

KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
2. KVARTAL 2013



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2013.

BAKGRUNN OG FORMÅL

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert i desember 2010 ved at Helgeland Sparebank omgjorde en vesentlig del av sitt fond til egenkapitalbeviskapital og overførte 12,1 millioner bevis til stiftelsen. Formålet med etableringen var at stiftelsen skulle:

- forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen
- fremme sparebankvirksomhet
- utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Helgeland Sparebank
- disponere av overskuddsmidler til allmenntilretteleggelse

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert samtidig som det ble etablert en rekke stiftelser med utspring i sparebanker. Mange av stiftelsene ble etablert i forbindelse med fusjoner mellom sparebanker hvor innfusjonerte banks hjemmemarked fikk egenkapitalbevis i overtakende bank i en stiftelse for å beholde kapitalen i distriktet. Andre stiftelser har fått bygget opp sin kapital gjennom årlig tilførsel av deler av bankens overskudd til stiftelsen.

Eierskapet og eierstrategi i Helgeland Sparebank

Sparebankstiftelsen Helgeland har i dag 12,1 millioner egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank, tilsvarende en eierandel på 64,7 %.

Kjernen i eierskapet er Sparebankstiftelsens grunnkapital som består av 6,5 millioner egenkapitalbevis. Målsettingen er at stiftelsen over tid skal ha en eierandel i Helgeland Sparebank som utgjør mer enn 35 % av eierandelskapitalen i banken. Utover grunnkapitalen kan egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank (HELG) kjøpes og selges i tråd med stiftelsens finansstrategi.

Stiftelsens strategi er:

- å være en langsiktig og stabil eier i Helgeland Sparebank
- å utøve styringsrett gjennom representasjon i bankens styrende organer
- å ha tydelige forventninger til god drift og normale utbytter
- å ha en langsiktig eierandel på minimum 35 %
- å være en "tillitsmann" for de mindre egenkapitalbeviserne.

Allmenntilretteleggelse

Et viktig formål med Sparebankstiftelsen Helgeland er å videreføre sparebanktradisjonene gjennom utdeling av gaver til allmenntilretteleggelse.

Gjennom alle år har Helgeland Sparebank vært en viktig bidragsyter både gjennom markedsbasert sponsing og gjennom gaver til lag, foreninger og andre samfunnsnyttige formål. Dette har banken gjort ved anvendelse av deler av overskuddet som tilkommer bankens egneide egenkapital.

Sparebankstiftelsen Helgeland vil videreføre og supplere bankens gaveengasjement. Det vil være nødvendig at det skjer en viss samordning av gaveformålene fra banken og stiftelsen.

Administrasjon og administrativ forhold

Forretningsadressen er i Strandgata 5, 8622 Mo i Rana, der administrasjonen leier lokaler. Daglig leder, Arnt Krane, er ansatt i stillingen tilsvarende 1/3 årsverk. Telefonnummer til stiftelsen er 751 47076 og til daglig leder 415 56271.

Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 996 333 663, samt i Stiftelsesregisteret.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. Alle tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt og presentert i norske kroner.

Resultat hittil i år

Regnskapet per 30.06.13 viser et overskudd på 45,1 millioner kroner mot 16,3 millioner kroner på samme tid i fjor. Overskuddet er i all hovedsak relatert til urealisert kursgevinst på egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank og mottatt utbytte på 15,7 millioner kroner.

Øvrige inntekter er renteinntekter på til sammen 1,4 millioner kroner. Herav utgjør renter fra investering i fondsobligasjon 0,7 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank har økt fra 31,00 kroner per 31.12.12 til 36,20 kroner per 30.06.13. Det har medført en oppskrivning av egenkapitalbevisene vurdert som omløpsmidler med 28,9 millioner kroner.

Sum kostnader utgjorde 0,9 millioner kroner, det samme som i 2012.

Av kostnadene utgjør lønnskostnader 0,5 millioner kroner, her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader utgjorde 0,4 millioner kroner.

Resultat i andre kvartal

Resultatet i kvartalet er negativt med 8,0 millioner kroner. Egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank er nedskrevet med 23,9 millioner kroner fra kurs 40,50 kroner per 30.03.13 til 36,20 kroner per 30.06.13.

Utbytte er inntektsført med 15,7 millioner kroner i kvartalet.

Balanse

Stiftelsen eier 12.099.598 egenkapitalbevis. Dette er samme antallet som ved etablering av stiftelsen. Av egenkapitalbevisene er 5.554.598 balanseført som omløpsmidler og de resterende 6.545.000 er balanseført som anleggsmidler. Egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi med 201 millioner kroner. Totalt er egenkapitalbevisene bokført til en verdi av 476 millioner kroner, noe som gir en gjennomsnittlig verdi på 39,35 kroner per egenkapitalbevis.

Finansiell utvikling

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank hadde sparebankstiftelsen pr 30.06.13 bankinnskudd på 54,9 millioner kroner.

Nedsalg og utsikter fremover

Sparebankstiftelsen Helgeland varslet allerede våren 2011 et nedsalg i tråd med det som hadde vært intensjonen fra etableringen. På grunn av kursutviklingen for egenkapitalbevis generelt, og for HELG spesielt, har styret så langt ikke iverksatt et nedsalg. Det har vært en positiv kursutvikling på egenkapitalbevis notert på Oslo Børs så langt i 2013. Resultatene i sparebanksektoren for 1. halvår 2013 er gode med styrket rentenetto spesielt i Q-2. Styret er godt tilfreds med at Helgeland Sparebank er av de banker som har økt rentenettoen mest i Q-2. Gledelig er det at banken har styrket effektiviteten ytterligere og viser en meget god kostnadskontroll over tid. Fremgangen i egenkapitalavkastningen med 2 prosentpoeng fra samme periode i fjor bærer bud om ytterligere fremgang for året under ett. Dette bør kunne styrke kursen på HELG. Styret vil derfor overvåke situasjonen i markedet og utviklingen i banken nøye.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana den 28. august 2013

Øyvind Trønsdal
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Brynjar Forbergskog

Johan Erik Wulfsberg

Arnt Krane
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

Resultat

(tall i hele tusen)	note	30.06.13	30.06.12	Q2/2013	Q2/2012	31.12.12
Utbytte egenkapitalbevis	2	15.730	22.989	15.730	22.989	22.989
Sum utbytte Egenkapitalbevis		15.730	22.989	15.730	22.989	22.989
Lønnskostnader		519	503	384	358	975
Andre driftskostnader		397	394	227	151	825
Sum kostnader		916	897	611	509	1.800
Renteinntekter	4,5	1.411	855	764	555	2.303
Verdiendring finansielle omløpsmidler	2	28.884	-6.665	-23.885	-25.551	2.777
Andre finanskostnader				0	0	
Sum finansinntekter og finanskostnader		30.295	-5.810	-23.121	-24.996	5.080
Resultat		45.109	16.282	-8.002	-2.516	26.269

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.06.13	30.06.12	31.12.12
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275.086	275.086	275.086
Sum finansielle anleggsmidler		275.086	275.086	275.086
Inventar	3	12	16	12
Sum driftsmidler		12	16	12
Omløpsmidler				
Egenkapitalbevis - omløpsmidler	2	201.076	162.750	172.192
Fondsobligasjon	5	20.000	20.000	20.000
Andre fordringer	4	698	364	7
Sum omløpsmidler		221.774	183.114	192.199
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	54.854	38.404	39.326
Sum eiendeler		551.726	496.620	506.623
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt kapital				
Grunnkapital	6	280.000	280.000	280.000
Annen innskutt kapital	6	221.473	200.202	221.471
Sum innskutt egenkapital		501.473	480.202	501.471
Opptjent egenkapital				
Opptjent annen egenkapital				
Resultat	6	45.109	16.282	0
Sum opptjent egenkapital		45.109	16.282	0
Sum egenkapital		546.582	496.484	501.471
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld	7	144	136	152
Avsatt til allmennyttige formål		5.000		5.000
Sum kortsiktig gjeld		5.144	136	5.152
Sum gjeld		5.144	136	5.152
Sum egenkapital og gjeld		551.726	496.620	506.623

NOTER TIL REGNSKAPET

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Resultat	45.109	16.282	26.269
+Ordinære avskrivninger	0	0	2
=Tilført fra årets drift	45.109	16.282	26.271
Endring diverse kortsiktig gjeld: +økning/-nedgang	-4	-152	-135
Endring fordringer:- økning/+nedgang	-691	-364	-7
Oppskrivninger egenkapitalbevis Helgeland Sparebank	0		
Nedskrivninger egenkapitalbevis Helgeland Sparebank	-28.886	6.665	-2.777
Netto likviditetsendring fra virksomheten	15.528	22.431	23.352
Investert i verdipapirer	0	-20.000	-20.000
Endring anleggsmidler: -økning/+nedgang	0	0	2
Netto likviditetsendring fra investeringer	0	-20.000	-19.998
Sum endring likvider	15.528	2.431	3.354
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	39.326	35.973	35.972
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	54.854	38.404	39.326

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen dersom ikke noe annet er oppgitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. For egenkapitalbevis vurdert som anleggsmidler antas det at børskurs ikke reflekterer virkelig verdi for en så stor eierandel (35 %) som stiftelsen eier.

Omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Note 2 - Egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank

Anskaffelseskost

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelseskost 20.12.2010	Utbytte (reduksj, investeringskost.)	Ny anskaffelseskost
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	293.085	17.999	275.086
Helg - omløpsmidler	29,70 %	5.554.598	248.734	15.275	233.460
Helg - totalt	64,70 %	12.099.598	541.819	33.274	508.546
Per EK-bevis			44,78	2,75	42,03

Egenkapitalbevis per 30.06.13

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Ny anskaffelseskost	Bokført verdi 30.06.2013	Bokført verdi i HSB *)
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	275.086	419.535
Helg - omløpsmidler	29,70 %	5.554.598	233.460	201.076	356.050
Helg - totalt	64,70 %	12.099.598	508.546	476.162	775.585
Per EK-bevis			42,03	39,35	64,10

*) Kolonnen viser bokført verdi per egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank sitt regnskap (per 31.12.12).

Egenkapitalbevis klassifisert som omløpsmidler og anleggsmidler i sin helhet av egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank.

Egenkapitalbevis, vurdert som omløpsmidler, er per 30.06.13 vurdert til markedsverdi, som er lik børskurs med kr. 36,2 per egenkapitalbevis.

Note 3 - Varige driftsmidler

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Bokført verdi per 01.01	12	18	16
Investering		0	0
Avskrivninger	0	2	3
Bokført verdi per 30.06	12	16	12

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 54,9 mill.kr. Renter fra bankinnskudd utgjør totalt kr 698.000

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 20 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 713.306,-

Note 6 - Egenkapital

Tabellen nedenfor viser oversikt over endring i egenkapitalen:

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	sum innskutt kapital	Annen opptj. egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.12	280.000	265.406	545.406	-43.935	501.471
Resultat 30.06.13				45.109	45.109
Egenkapital 30.06.13	280.000	265.406	545.406	1.174	546.580

Note 7 – Kortsiktig gjeld

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Kostnader revisor	30	20	30
skattetrekk	114	116	106
Driftsutgifter		0	15
Sum totalt	144	136	152