



Delårsrapport
4. kvartal 2021

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 4. 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 pantesikrede 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 71,2 (87,3) mill. kr. Dette er 16,2 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor og er i hovedsak relatert til nedgang i netto renteinntekter og til kurstap på egenbeholdning innlån. Resultat etter skatt ble 55,5 (68,1) mill. kr., dette gir en egenkapitalavkastning på 9,4 (11,4) %.

For kvartalet ble resultat før skatt på 16,5 (22,5) mill.kr. Dette utgjør en reduksjon på 5,9 mill.kr. fra tilsvarende periode forrige år. Reduksjonen skyldes i hovedsak nedgang i netto renteinntekter med 5,8 mill. kr.

Nøkkeltall per 31.12.21 (31.12.20)

- Nettorente 84,6 (96,9) mill. kr.
- Driftskostnader 11,2 (11,1) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 9,4 (11,4) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,0 (18,6) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 17 (13) %
- Indeksert LTV 54 (54) %
- Resultat før skatt 71,2 (87,3) mill.kr.

Nøkkeltall 4. kvartal

- Nettorente 19,4 (25,2) mill. kr.
- Driftskostnader 2,5 (2,2) mill. kr.

- Resultat før skatt 16,5 (22,5) mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 9,4 (11,6) %

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2021 på 55,5 mill. kr. gis i utbytte til SpareBank 1 Helgeland. Utbyttet størrelse vurderes som forsvarlig ut fra selskapets posisjon.

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 7.716 mill. kr. per 31.12.21. Dette er en reduksjon på 12 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor og er med det på samme nivå som utgangen av 2020.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 7.037 (7.232) mill. kr. Av utlånene er 75,0 (76,7) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 195 (368) mill. kr eller -2,7 (-5,1) %. Alle utlånene har flytende rente og 10 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 6.996 (7.203) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 580 mill. kr hvor 380 mill. kr. per 31.12.21 inngår som fyllingssikkerhet. Norsk statsgarantert verdipapir pålydende 100 mill. kr. og de resterende 200 mill. kr. av bankinnskuddet 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 6.063 (6.180) mill. kr., samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie, mens egenbeholdning utgjør 240 mill. kr.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 1.030 (912) 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 (13) %.

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

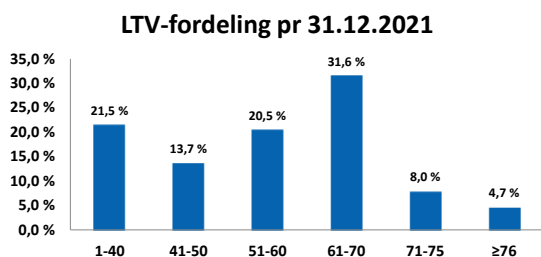
Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

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 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 (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 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 85,8 (89,2) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,3 (2,7) 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 SpareBank 1 Helgeland som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 31.12.21 ble 19,0 (18,6) % 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

Framtidsutsiktene for Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland er positiv. 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 2022.

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 fjerde kvartal gikk prisene ned med 2,5 % for eneboliger og opp 2,0 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av året 1,3 %, mot 2,2 % nasjonalt. Arbeidsledigheten forventes å holde seg på et lavt nivå.

Morbankens inntreden i SpareBank 1-alliansen i løpet av første halvår 2021 har påvirket, og vil fortsette å 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, 09. februar 2022

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Sjøfting

Sten Ove Lisø
daglig leder

INNHALDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP	1
BALANSE	2
ENDRING EGENKAPITAL	3
KONTANTSTRØM	4
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	5
NOTE 2. SEGMENT.....	5
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	5
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER.....	5
NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	5
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN.....	6
NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER.....	6
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER	9
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	9
NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP	9
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	9
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER.....	10
NOTE 13. DERIVATER.....	10
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER.....	11
NOTE 15. KAPITALDEKNING	12
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	12
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE.....	12
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER.....	13
NOTE 19. NØKKELTALL.....	14

Resultat

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.21	31.12.20	Q4/21	Q4/20
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	152.370	209.046	39.925	42.185
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	1.213	268	446	268
Rentekostnader og lignende kostnader	3	68.992	112.446	21.007	17.287
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		84.591	96.868	19.364	25.166
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7	18	2	2
Netto provisjonsinntekter		7	18	2	2
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-2.498	963	-494	-344
Driftskostnader	4	11.207	11.138	2.474	2.228
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-326	-661	-150	104
Driftsresultat		71.218	87.372	16.547	22.492
Resultat før skatt		71.218	87.372	16.547	22.492
Skatt på ordinært resultat		15.669	19.236	3.200	5.250
Resultat etter skatt		55.549	68.136	13.347	17.242
Resultat per aksje i kroner	17	103	126		
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	103	126		

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.21	31.12.20
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	579.819	383.012
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.035.841	7.230.430
Sertifikater og obligasjoner		99.821	100.697
Finansielle derivater			14.102
Andre eiendeler		407	
Sum eiendeler		7.715.888	7.728.241
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	1.029.585	911.867
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.063.576	6.179.979
Finansielle derivater		2.699	
Andre forpliktelser		16.447	20.226
Sum gjeld		7.112.307	7.112.072
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	63.571	76.159
Sum egenkapital		603.581	616.169
Sum gjeld og egenkapital		7.715.888	7.728.241

Mosjøen, 09. februar 2022

Hanne Nordgaard
styreleder

Sverre Klausen
nestleder

Brit Søvting

Sten Ove Lisø
daglig leder

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				0
Utbetalt i året			-68.136	-68.136
Resultat			55.549	55.549
Egenkapital 31.12.21	540.000	10	63.571	603.581

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.12.21	31.12.20
Utlån til kunder	194.915	367.751
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	151.541	207.267
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	117.718	229.708
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-11.946	-13.832
Sertifikater og obligasjoner	0	-50.000
Provisjonsinnbetaling	7	18
Utbetalinger til drift	-11.207	-11.138
Betalt skatt	-14.946	-14.881
Andre tidsavgrensninger	-1.543	-7.831
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	424.539	707.062
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	2.734.000	20.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-2.838.000	-597.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-55.595	-97.434
Utbytte til aksjeeierne	-68.136	-49.610
C Netto likviditetsendring finansiering	-227.732	-724.044
A+B+C Netto endring likvider i perioden	196.807	-16.982
Likviditetsbeholdning periodens start	383.012	399.994
Likviditetsbeholdning periodens slutt	579.819	383.012
Likviditetsbeholdning spesifisert	196.807	-16.982
Banker løpende	579.819	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 bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er hovedsakelig Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	31.12.21	31.12.20	Q4/21	Q4/20
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	829	1.779	257	191
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	151.541	207.267	39.668	42.058
Renteinntekter øvrige	1.213	268	446	204
Sum renteinntekter	153.583	209.314	40.371	42.453
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	11.946	13.832	3.916	3.480
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	57.046	98.614	17.091	14.686
Renteutgifter øvrige	0	0	0	-879
Sum renteutgifter	68.992	112.446	21.007	17.287
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	84.591	96.868	19.364	25.166

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.12.21	31.12.20	Q4/21	Q4/20
Forvaltningshonorar	8.182	8.213	2.099	2.024
Øvrige administrasjonskostnader	35	33	5	5
Sum administrasjonskostnader	8.217	8.246	2.104	2.029
Andre driftskostnader	2.990	2.892	370	199
Sum driftskostnader	11.207	11.138	2.474	2.228

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.21	31.12.20
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-326	-661
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.	-326	-661

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.21	%	31.12.20	%
Helgeland	5.281.363	75,0 %	5.548.120	76,7 %
Norge for øvrig	1.726.428	24,5 %	1.672.961	23,1 %
Utenfor Norge 1)	29.612	0,4 %	11.236	0,2 %
Sum	7.037.403	100 %	7.232.317	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 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 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 innvilgestidspunkt 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

31.12.21	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
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	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.21	6.703.117	529.200	0	0	7.232.317
Nye lån/kreditter	2.232.954	107.353	336	0	2.340.643
Overgang fra steg 1 til steg 2	-232.016	226.289	0	0	-5.727
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	177.142	-184.799	0	0	-7.657
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-2.072.762	-199.842	0	0	-2.272.604
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-242.641	-6.928	0	0	-249.569
Brutto utlån pr. 31.12.21	6.565.793	471.274	336	0	7.037.403
Ubenyttet trekk	365.665	4.253	-	-	369.918

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

31.12.20	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
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	Sum brutto utlån
Brutto utlån pr. 01.01.20	7.085.168	514.900	0	0	7.600.068
Nye lån/kreditter	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.

NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.21					
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	164	277	8	0	449
Overgang fra steg 1 til steg 2	-24	449	0	0	426
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	23	-500	0	0	-477
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-148	-603	0	0	-752
Andre endringer i perioden	-34	62	0	0	28
Tapsavsetninger pr. 31.12.21	413	1.140	8	0	1.561

	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	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

Utlån	31.12.21	31.12.20
Utlån til kunder	7.031.107	7.226.102
Periodiserte renter	6.296	6.215
Brutto utlån til kunder	7.037.403	7.232.317
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.037.403	7.232.317
Nedskrivning forventet tap	-1.561	-1.887
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	7.035.841	7.230.430

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

	31.12.21	31.12.20
Ubenyttet trekk på utlån og garantier		
Ubenyttet trekk utlån	369.918	364.295
Garantier	0	0
Sum betingede forpliktelser	369.918	364.295

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.12.21	31.12.20
Misligholdte engasjement >90 dager	0	0
Trinn 3 nedskrivninger	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	0	0
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	336	0
Trinn 3 nedskrivninger	8	0
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	344	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	122.338	-30	-31	0	0	0	122.277	
Sum personmarked	6.915.065	-383	-1.109	-8	0	0	6.913.564	
Totalt	7.037.403	-413	-1.140	-8	0	0	7.035.841	
Forventet tap Off balance PM		-6	-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	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	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.21	31.12.20
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	579.819	383.012
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	579.819	383.012
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.21	31.12.20
Uten avtalt løpetid	1.029.585	911.867
Sum gjeld kredittinstitusjoner	1.029.585	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 31.12.21 var ledig ramme 470 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

	31.12.21		
	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		2.699
Sum finansielle derivater sikring	300.000	0	2.699

	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

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.21
NO0010769920	NOK	500.000	240.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	2023	260.547
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	2024	500.632
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	2023	500.445
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	2024	500.340
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	499.834
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	499.305
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	2025	499.951
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	500.509
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	500.029
NO0010865652	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	502.579
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	299.581
NO0010935471	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2021	2022	2023	500.019
NO0011117186	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	2026	499.805
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.063.576

Emisjoner kjøpt av Sparebank 1 Helgeland NO0010859986 MNOK 80

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.20
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	2022	2023	502.149
NO0010782774	NOK	205.000	200.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2021	2022	5.000
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	2024	501.242
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	2023	500.863
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2022	2023	500.972
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	2024	500.700
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	500.691
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	500.131
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	2025	501.204
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 børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett									6.179.979

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.12.21	31.12.20
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier)	6.060.000	6.164.000
Egenbeholdning	240.000	541.000
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	6.300.000	6.705.000
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	6.995.829	7.203.046
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	379.819	383.012
Sum sikkerhetsmasse	7.375.648	7.586.058
Overdekning sikkerhetsmasse	1.075.648	881.058
Overdekning sikkerhetsmasse %	17 %	13 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.12.21	31.12.20
Sum innskutt kapital	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	63.571	77.961
Tillegg	0	0
Fradrag	-55.889	-70.052
Sum kjernekapital	547.692	547.919
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	547.692	547.919
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.879.492	2.949.882
Kapitaldekning i %	19,02 %	18,57 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,02 %	18,57 %

	31.12.21	31.12.20
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	115.964	79.311
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	125.137	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.467.282	2.626.170
Forfalte engasjementer	327	43.728
Øvrige engasjementer	462	0
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.709.172	2.749.208
Kapitalkrav operasjonell risiko	166.554	164.340
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	3.766	36.334
Totalt Beregningsgrunnlag	2.879.492	2.949.882

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

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

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	31.12.21	31.12.20
Resultat hittil i år	55.549	68.136
Antall aksjer	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	103	126
Utvannet resultat per aksje i kroner	103	126

NOTER

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.

	31.12.21	31.12.20
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	829	1.779
Renteutgifter og lignende utgifter	11.946	13.832
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	8.182	8.213
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	579.819	383.012
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.029.585	911.867
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	80.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.12.21	31.12.20
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	55.549	68.136
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,12 %	1,20 %
Kostnader i % av inntekter	13,2 %	11,5 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,73 %	0,84 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.037.403	7.232.317
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-2,7 %	-4,8 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	7.715.888	7.728.241
Gjennomsnitt FVK	7.570.328	8.103.244
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	9,4 %	11,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.692	547.919
Ren kjernekapital dekning	19,0 %	18,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,9 %	6,9 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.075.648	881.058
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	17 %	13 %
Indeksert LTV	54 %	54 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	10 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.174	1.189
Antall lån	5.945	6.077
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,4	20,2
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,2	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