

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2016



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.06.16.

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 allmennyttige formål

Eierskapet og eierstrategi i Helgeland Sparebank

Sparebankstiftelsen Helgeland har i dag 6,5 millioner egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank, tilsvarende en eierandel på 35,3 %.

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 25 %
- å være en "tillitsmann" for de mindre egenkapitalbeviserne.

Allmennyttig virksomhet

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

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

Stiftelsens styre

Stiftelsen ledes av et styre som har følgende sammensetning:

Brynjar Forbergskog, Brønnøysund – leder
Erik Wulfsberg, Mo i Rana – nestleder
Siw Moxness, Lovund
Toril Mevold, Mosjøen
Nils Terje Furunes, Oslo

Varamedlem: Morten Guttormsen, Sandnessjøen

Administrasjon

Daglig leder for stiftelsen er Advokathuset Helgeland DA v/ Øyvin Trønsdal.

Forretnings- og kontoradressen for stiftelsen er:

Ranheimgata 3, 8622 Mo i Rana. Telefonnummer til stiftelsen er 751 35222 og til daglig leder 95835216. E-postadressen til daglig leder er: oyvin@sparebankstiftelsen-helgeland.no.

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 per 30.06.16

Regnskapet per 30.06.16 viser et overskudd på 23,7 mill. kr mot et overskudd på 20,9 mill. kr på samme tid i fjor. Overskuddet i er relatert til utbytte på EK-bevis på 18,9 mill. kr, positiv verdiendring få finansielle oml.midler på 5,2 mill. kr, utbytte på aksjene i Helgeland Invest AS på 0,3 mill. kr og renter fra investering i fondsobligasjon på 0,6 mill.kr.

Verdiendring av finansielle omløpsmidler ble 5,2 mill. kr. Kursen på egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank har økt med kr 2,50 fra årsskiftet og var kr 61,50 ved utgangen av kvartalet. Dette har gitt en oppskrivning av egenkapitalbeviset HELG vurdert som omløpsmidler med 0,1 mill kr.

Egenkapitalbevis i andre banker er skrevet ned med 0,4 mill. kr til 15 mill. kr. I tillegg er det investert i nye siste kvartal for 15 mill. kr.

Sum kostnader utgjorde 1,2 mill. kr. som er noe høyere enn i 2015 (1,0)

Balanse

HELG

Stiftelsen eier nå 6.599.598 egenkapitalbevis i HELG. Av egenkapitalbevisene er 54.598 balanseført som omløpsmidler og de resterende 6.545.000 som anleggsmidler. Resterende egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi på 3,3 mill. kr.

Den samlede eierandelen av egenkapitalbevis i HELG er 35.3%

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank har stiftelsen en omløpsportefølje som er forvaltet i samråd med Grieg Investor, - pr. 30.06.16 var den bokførte verdien 407,7 mill. kr. Videre hadde sparebankstiftelsen pr 30.06.16 bankinnskudd på 17,7 mill. kr.

Gaver

Styret har i andre kvartal bevilget følgende gaver til allmennyttige formål:

- Kr. 200.000 til Brønnøy bibliotek
- Kr. 250.000 til Vefsn bibliotek
- Kr. 200.000 til Alstahaug bibliotek
- Kr. 300.000 til Rana bibliotek

til fremme av interessen for samtidsliteratur og samfunnsdebatt.

- Kr. 400.000,- til Hilstad IL i Velfjorden

til ny hytte på Hilstadfjellet

Økningen av støtten til prosjekt «Kvinneskulpturer i Vefsn» fra Kr. 1.0 mill til kr. 1.150.000 for å kunne realisere også en skulptur av Elsa Laula Renberg

Utsiktene fremover

Norsk økonomi er fortsatt preget av svak oljepris og reduksjon i oppdragsmengden for oljeserviceindustrien.

Året 2016 begynte med nedgang i kapitalmarkedene. Utviklingen viser noe bedring mot slutten av kvartalet.

Det gjør seg imidlertid fortsatt gjeldende stor usikkerhet om utviklingen i kapitalmarkedene fremover.

Det forventes likevel at den norske valutaen vil styrke seg noe i løpet av året.

Rentene forventes fortsatt å holde seg på det samme lave nivået.

Med bakgrunn i antatt fortsatt labilitet i børskursene og det stadig lave rentenivået, vil styret fortløpende ha særlig fokus på mulige justeringer av stiftelsens investeringsstrategi.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana den 31, august 2016

Brynjar Forbergskag
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Siw Moxness

Johan Erik Wulfsberg

Øyvind Trønsdal
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

Resultat

(tall i hele tusen)		30.06.16	30.06.15	31.12.15
Utbytte egenkapitalbevis		18 894	17 229	17 229
Sum utbytte Egenkapitalbevis		18 894	17 229	17 229
Lønnskostnader		301	572	976
Andre driftskostnader		936	423	1 460
Sum kostnader		1 237	995	2 436
Renteinntekter	4,5	904	1 346	2 929
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	5 166	1 735	8 179
Realisert gevinst ved salg av egenkapital		0	1 599	1 599
Sum finansinntekter og finanskostnader		6 070	4 680	12 707
Resultat		23 727	20 914	27 500

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.06.16	30.06.15	31.12.15
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275 086	275 086	275 086
Sum finansielle anleggsmidler		275 086	275 086	275 086
Inventar		0	5	0
Sum driftsmidler		0	5	0
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2,3,5	407 657	361 422	367 866
Andre fordringer	4	0	29	0
Sum omløpsmidler		407 657	361 451	367 866
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	17 655	35 408	34 853
Sum eiendeler		700 398	671 950	677 805
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt kapital				
Grunnkapital	6	280 000	280 000	280 000
Annen innskutt kapital	6	200 202	200 202	200 202
Sum innskutt egenkapital		480 202	480 202	480 202
Opptjent egenkapital				
Opptjent annen egenkapital		148 844	131 344	148 844
Gavefond		17 920	18 000	18 000
Resultat	6	23 727	20 914	0
Sum opptjent egenkapital		190 491	170 258	166 844
Sum egenkapital		670 693	650 460	647 046
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		152	340	456
Avsatt til allmennyttige formål	7	29 553	21 150	30 303
Sum kortsiktig gjeld		29 705	21 490	30 759
Sum gjeld		29 705	21 490	30 759
Sum egenkapital og gjeld		700 398	671 950	677 805

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	23 727	20 914	27 500
Gevinst ved salg av egenkapital	0	-1 599	-1 599
Ordinære avskrivninger	0	0	5
Utbetaling gavefond	-80		
Utbetaling til allmennyttige formål	-750	-700	-1 547
Verdiendring egenkapitalbevis	-5 166	-1 735	-8 179
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-304	159	304
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 427	17 039	16 484
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-34 625	-96 000	-96 000
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	0	75 995	75 995
Netto kontantstrøm fra investering	-34 625	-20 005	-20 005
Netto kontantstrøm for perioden	-17 198	-2 966	-3 521
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	34 853	38 374	38 374
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 30.06.	17 655	35 408	34 853
	-17 198	-2 966	-3 521

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 driftskostnad.

Varige driftsmidler

Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives over forventet økonomisk levetid.

Finansielle anleggsmidler

Det er vedtektsfestet at stiftelsen skal ha eierandel i Helgeland Sparebank på minst 25 % av utstedt egenkapitalbevis. Styret har i samråd med revisor vedtatt at 35 % av stiftelsens egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank klassifiseres 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 30.06.16
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6 545 000	275 086	275 086	275 086
Helg - totalt	35,00 %	6 545 000	275 086	275 086	275 086

Note 3 – Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner

	antall andeler	kostpris	kurs 30.06.15	Markedspris
obligasjoner				
Payden int. bond fund	249 596,2	25 847 047	105,54	26 342 388
Fo Helgeland SPB	20 000 000,0	21 003 811	1,01	20 268 000
Alfred Berg Obligsjon	102 342,1	12 276 846	120,12	12 293 309
DNB obligasjon III	1 300,4	13 448 425	10366,19	13 480 091
KLP obligasjon global I	23 705,3	26 500 000	1203,53	28 529 942
Nordea obligasjon III	10 162,8	10 366 722	1027,25	10 366 118
Storebrand global obligasjon	2 451,6	25 049 812	11361,5	27 853 916
Sum obligasjoner		134 492 663		139 133 764
Aksjer				
KLP Aksje Norge Indeks	7 465,6	14 869 120	1865,17	13 924 597
Nordea Norge Pluss	7 065,9	10 000 000	1406,11	9 935 403
Norges Investor Pro AS	150 000,0	15 658 500	108,49	16 273 500
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272		15 654 272
ACMBernstein Global Core Equity	10 424,2	17 125 555	1785,1	18 608 321
KLP Aksje Verden Indeks	14 583,6	27 531 250	2194,78	32 007 889
KLP fremvoksende Markeder indeks II	7 843,4	12 084 668	1438,89	11 285 738
Nordea stabil aksjer global etisk	8 369,9	18 159 000	2749,05	23 009 366
Sum aksjer		131 082 365		140 699 086
Pengemarked				
Holberg likviditet	278 140,8	28 248 484	102,35	28 466 459
Storebrand likviditet	2 510,7	25 169 705	10099,89	25 357 966
Sum Pengemarked		53 418 189		53 824 425
Eiendom				
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	532 513,0	151 703	0,59	314 981
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1109,76	86 561
Pareto Eiendomsfelleskap IS		8 569 589		8 569 589
Klientkonto reinvestering Aberdeen		413 531		413 531
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	52,7	30 740 551	591 513,96	31 183 906
sum eiendom		39 955 219		40 568 568
Egenkapitalbevis				
Sparebank 1 Midt Norge	296 009	15 988 412	46,7	13 823 620
Sparebank 1 Nord Norge	284 491	10 543 694	39,5	11 237 395
Sparebanken Møre	28 000	4 998 952	179	5 012 000
Helgeland Sparebank (Grieg)	54 598	2 293 000	61,5	3 357 777
		33 824 058		33 430 792
SUM		392 772 494		407 656 635

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 17,7 mill.kr.

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 21,0 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 643.100,-

Note 6 – Endring egenkapital

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.15	280 000	200 202	148 844	18 000	647 046
Resultat 30.06.16			23 727	-80	23 647
Egenkapital 30.06.16	280 000	200 202	172 571	17 920	670 693

Note 7 – Gaver til allmennyttige formål

	30.06.16	31.12.15
Avsatt til allmennyttige formål pr. 01.01.	30 303	21 850
Årets gave -utbetalinger	-750	-1 547
Avsatt til allmennyttige formål i året.		10 000
sum avsetning til allmennyttige formål	29 553	30 303

Tildelt gaver

Arena Bygg	0	1 000
Orgel Lurøy kirke	0	297
Monument av Astrid Langjord	0	250
Rana bibliotek	300	0
Vefsn Bibliotek - Litteraturhus	250	0
Brønnøy Kommune - Litteraturhus	200	0
Sum	750	1 547