>Sum individuelle nedskrivninger i perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### **Gruppenedskrivninger**

Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	4.600	4100
Periodens endring gruppenedskrivninger	900	500
<b>Sum gruppenedskrivninger</b>	<b>5.500</b>	<b>4.600</b>

### NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	<b>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	430.762	292.853
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>430.762</b>	<b>292.853</b>
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %

### NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	<b>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
Uten avtalt løpetid	1.024.389	980.112
<b>Sum gjeld kredittinstitusjoner</b>	<b>1.024.389</b>	<b>980.112</b>

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.12.17 var ledig ramme 476 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	31.12.17	
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	491.956
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	492.218
NO0010660640	NOK	70.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	62.483
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	491.253
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	491.486
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	490.968
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	492.326
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	492.448
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	492.921
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	491.623
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	493.564
NO0010810278	NOK	500.000	100.000	Flytende	4 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	492.897
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>5.476.143</b>	

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.16	
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	492.395
NO0010709355	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	292.779
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	292.412
NO0010645963	NOK	500.000	111.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	492.469
NO0010660640	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	493.018
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	491.543
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	491.691
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	491.107
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	492.893
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd Nibor+0.78	2016	2022	2023	493.019
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>4.523.326</b>	

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010645963 MNOK 247, totalt MNOK 247

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.12.17	31.12.16
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>5.476.143</b>	<b>4.523.326</b>
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	6.580.923	5.596.770
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	430.762	292.853
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>7.011.685</b>	<b>5.889.623</b>
Overdekning sikkerhetsmasse	1.535.542	1.391.210
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	28 %	30 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	26 %	24 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

## NOTER

### NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.12.17	31.12.16
Sum innskutt kapital	540.010	390.010
Sum opptjent egenkapital	52.695	36.927
Tillegg		0
Fradrag	-48.921	-33.102
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>543.784</b>	<b>393.835</b>
Sum tilleggs kapital	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>543.784</b>	<b>393.835</b>
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.736.285	2.298.874
Kapitaldekning i %	19,87 %	17,13 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,87 %	17,13 %

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	31.12.17	31.12.16
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	86.152	58.571
Foretak		0
Massemarkedsengasjementer	225.058	136.482
Engasjementer med pant i eiendom	2.304.056	1.978.530
Forfalte engasjementer	0	0
Øvrige engasjementer	142	775
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>2.615.408</b>	<b>2.174.358</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	120.877	124.516
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
<b>Totalt Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.736.285</b>	<b>2.298.874</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

	31.12.17	31.12.16
Resultat hittil i år	48.871	33.102
Antall aksjer	540.000	390.000
Resultat per aksje i kroner	91	85
Utvannet resultat per aksje i kroner	91	85

## 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>31.12.17</b>	<b>31.12.16</b>
<b>Resultatregnskap</b>		
Renteinntekter og lignende inntekter	1.639	2.172
Renteutgifter og lignende utgifter	17.663	15.720
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6.646	5.628
<b>Balanse</b>		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	430.762	292.853
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.024.389	980.112
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	247.000



## NOTER

### NOTE 19. NØKKELTALL

	31.12.17	31.12.16
<b>Resultatregnskap</b>		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	48.871	33.102
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,16 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	12,5 %	14,4 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,77 %	0,62 %
<b>Balanse</b>		
Brutto utlån (1.000 kr.)	6.634.275	5.629.024
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	17,9 %	30,6 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.109.505	5.942.965
Gjennomsnitt FVK	6.381.718	5.299.332
<b>Soliditet</b>		
Egenkapitalrentabilitet	11,1 %	8,3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	543.784	393.835
Ren kjernekapital dekning	19,9 %	17,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,4 %	6,4 %
<b>Opplysning om utlånsporteføljen</b>		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.535.542	1.391.210
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	28 %	30 %
Indeksert LTV	52 %	53 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	14 %	17 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.032	1.020
Antall lån	6.421	5.512
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	19,1	18,4
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	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 J. 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](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 75 12 83 32  
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 investortinformasjon på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)

**Delårsrapporter**

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