

KVARTALSREGNSKAP  
4. KVARTAL 2013  
**KVARTALSREGNSKAP**  
4. KVARTAL 2013  
KVARTALSREGNSKAP  
4. KVARTAL 2013  
KVARTALSREGNSKAP  
4. KVARTAL 2013  
KVARTALSREGNSKAP  
4. KVARTAL 2013  
KVARTALSREGNSKAP  
4. KVARTAL 2013



SPAREBANKSTIFTELSEN  
HELGELAND

## **Sparebankstiftelsen Helgeland**

### **Regnskap per 31.12.2013**

#### **Sparebankstiftelsens virksomhet**

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert i desember 2010.

Formålet med etableringen av stiftelsen er;

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

#### **Eierskapet i Helgeland Sparebank**

Sparebankstiftelsen Helgeland har i dag 9,6 millioner egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank, tilsvarende en eierandel på 51,3 %.

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.

#### **Administrasjon og administrativt 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 og disponering av overskudd**

Regnskapet per 31.12.13 viser et overskudd på 97,7 millioner kroner. Overskuddet er i all hovedsak relatert til positiv verdiutvikling på egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank og gevinst ved salg av egenkapitalbevis. Resultatet for 2012 var et overskudd på 26,2 millioner kroner.

Selskapet har i 2013 mottatt utbytte på 15,7 millioner kroner. Øvrige inntekter er renteinntekter på til sammen 3,2 millioner kroner. Herav utgjør renter fra investering i fondsobligasjon 1,4 millioner kroner.

Året 2013 har vært preget av stor oppgang i de internasjonale markedene. Det norske aksjemarked hadde en god utvikling med en økning i OSEBX på 20,8 %.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank økte i løpet av året fra kr. 31,00 per 31.12.12 til kr. 47,20 per 31.12.13. Dette har medført en oppskrivning av egenkapitalbevisene vurdert som omløpsmidler med 49,4 millioner kroner.

Stiftelsen har omsatt 2.500.000 egenkapitalbevis i 2013 til en pris på kr. 45. Det ga en nettogevinst på 31,6 millioner kroner. Det er bokført en provisjonskostnad på 3,4 millioner kroner som gjelder nedsalget.

Sum kostnader utgjorde 2,3 millioner kroner, mot 1,8 millioner kroner i 2012. Veksten på 0,5 millioner kroner skyldes kostnader til rådgiver ved etablering av stiftelsen og nedsalget.

Av kostnadene utgjør lønnskostnader 1,0 millioner kroner. Her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader utgjorde 1,3 millioner kroner, mot 0,8 millioner kroner i 2012.

#### **Disponering av resultat**

Styret innstiller overfor generalforsamlingen at 9 millioner kroner avsettes til utdeling til allmenntilgode formål, og 18 millioner kroner til gavefond - mens 70,9 millioner kroner overføres til egenkapitalen.

#### **Balanse**

Stiftelsen eier 9.599.598 egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank. Det er en reduksjon på 2.500.000 egenkapitalbevis. Av egenkapitalbevisene er 3.054.598 balanseført som omløpsmidler og de resterende 6.545.000 er balanseført som anleggsmidler.

Egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi med 144 millioner kroner. Totalt er egenkapitalbevisene bokført til en verdi av 419 millioner kroner, noe som gir en gjennomsnittlig verdi på 43,68 kroner per egenkapitalbevis.

#### **Finansiell utvikling**

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank hadde sparebankstiftelsen pr 31.12.13 bankinnskudd på 164,9 millioner kroner.

Det ble i slutten av 2013 kjøpt egenkapitalbevis i andre sparebanker på 21,4 millioner kroner.

Sparebankstiftelsen har en fondsobligasjon i Helgeland Sparebank på 20 millioner kroner.

For stiftelsen gir den en inntekt på 3 mnd. NIBOR + 520 rentepunkter (5,2 %)

#### **Utsiktene fremover**

Nedsalget ga et netto salgspromy på 109,1 millioner kroner. Dette er i desember 2013 og i januar 2014 i hovedsak plassert i egenkapitalbevis i andre banker. Når et ytterligere nedsalg realiseres vil stiftelsen plassere dette i rentebærende- og andre verdipapirer.

Styret vil i tiden frem mot nedsalg inngå avtale med et forvaltningsselskap og vil i samråd med forvaltningsselskapet og stiftelsens rådgiver fastsette rammer for forvalters oppgaver i tråd med stiftelsens overordnede rammer fastsatt av generalforsamlingen. Selv om det hersker noe større usikkerhet om norsk økonomi ved inngangen til 2014 har styret en forventning om at markedet vil ha tillit till banksektoren. Bankene har gjennom 2013 styrket sin inntjening betydelig. Samtidig har veksten i de fleste

bankene vært moderat og likeledes synes det som om utbytteneivået for 2013 preges av bankenes ønske om å bygge egenkapital. Det ser derfor ut som om norsk bankvesen vil innfri de myndighetspålagte kravene til egenkapitaldekning uten at markedet presses av store emisjoner.

Dette er også bildet for Helgeland Sparebank og stiftelsens styre er derfor optimistisk med hensyn til et vellykket nedsalg i 2014.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana 26. februar 2014

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	31.12.13	31.12.12	Q4/2013	Q4/2012
Utbytte egenkapitalbevis	2	15.730	22.989	0	0
Sum utbytte Egenkapitalbevis		15.730	22.989	0	0
Lønnskostnader		987	975	313	318
Andre driftskostnader		1.312	825	750	257
Sum kostnader		2.299	1.800	1.063	575
Renteinntekter	4,2	3.207	2.303	1.029	773
Verdiendring finansielle omløpsmidler	2	49.484	2.777	28.102	7.220
Realisert gevinst ved salg av egenkapitalbevis		31.625		14.125	
Sum finansinntekter og finanskostnader		84.316	5.080	43.256	7.993
<b>Resultat</b>		<b>97.747</b>	<b>26.269</b>	<b>42.193</b>	<b>7.418</b>
Overføringer					
Overført til allmennyttige formål		9.000	5.000		
Overført til/fra gavefond		18.000	0		
Overført til/fra annen egenkapital		70.747	21.269		
<b>Sum overføringer</b>		<b>97.747</b>	<b>26.269</b>		

# RESULTAT OG BALANSE

## Balanse

(tall i hele tusen)	Note	31.12.13	31.12.12
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275.086	275.086
Sum finansielle anleggsmidler		275.086	275.086
Inventar	4	9	12
Sum driftsmidler		9	12
<b>Omløpsmidler</b>			
Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner	3	185.537	192.193
Andre fordringer		11	7
Sum omløpsmidler		185.548	192.200
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	164.904	39.325
<b>Sum eiendeler</b>		<b>625.547</b>	<b>506.623</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt kapital			
Grunnkapital	6	280.000	280.000
Annen innskutt kapital	6	200.202	200.202
Sum innskutt egenkapital		480.202	480.202
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent annen egenkapital	6	92.016	21.269
Gavefond	6	18.000	
Sum opptjent egenkapital		110.016	21.269
Sum egenkapital		590.218	501.471
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld	7	22.079	152
Avsatt til allmennyttige formål	8	13.250	5.000
Sum kortsiktig gjeld		35.329	5.152
Sum gjeld		35.329	5.152
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>625.547</b>	<b>506.623</b>

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana 26.februar 2014

Øyvind Trønsdal  
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Brynjar Forbergskog

Johan Erik Wulfsberg

Arnt Krane  
Daglig leder

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

(tall i hele tusen)	Note	2013	2012
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Årsresultat		97.747	26.269
Gevinst ved salg av egenkapital		-31.625	
Ordinære avskrivninger	4	3	3
Utbetaling til allmennyttige formål	8	-750	
Verdiendring egenkapitalbevis	3	-49.484	-2.777
Endring i andre tidsavgrensingsposter		562	-141
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>16.453</b>	<b>23.354</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler			-20.000
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler		109.125	
<b>Netto kontantstrøm fra investering</b>		<b>109.125</b>	<b>-20.000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>125.578</b>	<b>3.354</b>
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.		39.326	35.972
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 31.12.		164.904	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.

#### 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.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, bortsett fra markedsbasert finansielle omløpsmidler, se nedenfor

#### Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Aksjer, egenkapitalbevis og andre eiendeler som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene vurderes som driftsinntekt.

#### Varige driftsmidler

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levertid avskrives over forventet økonomisk levetid.

#### Finansielle anleggsmidler

Da det er vedtektsfestet at stiftelsen skal ha eierandel i Helgeland Sparebank på minst 35 % av utstedt egenkapitalbevis er denne andelen av stiftelsens egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank klassifisert som anleggsmidler. De resterende egenkapitalbevis er klassifisert som omløpsmidler.

### Note 2 - Egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi 31.12.13
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	308.924	275.086
Helg - omløpsmidler	16,30 %	3.054.598	128.385	144.177	144.177
<b>Helg - totalt</b>	<b>51,30 %</b>	<b>9.599.598</b>	<b>403.471</b>	<b>453.101</b>	<b>419.263</b>

### Note 3 - Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner

Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner 31.12.13	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Periodens Verdiendring
Helgeland Sparebank	128.385	144.177	49.484
Fondsobligasjon Helgeland Sparebank *	20.000	20.000	
Sparebanken Møre	16.032	16.032	
Sparebank 1 Nord Norge	5.328	5.328	
<b>Sum totalt</b>	<b>169.745</b>	<b>185.537</b>	<b>49.484</b>

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 20 millioner kroner.

Renter fra fondsobligasjonen kr. 1.419.894,-

NOTER TIL REGNSKAPET

**Note 4 - Varige driftsmidler**

	31.12.13	31.12.12
Bokført verdi per 01.01	12	16
Investering		0
Avskrivninger	3	3
<b>Bokført verdi per 31.12</b>	<b>9</b>	<b>12</b>

**Note 5 - Bankinnskudd**

Sum innestående på bank utgjør kr 164 903 480. Renter fra bankinnskudd utgjør totalt kr 1.786.935.

Bundet bankinnskudd (skattetrekk) utgjør kr. 112.573.

**Note 6 - Egenkapital**

Tabellen nedenfor viser oversikt over endring i egenkapitalen:

	Grunn- kapital	Annen inn- skutt kapital	Annen egenkapital	Avskatt gavefond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.12</b>	280.000	200.202	21.269		<b>501.471</b>
Årsoverskudd			79.747	18.000	97.747
Avsatt allmennyttige formål			-9.000		-9.000
<b>Egenkapital 31.12.13</b>	<b>280.000</b>	<b>200.202</b>	<b>92.016</b>	<b>18.000</b>	<b>590.218</b>

**Note 7 – Annen kortsiktig gjeld**

	31.12.13	31.12.12
Kostnader bistand	556	0
Gjeld til megler	21.360	0
Kostnader revisor	30	30
Skyldig skattetrekk	112	106
Driftsutgifter	21	15
<b>Sum totalt</b>	<b>22.079</b>	<b>151</b>

**Note 8 – Gaver**

	2013	2012
Avsatt til allmennyttige formål pr. 01.01.	5.000	
Årets gave -utbetalinger	-750	
Avsatt til allmennyttige formål i året.	9.000	5.000
<b>sum avsetning til allmennyttige formål pr. 31.12</b>	<b>13.250</b>	<b>5.000</b>