

KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2013



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

Regnskap pr. 3. 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 30.09.13 viser et overskudd på 55,6 millioner kroner mot 18,9 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.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank har økt fra 31,00 kroner per 31.12.12 til 38,00 kroner per 30.09.13. Det har medført en oppskrivning av egenkapitalbevisene vurdert som omløpsmidler med 38,9 millioner kroner.

Øvrige inntekter er renteinntekter på til sammen 2,2 millioner kroner. Herav utgjør renter fra investering i fondsobligasjon 1,1 millioner kroner.

Sum kostnader utgjorde 1,2 millioner kroner, det samme som i 2012.

Av kostnadene utgjør lønnskostnader 0,7 millioner kroner, her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader utgjorde 0,5 millioner kroner.

Resultat i tredje kvartal

Resultatet i kvartalet er positivt med 10,4 millioner kroner. Egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank er oppskrevet med 10,0 millioner kroner fra kurs 36,20 kroner per 30.06.13 til 38,00 kroner per 30.09.13.

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 211 millioner kroner. Totalt er egenkapitalbevisene bokført til en verdi av 486 millioner kroner, noe som gir en gjennomsnittlig verdi på 40,18 kroner per egenkapitalbevis.

Finansiell utvikling

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank hadde sparebankstiftelsen pr 30.09.13 bankinnskudd på 54,8 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. Med bakgrunn i bankens resultat for 1. halvår med en klar positiv utvikling av rentenetto og egenkapitalforrentning, hadde styret en forventning om en sterkere kursutvikling enn den man fikk. I Q-3 er denne positive resultatutviklingen ytterligere forsterket.

Resultatet sannsynliggjør en egenkapitalavkastning på nivå 10,3 % for 2013 og nivå 11,5% i 2014. Denne gode utviklingen drives av en markert styrket rentenetto og et særs konkurransedyktig kostnadsnivå.

Hele sparebanksektoren leverte gode tall i Q-3. Børsen har gjennomgående gitt positive svar med en god utvikling for sektoren. Spesielt har HELG hatt en kraftig utvikling i dagene etter resultatfremleggelsen. Det er entydige signaler fra markedet om at kjøpsinteressen for HELG er stor. Dette har styret notert seg og vil ta det med i sine vurderinger.

Mo i Rana den 6.november 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	30.09.13	30.09.12	Q3/2013	Q3/2012	31.12.12
Utbytte egenkapitalbevis	2	15.730	22.989	0	0	22.989
Sum utbytte Egenkapitalbevis		15.730	22.989	0	0	22.989
Lønnskostnader		674	657	155	154	975
Andre driftskostnader		562	568	165	174	825
Sum kostnader		1.236	1.225	320	328	1.800
Renteinntekter	4,5	2.178	1.530	767	675	2.303
Verdiendring finansielle omløpsmidler	2	38.882	-4.443	9.998	2.222	2.777
Andre finanskostnader				0	0	
Sum finansinntekter og finanskostnader		41.060	-2.913	10.765	2.897	5.080
Resultat		55.554	18.851	10.445	2.569	26.269

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.09.13	30.09.12	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	211.075	164.972	172.192
Fondsobligasjon	5	20.000	20.000	20.000
Andre fordringer	4	1.106	653	7
Sum omløpsmidler		232.181	185.625	192.199
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	54.797	38.326	39.326
Sum eiendeler		562.076	499.053	506.623
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt kapital				
Grunnkapital	6	280.000	280.000	280.000
Annen innskutt kapital	6	221.471	200.202	221.471
Sum innskutt egenkapital		501.471	480.202	501.471
Opptjent egenkapital				
Opptjent annen egenkapital				
Resultat	6	55.554	18.851	0
Sum opptjent egenkapital		55.554	18.851	0
Sum egenkapital		557.025	499.053	501.471
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld	7	51		152
Avsatt til allmennyttige formål		5.000		5.000
Sum kortsiktig gjeld		5.051	0	5.152
Sum gjeld		5.051	0	5.152
Sum egenkapital og gjeld		562.076	499.053	506.623

NOTER TIL REGNSKAPET

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Resultat	55.554	18.851	26.269
+Ordinære avskrivninger	0	0	2
=Tilført fra årets drift	55.554	18.851	26.271
Endring diverse kortsiktig gjeld: +økning/-nedgang	-101	-288	-135
Endring fordringer: - økning/+nedgang	-1.099	-653	-7
Oppskrivninger egenkapitalbevis Helgeland Sparebank	-38883		
Nedskrivninger egenkapitalbevis Helgeland Sparebank		4.443	-2.777
Netto likviditetsendring fra virksomheten	15.471	22.353	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	15.471	2.353	3.354
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	39.326	35.972	35.972
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	54.797	38.326	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 30.09.13

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Ny anskaffelseskost	Bokført verdi 30.09.2013	Bokført verdi i HSB *)
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	275.086	420.844
Helg - omløpsmidler	29,70 %	5.554.598	233.460	211.075	357.161
Helg - totalt	64,70 %	12.099.598	508.546	486.161	778.005
Per EK-bevis			42,03	40,18	64,30

*) 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 30.09.13 vurdert til markedsverdi, som er lik børskurs med kr. 38,00 per egenkapitalbevis.

Note 3 - Varige driftsmidler

	30.09.13	30.09.11	31.12.12
Bokført verdi per 01.01	12	16	16
Investering			0
Avskrivninger			3
Bokført verdi per 30.09	12	16	12

Note 4 - Bankinnskudd

Sum bankinnskudd utgjør 54,8 mill.kr. Renteinntekter fra bankinnskudd ble totalt kr 1.106.000

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN utgjør 20 mill.kr.
Renteinntekter fra fondsobligasjonen ble kr. 1.072.072,-

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 30.09.13				55.554	55.554
Egenkapital 30.09.13	280.000	265.406	545.406	11.619	557.025

Note 7 – Kortsiktig gjeld

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Kostnader juridisk bistand	0	0	0
Kostnader finansiell rådgiver	0	0	0
Kostnader revisor	30	0	30
Stifters påløpte kostnader	0	0	0
Skyldig skattetrekk	20	0	107
Driftsutgifter	0	0	15
Sum totalt	50	0	152