



HELGELAND
BOLIGKREDITT

En drivkraft for vekst på Helgeland



**DELÅRSRAPPORT
4. KVARTAL 2020**

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 4. kvartal 2020.

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

Foretakets resultat før skatt ble 87,4 (63,6) mill. kr. Dette er 23,8 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor og er i hovedsak relatert til økt nettorente. Resultat etter skatt ble 68,1 (49,6) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,4 (8,3) %.

For kvartalet ble resultat før skatt på 22,5 (12,8) mill.kr. Dette utgjør en økning på 9,7 mill.kr. fra tilsvarende periode forrige år. Økningen skyldes i hovedsak forbedret nettorente.

Nøkkeltall per 31.12.20 (31.12.19)

- Nettorente 96,9 (81,6) mill. kr.
- Driftskostnader 11,1 (11,6) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 11,4 (8,3) %
- Ren kjernekapitaldekning 18,6 (17,5) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 23 (17) %
- Indeksert LTV 54 (57) %
- Resultat før skatt 87,4 (63,6) mill.kr.

Nøkkeltall 4. kvartal

- Nettorente 42,5 (66,5) mill. kr.
- Driftskostnader 2,2 (2,6) mill. kr.
- Resultat før skatt 22,5 (12,8) mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 11,6 (6,7) %

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2020 på 68,1 mill. kr gis i utbytte til Helgeland Sparebank. Utbyttet størrelse vurderes som forsvarlig ut fra selskapets posisjon.

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.728 mill. kr pr 31.12.20. Dette er en reduksjon på 319 mill. kr i forhold til samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.232 (7.600) mill. kr. Av utlånene er 76,7 (77,5) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert (økt) med 368 (215) mill. kr eller -4,8 (2,9) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.203 (7.512) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 383 mill. kr som per 31.12.20 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskasseveksel pålydende 50 mill. kr og utenlandsk statsgarantert verdipapir 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 opptak av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.180 (6.745) 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 912 (682) 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 23 (17) %.

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

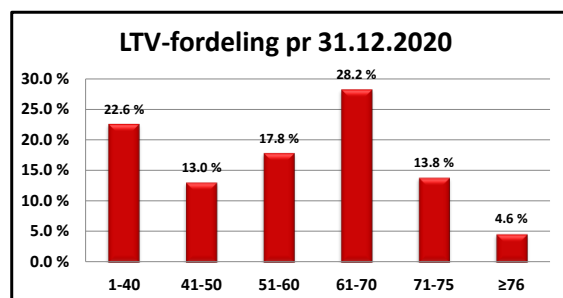
Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kreditrisiko

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 54 (57) %. 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 89,2 (99,5) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,7 (3,4) år. Styringsmålet på 3 års durasjon er fjernet grunnet virksomhetsoverdragelse mellom Helgeland Sparebank og SpareBank 1 Nord-Norge i Q3 2021. 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 31.12.20 ble 18,6 (17,5) % og består utelukkede av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

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

Utsiktene fremover

Året 2020 vil gå inn i historien som et spesielt år for boligkreditselskapet og samfunnet forøvrig. Morbanken har inngått et fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland, samtidig har Koronapandemien rammet store deler av samfunnet. For markedet på Helgeland er framtidsutsiktene likevel positive. Lav arbeidsledighet, store offentlige og private prosjekter, samt stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette. Styret ser ingen spesielle forhold som tilsier at denne utviklingen skal endre seg vesentlig inn i 2021.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner som medfører en nedgang i prisene i fjerde kvartal på -3,7 % for eneboliger og en økning på 1,1 % for leiligheter. Omsetningshastigheten er stabil mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Det foreligger ikke indikasjoner på at Covid-19 har hatt nevneverdig påvirkning på eiendomsmarkedet på Helgeland ved utgangen av fourth kvartal.

Arbeidsledigheten har hatt en betydelig forbedring mot andre kvartal 2020. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av fjerde kvartal 2,2 %, mot 3,8 % nasjonalt. Arbeidsledighet forventes å stabilisere seg på et lavt nivå.

Morbankens inntreden i SpareBank 1-alliansen i løpet av 1. kvartal 2021 vil fremover påvirke Helgeland Boligkreditt AS, hovedsakelig i form av en gradvis reduksjon av balansen. Det er ikke avklart hvorvidt Helgeland Boligkreditt vil opprettholdes eller på sikt avvikles som følge av at Helgeland Sparebank får tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater.

Mosjøen, 2. februar 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø
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 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER	10
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER.....	13
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT.....	13
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	13
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER.....	13
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	14
NOTE 13. DERIVATER.....	14
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER.....	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	31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	209 314	238 646	42 453	66 449
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	3	112 446	157 090	17 287	45 152
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		96 868	81 556	25 166	21 296
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18	23	2	7
Netto provisjonsinntekter		18	23	2	7
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		963	-4 969	-344	-5 160
Driftskostnader	4	11 138	11 644	2 228	2 566
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-661	1 407	104	789
Driftsresultat		87 372	63 559	22 492	12 789
Resultat før skatt		87 372	63 559	22 492	12 789
Skatt på ordinært resultat		19 236	13 949	5 250	2 778
Resultat etter skatt		68 136	49 610	17 242	10 011
Resultat per aksje i kroner	17	126	92		
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	126	92		

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.20	31.12.19
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	383 012	399 994
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7 230 430	7 597 523
Sertifikater og obligasjoner		100 697	49 896
Finansielle derivater		14 102	
Sum eiendeler		7 728 241	8 047 413
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	911 867	682 159
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6 179 979	6 744 816
Finansielle derivater		0	7 428
Andre forpliktelser		20 226	15 160
Sum gjeld		7 112 072	7 449 563
Innskutt egenkapital	15,16,17	540 010	540 010
Opptjent egenkapital	17	76 159	57 840
Sum egenkapital		616 169	597 850
Sum gjeld og egenkapital		7 728 241	8 047 413

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	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
Resultat			49 610	49 610
Egenkapital 31.12.19	540 000	10	57 840	597 850

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	540 000	10	57 840	597 850
Fond urealiserte gevinster			-207	-207
Utbetalt i året			-49 610	-49 610
Resultat			68 136	68 136
Egenkapital 31.12.20	540 000	10	76 159	616 169

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.12.20	31.12.19
Endring utlån til kunder	367 751	-215 106
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	207 267	253 854
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	229 708	-26 806
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-13 832	-15 751
Endring sertifikater og obligasjoner	-50 000	-25 000
Provisjonsinnbetaling	18	23
Utbetalinger til drift	-11 138	-11 643
Betalt skatt	-14 881	-15 050
Andre tidsavgrensninger	-7 831	4 142
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	707 062	-51 337
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	20 000	3 776 698
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-597 000	-3 546 874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-97 434	-140 281
Utbytte til aksjeierne	-49 610	-52 669
C Netto likviditetsendring finansiering	-724 044	36 874
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-16 982	-14 463
Likviditetsbeholdning periodens start	399 994	414 457
Likviditetsbeholdning periodens slutt	383 012	399 994
Likviditetsbeholdning spesifisert	-16 982	-14 463
Banker løpende	383 012	399 994

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2019. 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

	31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 779	2 792	191	699
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	207 267	235 854	42 058	65 750
Renteinntekter øvrige	268	0	204	0
Sum renteinntekter	209 314	238 646	42 453	66 449
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	13 832	15 751	3 480	4 694
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	98 614	141 339	14 686	40 458
Renteutgifter øvrige	0	0	-879	0
Sum renteutgifter	112 446	157 090	17 287	45 152
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	96 868	81 556	25 166	21 296

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.12.20	31.12.19	Q4/20	Q4/19
Forvaltningshonorar	8 213	8 199	2 024	2 046
Øvrige administrasjonskostnader	33	33	5	4
Sum administrasjonskostnader	8 246	8 232	2 029	2 050
Andre driftskostnader	2 892	3 411	199	515
Sum driftskostnader	11 138	11 643	2 228	2 565

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.20	31.12.19
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-661	1 407
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.	-661	1 407

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.20	%	31.12.19	%
Helgeland	5 548 120	76.7 %	5 887 560	77.5 %
Norge for øvrig	1 672 961	23.1 %	1 700 385	22.4 %
Utenfor Norge 1)	11 236	0.2 %	12 123	0.2 %
Sum	7 232 317	100 %	7 600 068	100 %

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

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 overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk 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.

Som følge av Koronapandemien har foretaket gjort endringer knyttet til IFRS 9 tapsmodellen. Endringene har hovedsakelig vært knyttet til en økning av PD i modellberegningene. Helgeland Boligkreditt har sikkerhet i eiendom, og eiendomspriser forventes å være relativt stabile på Helgeland. Dette medfører at effektene av koronapandemien får liten effekt på nedskrivningene av utlån.

NOTER

31.12.20	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. 01.01.20	7 085 168	514 900	0	0	7 600 068
Nye lån/kreditter/garantier	1 893 585	125 300	0	0	2 018 885
Overgang fra steg 1 til steg 2	-245 064	234 816	0	0	-10 248
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	150 962	-155 869	0	0	-4 907
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 965 924	-186 257	0	0	-2 152 181
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-215 611	-3 689	0	0	-219 300
Brutto utlån pr. 31.12.20	6 703 117	529 200	0	0	7 232 317
Ubenyttet trekk	363 175	1 121	-	-	364 295

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

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	4 487	-	-	515 312

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

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.20					
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.20	389	2 156	0	0	2 545
Nye lån/kreditter/garantier	97	273	0	0	370
Overgang fra steg 1 til steg 2	-28	538	0	0	509
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	18	-598	0	0	-580
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-66	-928	0	0	-994
Andre endringer i perioden	22	14	0	0	37
Tapsavsetninger pr. 31.12.20	432	1 455	0	0	1 887

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.19					
Tapsavsetning	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	584	0	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)	-52	57	0	0	5
Andre endringer i perioden	-39	38	0	0	-1
Tapsavsetninger pr. 31.12.19	389	2 156	0	0	2 545

Utlån	31.12.20	31.12.19
Utlån til kunder	7 226 102	7 589 135
Periodiserte renter	6 215	10 933
Brutto utlån til kunder	7 232 317	7 600 068
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7 232 317	7 600 068
Nedskrivning forventet tap	-1 887	-2 545
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7 230 430	7 597 523

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	31.12.20	31.12.19
Ubenyttet trekk utlån	364 295	515 312
Garantier	0	0
Sum betingede forpliktelser	364 295	515 312

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	31.12.20	31.12.19
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

31.12.20 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	152 400	-27	-94	0	0	0	152 279	
Sum personmarked	7 079 917	-405	-1 361	0	0	0	7 078 150	
Totalt	7 232 317	-432	-1 455	0	0	0	7 230 430	
Forventet tap Off balance PM		-8	-1	0	0			
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0			

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	-31	-254	0	0	0	163 434	
Sum personmarked	7 436 349	-358	-1 902	0	0	0	7 434 089	
Totalt	7 600 068	-389	-2 156	0	0	0	7 597 523	
Forventet tap Off balance PM		-8	-3	0	0			
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0			

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.20	31.12.19
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	383 012	399 994
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	383 012	399 994
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.20	31.12.19
Uten avtalt løpetid	911 867	682 159
Sum gjeld kredittinstitusjoner	911 867	682 159

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 31.12.20 var ledig ramme 588 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

	31.12.20		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300 000	14 102	0
Sum finansielle derivater sikring	300 000	14 102	0

	31.12.19		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
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

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.20
NO0010724065	NOK	500 000	25 000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	476 825
NO0010764897	NOK	500 000	316 000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	186 044
NO0010769920	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	502 149
NO0010782774	NOK	205 000	200 000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	5 273
NO0010785843	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	501 242
NO0010804008	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500 863
NO0010810278	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500 972
NO0010819568	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	500 700
NO0010826415	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500 691
NO0010831290	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	500 131
NO0010839434	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	500 931
NO0010847080	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	501 689
NO0010859986	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	501 038
NO0010865652	NOK	200 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	200 912
NO0010867864	NOK	300 000		Fast	2.22 %	2019	2029	2030	300 519

Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett

6 179 979

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank: NO0010859986 MNOK 80

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

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	2021	15 003
NO0010724065	NOK	500 000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	499 680
NO0010740673	NOK	26 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	26 020
NO0010764897	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500 160
NO0010769920	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500 271
NO0010782774	NOK	205 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	205 154
NO0010785843	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500 371
NO0010804008	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	499 803
NO0010810278	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	499 967
NO0010819568	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	499 601
NO0010826415	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	499 609
NO0010831290	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	498 980
NO0010839434	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	499 920
NO0010847080	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	500 866
NO0010859986	NOK	500 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	500 047
NO0010865652	NOK	200 000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	199 894
NO0010867864	NOK	300 000		Fast	2.22 %	2019	2029	2030	299 470

Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett

6 744 816

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER

	31.12.20	31.12.19
Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6 179 979	6 744 816
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7 203 046	7 511 850
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	383 012	399 994
Sum sikkerhetsmasse	7 586 058	7 911 844
Overdekning sikkerhetsmasse	1 406 079	1 167 028
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	23 %	17 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	14 %	17 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.12.20	31.12.19
Sum innskutt kapital	540 010	540 010
Sum opptjent egenkapital	77 961	57 839
Tillegg	0	0
Fradrag	-70 052	-50 469
Sum kjernekapital	547 919	547 380
Sum tilleggs kapital	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547 919	547 380
Vektet beregningsgrunnlag *)	2 949 882	3 129 578
Kapitaldekning i %	18.57 %	17.49 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	18.57 %	17.49 %

	31.12.20	31.12.19
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	79 311	79 999
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2 626 170	2 829 548
Forfalte engasjementer	43 728	73 232
Øvrige engasjementer	0	0
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 749 208	2 982 779
Kapitalkrav operasjonell risiko	164 340	143 534
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	36 334	3 265
Totalt Beregningsgrunnlag	2 949 882	3 129 578

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

	31.12.20	31.12.19
Resultat hittil i år	68 136	49 610
Antall aksjer	540 000	540 000
Resultat per aksje i kroner	126	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	126	92

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.

	31.12.20	31.12.19
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	1 779	2 792
Renteutgifter og lignende utgifter	13 832	15 751
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	8 213	8 199
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	383 012	399 994
Gjeld til kredittinstitusjoner	911 867	682 159
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80 000	80 000

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.12.20	31.12.19
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	68 136	49 610
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1.20 %	1.01 %
Kostnader i % av inntekter	11.5 %	14.3 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0.84 %	0.62 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	7 232 317	7 600 068
Avsatt forventet tap i % av utlån	0.0 %	0.0 %
12 mnd. vekst utlån	-4.8 %	2.9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7 728 241	8 047 413
Gjennomsnitt FVK	8 103 244	8 037 543
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	11.4 %	8.3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547 919	547 380
Ren kjernekapital dekning	18.6 %	17.5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6.9 %	6.6 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1 406 079	1 167 028
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	23 %	17 %
Indeksert LTV	54 %	57 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1 189	1 133
Antall lån	6 077	6 687
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20.2	20.5
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3.1	2.8

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne 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

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