



Delårsrapport 1. kvartal 2021

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 1. kvartal 2021.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland. 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 pantelikrede boliglån som er innvilget av SpareBank 1 Helgeland.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland 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 18,6 (20,2) mill. kr. Dette er 1,6 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor og er i hovedsak relatert til kurstap på egenbeholdning innlån i tillegg til en mindre nedgang i nettorente. Resultat etter skatt ble 14,3 (15,7) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,3 (10,5) %.

Nøkkeltall per 31.03.21 (31.03.20)

- Nettorente 22,2 (22,9) mill. kr.
- Driftskostnader 2,5 (2,8) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 9,3 (10,5) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,0 (17,3) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 17 (18) %
- Indeksert LTV 53 (56) %
- Resultat før skatt 18,6 (20,2) mill.kr.

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.680 mill. kr per 31.03.21. Dette er en reduksjon på 534 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 7.197 (7.753) mill.

kr. Av utlånene er 77,0 (77,0) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert (økt) med 556 (259) mill. kr eller -7,2 (3,5) %. Alle utlånene har flytende rente og 10 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetssmassen utgjør 7.172 (7.677) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 383 mill. kr som per 31.03.21 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 6.230 (6.773) mill. kr, samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 872 (864) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 17 (18) %.

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 SpareBank 1 Helgeland som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

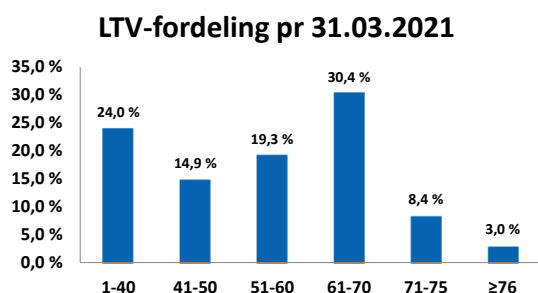
Kredittrisiko

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 konstaterede 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 53 (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 overvåking 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 83,4 (96,4) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,5 (3,2) år. Styringsmålet på 3 års durasjon er fjernet grunnet virksomhetsoverdragelse mellom SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 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 SpareBank 1 Helgeland som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon,

bankproduksjon og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.03.21 ble 19,0 (17,3) % og består utelukkende 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

I løpet av første kvartal har man sett en økende smitte i befolkningssentrene i Norge. Dette medførte mot slutten av kvartalet nye nasjonale tiltak, som påvirket store deler av samfunnet. For Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland er framtidsutsiktene likevel positive. Lav arbeidsledighet, store infrastruktur- og industriprosjekter, 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 i løpet av 2021.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, med tilhørende sesongvariasjoner, er disse stabile. I første kvartal steg prisene med 7,4 % for eneboliger og 8,5 % for leiligheter. Gjennomsnittlig omsetningshastighet i første kvartal var på 77 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 første kvartal.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå, men noe over normalnivået. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av første kvartal 2,3 %, mot 4,2 % nasjonalt. Arbeidsledigheten forventes å holde 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. Dette som en konsekvens av at SpareBank 1 Helgeland får tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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

Mosjøen, 28. april 2021

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Sjøfting

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	17
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	17
NOTE 19. NØKKELTALL	18

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	39.197	66.856	209.046
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	212		268
Rentekostnader og lignende kostnader	3	17.229	44.004	112.446
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.180	22.852	96.868
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	7	18
Netto provisjonsinntekter		1	7	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-1.239	-193	963
Driftskostnader	4	2.534	2.769	11.138
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-225	-308	-661
Driftsresultat		18.633	20.205	87.372
Resultat før skatt		18.633	20.205	87.372
Skatt på ordinært resultat		4.372	4.487	19.236
Resultat etter skatt		14.261	15.718	68.136
Resultat per aksje i kroner	17	26	29	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	26	29	92

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.03.21	31.03.20	31.12.20
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	382.653	343.368	383.012
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.195.410	7.750.622	7.230.430
Sertifikater og obligasjoner		100.506	99.922	100.697
Finansielle derivater		1.737	20.654	14.102
Sum eiendeler		7.680.307	8.214.566	7.728.241
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	871.698	864.493	911.867
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.229.715	6.772.869	6.179.979
Finansielle derivater		0	0	0
Andre forpliktelser		16.605	12.982	20.226
Sum gjeld		7.118.018	7.650.344	7.112.072
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	22.279	24.212	76.159
Sum egenkapital		562.289	564.222	616.169
Sum gjeld og egenkapital		7.680.307	8.214.566	7.728.241

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	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

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	540.000	10	76.159	616.169
Fond urealiserte gevinster			-4	-4
Utbetalt i året			-68.136	-68.136
Resultat			14.261	14.261
Egenkapital 31.03.21	540.000	10	22.279	562.289

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Endring utlån til kunder	35.246	-152.790	367.751
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	39.008	66.168	207.267
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-40.169	182.334	229.708
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-2.880	-4.207	-13.832
Endring sertifikater og obligasjoner	0	-50.000	-50.000
Provisjonsinnbetaling	1	7	18
Utbetalinger til drift	-2.534	-2.769	-11.138
Betalt skatt	-7.473	-13.847	-14.881
Andre tidsavgrensninger	-373	7.584	-7.831
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	20.826	32.480	707.062
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	766.000	0	20.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-705.000	0	-597.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-14.049	-39.496	-97.434
Utbytte til aksjeeierne	-68.136	-49.610	-49.610
C Netto likviditetsendring finansiering	-21.185	-89.106	-724.044
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-359	-56.626	-16.982
Likviditetsbeholdning periodens start	383.012	399.994	399.994
Likviditetsbeholdning periodens slutt	382.653	343.368	383.012
Likviditetsbeholdning spesifisert	-359	-56.626	-16.982
Banker løpende	382.653	343.368	383.012

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2020. 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 bedriftsmerket er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	188	688	1.779
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	39.009	66.168	207.267
Renteinntekter øvrige	212	0	268
Sum renteinntekter	39.409	66.856	209.314
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	2.880	4.208	13.832
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	14.349	39.796	98.614
Renteutgifter øvrige		0	0
Sum renteutgifter	17.229	44.004	112.446
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.180	22.852	96.868

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Forvaltningshonorar	1.928	2.041	8.213
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	33
Sum administrasjonskostnader	1.928	2.041	8.246
Andre driftskostnader	606	728	2.892
Sum driftskostnader	2.534	2.769	11.138

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-225	-308	-661
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	-225	-308	-661

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.03.21	%	31.03.20	%
Helgeland	5.545.038	77,1 %	5.969.749	77,0 %
Norge for øvrig	1.629.732	22,6 %	1.768.804	22,8 %
Utenfor Norge 1)	22.301	0,3 %	14.305	0,2 %
Sum	7.197.071	100 %	7.752.858	100 %

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

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

31.03.21	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Brutto 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. 01.01.21	6.703.117	529.200	0	0	7.232.317
Nye lån/kreditter	580.504	14.897	0	0	595.401
Overgang fra steg 1 til steg 2	-151.470	150.554	0	0	-916
Overgang fra steg 1 til steg 3	-753	0	750	0	-3
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-2.158	2.149	0	-10
	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	150.921	-152.018	0	0	-1.097
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-473.802	-71.633	0	0	-545.434
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-80.817	-2.370	0	0	-83.187
Brutto utlån pr. 31.03.21	6.727.700	466.472	2.898	0	7.197.071
Ubenyttet trekk	358.638	2.995	-	-	361.633

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

31.03.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Sum brutto utlån
Brutto 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	737.964	23.978	0	0	761.943
Overgang fra steg 1 til steg 2	-344.737	342.333	0	0	-2.404
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	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	144.499	-146.194	0	0	-1.695
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-465.909	-71.122	0	0	-537.031
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-66.721	-1.300	0	0	-68.022
Brutto utlån pr. 31.03.21	7.090.264	662.594	0	0	7.752.858
Ubenyttet trekk	513.506	4.679	-	-	518.185

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

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.03.21					
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.21	432	1.455	0	0	1.887
Nye lån/kreditter	45	-80	0	0	-35
Overgang fra steg 1 til steg 2	-21	312	0	0	291
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	17	0	17
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-8	50	0	42
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	23	-380	0	0	-357
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-34	-253	0	0	-287
Andre endringer i perioden	-8	111	0	0	103
Tapsavsetninger pr. 31.03.21	437	1.157	67	0	1.661

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.03.20					
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	35	-3	0	0	33
Overgang fra steg 1 til steg 2	-43	875	0	0	832
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	36	-791	0	0	-755
Redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-31	-439	0	0	-470
Andre endringer i perioden	217	-165	0	0	52
Tapsavsetninger pr. 31.03.20	603	1.633	0	0	2.236

Utlån	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Utlån til kunder	7.190.617	7.741.959	7.226.102
Periodiserte renter	6.454	10.899	6.215
Brutto utlån til kunder	7.197.071	7.752.858	7.232.317
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.197.071	7.752.858	7.232.317
Nedskrivning forventet tap	-1.661	-2.236	-1.887
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.195.410	7.750.622	7.230.430

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Ubenyttet trekk på utlån og garantier			
Ubenyttet trekk utlån	361.633	518.185	364.295
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	361.633	518.185	364.295

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	2.898	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	2.898	0	0

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger		Brutto utlån Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi	Total	
Sum næring	143.861	-53	256	0	0	0	144.064	
Sum personmarked	7.053.211	-384	-1.413	-67	0	0	7.051.346	
Totalt	7.197.071	-437	-1.157	-67	0	0	7.195.410	
Forventet tap Off balance PM		-8	-2	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	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	165.472	-37	-57	0	0	0	165.377	
Sum personmarked	7.587.386	-566	-1.575	0	0	0	7.585.245	
Totalt	7.752.858	-603	-1.633	0	0	0	7.750.622	
Forventet tap Off balance PM		-9	-4					
Forventet tap Off balance BM		-1						

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	382.653	343.368	383.012
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	382.653	343.368	383.012
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Uten avtalt løpetid	871.698	864.493	911.867
Sum gjeld kredittinstitusjoner	871.698	864.493	911.867

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 31.03.21 var ledig ramme 628 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

31.03.21			
	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	1.737	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	1.737	0

31.03.20			
	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	20.654	0
Sum finansielle derivater sikring	300.000	20.654	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	31.03.21
NO0010724065	NOK	500.000	110.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	396.874
NO0010764897	NOK	500.000	49.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	142.007
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	2023	507.125
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	2024	407.237
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	2023	506.884
NO0010810278	NOK	500.000	50.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2022	2023	456.979
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	2024	506.729
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	506.716
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	506.174
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	2025	506.935
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	507.645
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	507.036
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	206.917
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	306.544
NO0010935471	NOK	250.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2019	2022	2023	257.913
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.229.715

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	31.03.20
NO0010709355	NOK	30.000	20.000	Flytende	3 mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	19.001
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3 mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	501.679
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	27.987
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	502.116
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	502.226
NO0010782774	NOK	205.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	207.102
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	502.323
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	501.802
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.954
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	501.610
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500.900
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	500.002
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	500.916
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	501.823
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	501.044
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	200.898
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	299.486
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.772.869

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

NOTER

	31.03.21	31.03.20
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.229.715	6.772.869
Egenbeholdning	209.000	20.000
Børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	6.438.715	6.792.869
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.172.121	7.677.226
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	382.653	343.368
Sum sikkerhetsmasse	7.554.774	8.020.594
Overdekning sikkerhetsmasse	1.116.059	1.227.725
Overdekning sikkerhetsmasse %	17 %	18 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	22.279	24.210	77.961
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-14.660	-15.837	-70.052
Sum kjernekapital	547.629	548.383	547.919
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.629	548.383	547.919
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.885.777	3.163.633	2.949.882
Kapitaldekning i %	18,98 %	17,33 %	18,57 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	18,98 %	17,33 %	18,57 %

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	76.531	72.472	79.311
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	57.103	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.551.699	2.874.218	2.626.170
Forfalte engasjementer	2.832	68.710	43.728
Øvrige engasjementer	0	0	0
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.688.165	3.015.400	2.749.208
Kapitalkrav operasjonell risiko	164.340	143.534	164.340
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	33.272	4.698	36.334
Totalt Beregningsgrunnlag	2.885.777	3.163.633	2.949.882

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og SpareBank 1 Helgeland eier alle aksjene.

NOTER

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Resultat hittil i år	14.261	15.718	68.136
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	26	29	126
Utvannet resultat per aksje i kroner	26	29	126

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland 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 SpareBank 1 Helgeland. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	188	688	1.779
Renteutgifter og lignende utgifter	2.880	4.208	13.832
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	1.928	2.041	8.213
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	382.653	343.368	383.012
Gjeld til kredittinstitusjoner	871.698	864.493	911.867
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	80.000	80.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	14.261	15.718	68.136
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,17 %	1,14 %	1,20 %
Kostnader i % av inntekter	11,4 %	12,1 %	11,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,75 %	0,79 %	0,84 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.197.071	7.752.858	7.232.317
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-7,2 %	3,5 %	-4,8 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.680.307	8.214.566	7.728.241
Gjennomsnitt FVK	7.716.963	8.016.865	8.103.244
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,3 %	10,5 %	11,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.629	548.383	547.919
Ren kjernekapital dekning	19,0 %	17,3 %	18,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,0 %	6,4 %	6,9 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.116.059	1.247.725	1.406.079
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	17 %	18 %	23 %
Indeksert LTV	53 %	56 %	54 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	10 %	11 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.203	1.144	1.189
Antall lån	5.976	6.748	6.077
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,4	20,7	20,2
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,1	2,8	3,1

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

SpareBank 1 Helgeland v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

Styre:

Hanne Nordgaard, leder

Sverre Klausen

Brit Sjøfting

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Helgeland

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.sbh.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.sbh.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286

Andre kilder:

Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet SpareBank 1 Helgeland. Årsrapporter er tilgjengelig under investorerinformasjon på www.sbh.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.sbh.no