



delårsrapport

4. kvartal 2019



Helgeland Boligkreditt AS, Regnskap 4. 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 63,6 (68,4) mill. kr. Dette er 4,8 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor. Resultat etter skatt ble 49,6 (52,7) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 8,3 (9,0) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,5 (18,5) %.

Nøkkeltall per 31.12.19 (31.12.18)

- Nettorente 81,6 (77,9) mill. kr
- Driftskostnader 11,6 (10,3) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 8,3 (9,0) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,5 (18,5) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 17 (19) %
- Indeksert LTV 57 (56) %

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2019 på 49,6 mill. kr gis i utbytte til Helgeland Sparebank. Utbyttet størrelse vurderes som forsvarlig ut fra selskapets posisjon.

Balansutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.047 mill. kr pr 31.12.19. Hele 95 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.598 (7.384) mill. kr. Av utlånene er 77,5 (78,2) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 215 (751) mill. kr eller 29,1 (11,3) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.512 (6.325) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 399 mill. kr som per 31.12.19 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 6.745 (6.498) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 682 (709) 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 (19) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoforhold. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

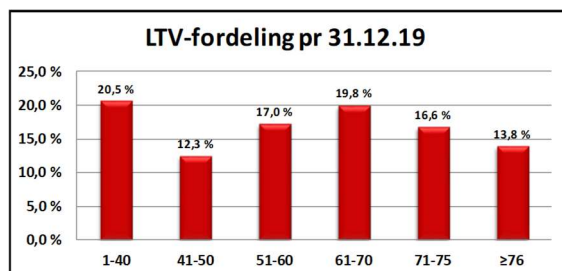
Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

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

LTV (Loan to value) ble 57 (56) %. 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 99,5 (95,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,4 (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 31.12.19 ble 17,5 (18,5) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 547 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 i løpet av 2019 har økt utlånsrenten i Helgeland Boligkreditt AS, men innlånsrenten har økt tilsvarende og effekten har for Helgeland Boligkreditt AS sin del vært nøytral.

Markedsveksten i personmarkedet på Helgeland fortsetter å falle og hovedgrunnen er høy gjeldsbelastning i husholdningene og usikkerhet om fremtidig rente, samt en lav befolkningsvekst i regionen. Veksten i bankens marked på 4,3 % de siste 12 måneder er ned fra 5,5 % i samme periode i fjor.

Bankens 12 mnd. utlånsvekst i PM er på 0,7 prosent, noe som er betydelig lavere enn Helgelandsveksten. En av årsakene til dette er bankens økte lønnsomhetsfokus i et marked hvor utlånsmarginene er under press som følge av hard konkurranse. Vi forventer moderat markedsvekst fremover og følgelig også moderat og sunn utlånsvekst til privatmarkedet i 2020.

Omsetningen av boliger på Helgeland har gjennom 2019 vært på samme nivå som «normalåret» 2017. Dette gjelder også for 4. kvartal. Når det gjelder prisen på omsatte boliger er det en prisnedgang i 4.kvartal 2,7 % på leiligheter og 1,9 % på eneboliger. Boligmarkedet på Helgeland, da spesielt Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Omsetningshastigheten har falt noe og er nå på mellom 35-60 dager og omsetningene er omtrent på takst/verdivurdering. Det forventes for 2020 er moderat prisvekst på boliger på Helgeland.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav på Helgeland med 1,9 %. 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, 04. februar 2020

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 EKSPONERING 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.....	14
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER.....	14
NOTE 13. DERIVATER	14
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER.....	15
NOTE 15. KAPITALDEKNING	16
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	16
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE.....	16
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	17
NOTE 19. NØKKELTALL.....	17

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	238.646	190.718	66.449	50.270
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3		0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	3	157.090	112.802	45.152	31.050
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		81.556	77.916	21.296	19.220
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23	18	7	4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		23	18	7	4
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-4.969	651	-5.160	199
Driftskostnader	4	11.644	10.314	2.566	2.124
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	1.407	-124	789	-16
Driftsresultat		63.559	68.395	12.789	17.315
Resultat før skatt		63.559	68.395	12.789	17.315
Skatt på ordinært resultat		13.949	15.726	2.778	3.942
Resultat etter skatt		49.610	52.669	10.011	13.373
Resultat per aksje i kroner	17	92	98		
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	92	98		
Utvidet resultatregnskap					
Resultat etter skatt		49.610	52.669	10.011	13.373
Netto verdiendring		0	0	0	0
Periodens totalresultat		49.610	52.669	10.011	13.373

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.19	31.12.18
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	399.994	414.457
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.597.523	7.383.826
Statskasseveksel		49.896	24.957
Andre eiendeler			
Sum eiendeler		8.047.413	7.823.240
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	682.159	708.965
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.744.816	6.497.568
Finansielle derivater		7.428	
Andre forpliktelser		15.160	15.979
Sum gjeld		7.449.563	7.222.512
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	57.840	60.718
Sum egenkapital		597.850	600.728
Sum gjeld og egenkapital		8.047.413	7.823.240

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 utbytte			52.669	52.669
Egenkapital 31.12.18	540.000	10	60.718	600.728

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	60.718	600.728
Fond urealiserte gevinster			180	180
Utbetalt i året			-52.669	-52.669
Avsatt utbytte			49.610	49.610
Egenkapital 31.12.19	540.000	10	57.840	597.850

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.12.19	31.12.18
Endring utlån til kunder	-215.106	-750.688
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	253.854	188.416
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-26.806	-315.423
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-15.751	-17.108
Endring sertifikater og obligasjoner	-25.000	25.012
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0
Provisjonsinnbetaling	23	11
Utbetalinger til drift	-11.643	-10.313
Betalt skatt	-15.050	-11.608
Andre tidsavgrensninger	4.142	-3.039
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-51.337	-894.740
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3.776.698	2.447.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-3.546.874	-1.424.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-140.281	-95.694
Ny aksjekapital	0	0
Utbytte til aksjeierne	-52.669	-48.871
C Netto likviditetsendring finansiering	36.874	878.435
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-14.463	-16.305
Likviditetsbeholdning periodens start	414.457	430.762
Likviditetsbeholdning periodens slutt	399.994	414.457
Likviditetsbeholdning spesifisert	-14.463	-16.305
Banker løpende	399.994	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

	31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.792	2.302	699	573
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	235.854	188.416	65.750	49.697
Sum renteinntekter	238.646	190.718	66.449	50.270
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	15.751	17.108	4.694	3.332
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	141.339	95.694	40.458	27.718
Renteutgifter øvrige				
Sum renteutgifter	157.090	112.802	45.152	31.050
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	81.556	77.916	21.296	19.220

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.12.19	31.12.18	Q4/19	Q4/18
Forvaltningshonorar	8.199	7.548	2.046	1.943
Øvrige administrasjonskostnader	33	33	4	4
Sum administrasjonskostnader	8.232	7.581	2.050	1.947
Andre driftskostnader	3.411	2.733	515	177
Sum driftskostnader	11.643	10.314	2.565	2.124

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.19	31.12.18
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	1.407	-124
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
Nedskrivninger på engasjement m.v.	1.407	-124

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

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.19	%	31.12.18	%
Helgeland	5.887.560	77,5 %	5.775.821	78,2 %
Norge for øvrig	1.700.385	22,4 %	1.590.532	21,5 %
Utenfor Norge 1)	12.123	0,1 %	18.609	0,3 %
Sum	7.600.068	100,0 %	7.384.962	100 %

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

IFRS 9 er en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden erstattet 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

31.12.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Btutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
Brutto utlån pr. 01.01.19	7.098.140	286.822	0	0	7.384.962
Nye lån/kreditter/garantier	2.228.683	150.475	0	0	2.379.158
Overgang fra steg 1 til steg 2	-294.186	286.109	0	0	-8.077
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	94.395	-98.176	0	0	-3.782
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.819.675	-108.299	0	0	-1.927.973
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-222.188	-2.031	0	0	-224.220
Brutto utlån pr. 31.12.19	7.085.168	514.900	0	0	7.600.068
Ubenyttet trekk	510.825	4.494	-	-	515.319

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

31.12.18	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Btutto utlån	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
Brutto utlån pr. 01.01.18	6.390.501	242.278	1.497	0	6.634.275
Nye lån/kreditter/garantier	2.959.408	76.848	0	0	3.036.256
Overgang fra steg 1 til steg 2	-153.397	148.700	0	0	-4.697
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	94.040	-101.519	0	0	-7.479
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.983.267	-77.935	-1.497	0	-2.062.699
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-209.145	-1.550	0	0	-210.695
Brutto utlån pr. 31.12.18	7.098.140	286.822	0	0	7.384.962
Ubenyttet trekk	471.326	6.562	-	-	477.888

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

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.19					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.19	421	715	0	0	1.136
Nye lån/kreditter/garantier	82	782	-197	0	666
Overgang fra steg 1 til steg 2	-36	1.004	0	0	968
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	-243	0	0	-230
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	271	-265	0	0	6
Andre endringer i perioden	-39	38	0	0	-1
Tapsavsetninger pr. 31.12.19	712	2.031	-197	0	2.545

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.18					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.18	456	762	82	0	1.300
Nye lån/kreditter/garantier	170	225	0	0	395
Overgang fra steg 1 til steg 2	-16	278	0	0	262
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	9	-240	0	0	-232
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-173	-194	-82	0	-450
Andre endringer i perioden	-24	-115	0	0	-139
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	421	716	0	0	1.136

	31.12.19	31.12.18
Utlån		
Utlån til kunder	7.589.135	7.376.628
Periodiserte renter	10.933	8.334
Brutto utlån til kunder	7.600.068	7.384.962
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.600.068	7.384.962
Nedskrivning forventet tap	-2.545	-1.136
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.597.523	7.383.826

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.12.19	31.12.18
Ubenyttet trekk utlån	515.312	477.888
Garantier	0	0
Sum betingede forpliktelser	515.312	477.888

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.19	31.12.18
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

31.12.19 Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)								
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	163.719	0	-31	-254	0	0	163.434	
Sum personmarked	7.436.349	0	-358	-1.902	0	0	7.434.089	
Totalt	7.600.068	0	-389	-2.156	0	0	7.597.523	
Forventet tap Off balance PM		-8	-3	0	0			
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0			

31.12.18 Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)								
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	140.517	-27	-110	0	0	0	140.380	
Sum personmarked	7.244.447	-392	-607	0	0	0	7.243.447	
Totalt	7.384.962	-419	-716	0	0	0	7.383.826	
Forventet tap Off balance PM		-8	-5	-	-			
Forventet tap Off balance BM		-1	0	-	-			

NOTER

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.19	31.12.18
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	399.994	414.457
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	399.994	414.457
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.19	31.12.18
Uten avtalt løpetid	682.159	708.965
Sum gjeld kredittinstitusjoner	682.159	708.965

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.12.19 var ledig ramme 817 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

	31.12.19		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300.000	0	7.428
Sum finansielle derivater sikring	300.000	0	7.428

	31.12.18		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	0	0	0
Sum finansielle derivater sikring	0	0	0

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	31.12.19
NO0010709355	NOK	30.000	20.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	15.003
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	499.680
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	26.020
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	500.160
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	500.271
NO0010782774	NOK	205.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	205.154
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	500.371
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	499.803
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	499.967
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	499.601
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	499.609
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	498.980
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	499.920
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	500.866
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	500.047
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	199.894
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	299.470

Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett **6.744.816**

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank: NO0010859986 MNOK 80

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.18
NO0010686710	NOK	53.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	53.048
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	500.467
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	500.162
NO0010748601	NOK	500.000	260.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	240.656
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	500.657
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	500.632
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	501.686
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	500.228
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	500.444
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	500.443
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	500.486
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	498.468
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	500.746
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	500.414
NO0010839434	NOK	300.000	100.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	199.030

Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett **6.497.567**

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.12.19	31.12.18
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.744.816	6.497.567
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.511.850	7.325.150
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	399.994	414.457
Sum sikkerhetsmasse	7.911.844	7.739.607
Overdekning sikkerhetsmasse	1.167.028	1.242.040
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	17 %	19 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, tillagt egenbeholdning OMF	17 %	13 %

NOTER

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.12.19	31.12.18
Sum innskutt kapital	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	57.839	60.719
Tillegg	0	0
Fradrag	-50.469	-52.667
Sum kjernekapital	547.380	548.062
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.380	548.062
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.129.578	2.954.987
Kapitaldekning i %	17,49 %	18,55 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,49 %	18,55 %

	31.12.19	31.12.18
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	79.999	82.891
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.829.548	2.726.072
Forfalte engasjementer	73.232	15.387
Øvrige engasjementer	0	233
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.982.779	2.824.583
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.534	130.404
Fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	3.265	0
Totalt Beregningsgrunnlag	3.129.578	2.954.987

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

	31.12.19	31.12.18
Resultat	49.610	52.669
Antall aksjer	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	92	98
Utvannet resultat per aksje i kroner	92	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.

Konserninterne mellomværende og transaksjoner	31.12.19	31.12.18
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	2.792	2.302
Renteutgifter og lignende utgifter	15.751	17.108
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	8.199	7.548
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	399.994	414.457
Gjeld til kredittinstitusjoner	682.159	708.965
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	0

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.12.19	31.12.18
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	49.610	52.669
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,01 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	14,3 %	13,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,62 %	0,71 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.600.068	7.384.962
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	2,9 %	11,3 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.047.413	7.823.240
Gjennomsnitt FVK	8.037.543	7.434.347
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	8,3 %	9,0 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.380	548.062
Ren kjernekapital dekning	17,5 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,6 %	6,8 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.167.028	1.242.039
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	17 %	19 %
Indeksert LTV	57 %	56 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.133	1.138
Antall lån	6.687	6.486
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,5	22,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	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

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286

Tore Stamnes, finanssjef tlf 415 08 660

Andre kilder:

Årsrapporter

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

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no