



delårsrapport

første halvår og 2. kvartal 2019



Helgeland Boligkreditt AS,

Regnskap første halvår og 2. 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 33,5 (34,8) mill. kr. Dette er 1,3 mill. kr lavere enn tilsvarende periode i fjor. Nettorenten er redusert med 1,0 mill. kr, dette er i hovedsak er relatert til økt Nibor som har gitt høyere innlånskostnad.

Resultat etter skatt ble 26,1 (26,8) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,1 (9,2) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,8 (19,8) %.

Nøkkeltall per 30.06.19 (30.06.18)

- Nettorente 38,9 (39,9) mill. kr
- Driftskostnader 4,9 (5,6) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 9,1 (9,2) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,8 (19,8) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 17 (20) %
- Indeksert LTV 55 (54) %

Balansutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.060 mill. kr pr 30.06.19. Hele 95 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.637 (6.960) mill. kr. Av utlånene er 77,6 (78,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 677 (1.063) mill. kr eller 9,7 (18,0) %. Alle utlånene har flytende rente og 12 (13) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.580 (6.713) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 400 mill. kr som per 30.06.19 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskassveksel pålydende 25 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 6.842 (6.127) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Ingen av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 636 (763) 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 (20) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

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

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

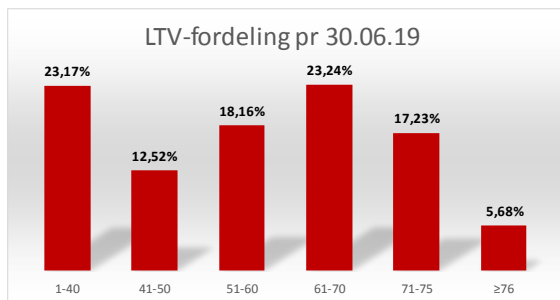
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller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

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 55 (54) %. 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 95,1 (98,0) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,1 (3,3) 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 30.06.19 ble 17,8 (19,8) % 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

12 månedsvæksten i privatmarkedet er ved utgangen av kvartalet på 3,9%. Vi forventer moderat markedsvekst og følgelig moderat og sunn utlånsvekst til privatmarkedet i 2019. Utlånsmarginene i dette segmentet er under press, også som følge av økte innlånskostnader; men som følge av rentehevingen i mai og juli forventes nettorenten å øke.

Omsetningen av boliger på Helgeland har gjennom 2018 vært høyere enn 2017, og denne trenden fortsetter i 2.kvartal 2019, Når det gjelder prisen på omsatte eneboliger er prisøkningen i 2.kvartal 2,7 %, og for leiligheter er prisøkningen på 6,6 %. Gjennomsnittet for Norge har vært en prisoppgang over 12 mnd. på 1,3 %.

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 for konsernet.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav på Helgeland med 1,5%, mens tallet for Norge er 2,1%. Det forventes at det lave nivået på arbeidsledighet vil vedvare.

Mo i Rana, 13. august 2019

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 EKSPOERING 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	30.06.19	30.06.18	Q2/19	Q2/18	31.12.18
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	109.714	92.146	56.868	46.659	190.718
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3		0	0	0	
Rentekostnader og lignende kostnader	3	70.844	52.189	37.089	27.805	112.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		38.870	39.957	19.779	18.854	77.916
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10	10	5	5	18
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			0	0	0	
Netto provisjonsinntekter		10	10	5	5	18
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		111	316	59	87	651
Driftskostnader	4	4.932	5.604	2.336	3.130	10.314
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	537	-87	265	47	-124
Driftsresultat		33.522	34.766	17.507	15.769	68.395
Resultat før skatt		33.522	34.766	17.242	15.769	68.395
Skatt på ordinært resultat		7.436	7.996	3.788	3.679	15.726
Resultat etter skatt		26.086	26.770	13.454	12.090	52.669
Resultat per aksje i kroner	17	48	50			98
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	48	50			98
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		26.086	26.770	13.454	12.090	52.669
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		26.086	26.770	13.454	12.090	52.669

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.19	30.06.18	31.12.18
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	399.938	418.370	414.457
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.635.331	6.959.184	7.383.826
Statskasseveksel		24.936	99.776	24.957
Andre eiendeler			0	
Sum eiendeler		8.060.205	7.477.330	7.823.240
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	636.074	763.023	708.965
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.841.733	6.126.849	6.497.568
Andre forpliktelser		8.252	12.526	15.979
Sum gjeld		7.486.059	6.902.398	7.222.512
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	34.136	34.922	60.718
Sum egenkapital		574.146	574.932	600.728
Sum gjeld og egenkapital		8.060.205	7.477.330	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 konsernbidrag			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
Utbetalt i året			-52.668	-52.668
Avsatt konsernbidrag			26.085	26.085
Egenkapital 30.06.19	540.000	10	34.135	574.146

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Endring utlån til kunder	-252.047	-326.086	-750.688
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	108.321	90.995	188.416
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	-72.891	-261.366	-315.423
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-7.172	-9.558	-17.108
Endring sertifikater og obligasjoner	0	-49.432	25.012
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	0	0	0
Provisjonsinnbetaling	10	11	11
Utbetalinger til drift	-4.933	-5.604	-10.313
Betalt skatt	-15.050	-11.608	-11.608
Andre tidsavgrensninger	3.760	758	-3.039
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-240.002	-571.890	-894.740
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	1.100.698	1.100.000	2.447.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-758.874	-449.000	-1.424.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-63.672	-42.631	-95.694
Ny aksjekapital		0	0
Utbytte til aksjeeierne	-52.669	-48.871	-48.871
C Netto likviditetsendring finansiering	225.483	559.498	878.435
A+B+C Netto endring likvider i perioden	-14.519	-12.392	-16.305
Likviditetsbeholdning periodens start	414.457	430.762	430.762
Likviditetsbeholdning periodens slutt	399.938	418.370	414.457
Likviditetsbeholdning spesifisert	-14.519	-12.392	-16.305
Banker løpende	399.938	418.370	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

	30.06.19	30.06.18	Q2/19	Q2/18	31.12.18
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.393	1.152	697	573	2.302
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	108.321	90.994	56.172	46.086	188.416
Sum renteinntekter	109.714	92.146	56.869	46.659	190.718
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	7.172	9.558	3.695	4.700	17.108
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	63.672	42.631	33.394	23.105	95.694
Renteutgifter øvrige		0		0	
Sum renteutgifter	70.844	52.189	37.089	27.805	112.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38.870	39.957	19.780	18.854	77.916

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.06.19	30.06.18	Q2/19	Q2/18	31.12.18
Forvaltningshonorar	4.046	3.673	2.046	1.858	7.548
Øvrige administrasjonskostnader	29	28	29	28	33
Sum administrasjonskostnader	4.075	3.701	2.075	1.886	7.581
Andre driftskostnader	858	1.903	262	1.244	2.733
Sum driftskostnader	4.933	5.604	2.337	3.130	10.314

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	537	-87	-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.	537	-87	-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	30.06.19	%	30.06.18	%
Helgeland	5.929.967	77,6 %	5.433.036	78,1 %
Norge for øvrig	1.689.875	22,1 %	1.513.334	21,7 %
Utenfor Norge 1)	17.167	0,2 %	13.991	0,2 %
Sum	7.637.009	100 %	6.960.361	100 %

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

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

IFRS 9 er en forretningsorientert modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Standarden erstatter 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 innvilgestidspunktet. 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 innvilgestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførelsesdato.

NOTER

30.06.19	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	1.416.202	45.369	0	0	1.461.571
Overgang fra steg 1 til steg 2	-244.330	242.164	0	0	-2.165
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	103.961	-105.750	0	0	-1.789
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.017.726	-60.871	0	0	-1.078.597
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-124.144	-2.828	0	0	-126.972
Brutto utlån pr. 30.06.19	7.232.103	404.907	0	0	7.637.009
Ubenyttet trekk	502.064	249	-	-	502.313

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

30.06.18	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	6.390.475	242.300	1.500	0	6.634.275
Nye lån/kreditter/garantier	764.600	19.500	0	0	784.100
Overgang fra steg 1 til steg 2	-133.300	131.200	0	0	-2.100
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	97.300	-98.100	0	0	-800
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-490.737	-12.300	0	0	-503.037
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-120.247	-800	0	0	-121.047
Brutto utlån pr. 30.06.18	6.508.091	281.800	1.500	0	6.791.391
Ubenyttet trekk	448.146	1.335	-	-	449.481

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

NOTER

30.06.19	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
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	48	99	-197	0	-50
Overgang fra steg 1 til steg 2	-29	698	0	0	668
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	17	-296	0	0	-279
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	372	-129	0	0	243
Andre endringer i perioden	-42	1	0	0	-40
Tapsavsetninger pr. 30.06.19	787	1.088	-197	0	1.678

30.06.18	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
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	400	900	100	0	1.400
Nye lån/kreditter/garantier	170	225	0	0	395
Overgang fra steg 1 til steg 2	-20	300	0	0	280
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	-200	0	0	-191
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-277	-194	-82	0	-553
Andre endringer i perioden	-24	-100	-100	0	-224
Tapsavsetninger pr. 31.03.18	258	931	-82	0	1.106

Utlån	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Utlån til kunder	7.627.426	6.953.045	7.376.628
Periodiserte renter	9.583	7.316	8.334
Brutto utlån til kunder	7.637.009	6.960.361	7.384.962
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.637.009	6.960.361	7.384.962
Nedskrivning forventet tap	-1.678	-1.177	-1.136
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.635.331	6.959.184	7.383.826

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Ubenyttet trekk utlån	502.313	449.481	477.888
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	502.313	449.481	477.888

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

30.06.19								
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	160.326	-31	-151	0	0	0	0	160.143
Sum personmarked	7.478.362	-372	-1.124	0	0	0	0	7.476.866
Totalt	7.638.687	-403	-1.275	0	0	0	0	7.637.009
Forventet tap Off balance PM		-8	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0	0		

30.06.18								
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	125.426	-26	-95	0	0	0	0	125.305
Sum personmarked	6.834.934	-329	-679	-48	0	0	0	6.833.878
Totalt	6.960.360	-355	-774	-48	0	0	0	6.959.183
Forventet tap Off balance PM		-8	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

NOTER

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	399.937	418.370	414.457
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	399.937	418.370	414.457
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Uten avtalt løpetid	636.074	763.023	708.965
Sum gjeld kredittinstitusjoner	636.074	763.023	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 30.05.19 var ledig ramme 864 mill. kr.

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

NOTE 13. DERIVATER

Alle innlån er FRN. Det er ikke inngått derivatavtaler i selskapet.

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.19
NO0010709355	NOK	500.000	295.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	205.467
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.162
NO0010748601	NOK	500.000	370.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	130.265
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.657
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.632
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500.456
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.018
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.010
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.241
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500.356
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	499.768
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	500.546
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	501.014
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	500.615
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	501.526
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.841.733

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.18
NO0010686710	NOK	500.000	37.900	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	121.414
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	500.124
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.606
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	500.918
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	500.125
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	500.103
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	500.334
NO0010782774	NOK	300.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	500.843
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.544
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	500.457
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.164
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2022	2023	500.148
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	500.069
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.126.849

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank ;NO0010826415 MNOK 100

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.06.19	30.06.18
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	6.841.733	6.126.849
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.580.031	6.912.881
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	399.938	418.370
Sum sikkerhetsmasse	7.979.969	7.331.251
Overdekning sikkerhetsmasse	1.138.236	1.204.402
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	17 %	20 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	11 %	19 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	34.133	34.856	60.719
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-26.086	-26.870	-52.667
Sum kjernekapital	548.057	547.996	548.062
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	548.057	547.996	548.062
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.077.676	2.768.762	2.970.374
Kapitaldekning i %	17,81 %	19,79 %	18,45 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,81 %	19,79 %	18,45 %

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	79.709	83.636	82.891
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0	15.387
Engasjementer med pant i eiendom	2.811.613	2.564.192	2.741.459
Forfalte engasjementer	55.950	0	0
Øvrige engasjementer	0	56	233
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.947.272	2.647.884	2.839.970
Kapitalkrav operasjonell risiko	130.404	120.877	130.404
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	3.077.676	2.768.761	2.970.374

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

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Resultat hittil i år	26.085	26.770	52.668
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	48	50	98
Utvannet resultat per aksje i kroner	48	50	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	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.393	1.152	2.302
Renteutgifter og lignende utgifter	7.172	9.558	17.108
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	4.074	3.673	7.548
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	399.938	418.370	414.457
Gjeld til kredittinstitusjoner	636.074	763.023	708.965
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	100.000	0

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	26.085	26.770	52.669
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,98 %	1,11 %	1,05 %
Kostnader i % av inntekter	12,7 %	14,0 %	12,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,66 %	0,74 %	0,71 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.637.009	6.960.361	7.384.962
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	9,7 %	18,0 %	11,3 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.060.205	7.477.330	7.823.240
Gjennomsnitt FVK	7.963.546	7.269.437	7.434.347
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,1 %	9,2 %	9,0 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.057	547.996	548.062
Ren kjernekapital dekning	17,8 %	19,8 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,6 %	7,1 %	6,8 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.138.236	1.204.402	1.242.039
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	17 %	20 %	19 %
Indeksert LTV	55 %	54 %	56 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	12 %	13 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.134	1.073	1.138
Antall lån	6.727	6.471	6.486
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,3	19,8	22,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,7	2,7	2,5

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2019 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærståendes vesentlige transaksjoner

Mo i Rana, 13. august 2019

Hanne Nordgaard
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Lena Båtstrand
daglig leder

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