

KVARTALSREGNSKAP

3. KVARTAL 2016



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.09.16.

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/ Øyvinn 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 eller tronsdal@advhelg.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 30.09.16

Regnskapet per 30.09.16 viser et overskudd på 30,2 mill. kr mot et overskudd på 19,6 mill. kr på samme tid i fjor. Av resultatet i fjor var 17,2 mill. kr utbytte på EK-bevis. Overskuddet i år er relatert til utbytte på EK-bevis på 18,9 mill. kr, positiv verdiendring på finansielle oml.midler på 11,7 mill. kr, utbytte på aksjene i Helgeland Invest AS på 0,3 mill. kr og renter fra investering i fondsobligasjon på 0,9 mill.kr.

Verdiendring av finansielle omløpsmidler ble 11,7 mill. kr. Kursen på egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank har økt med kr 8,50 fra årsskiftet og var kr 67,50 ved utgangen av kvartalet. Dette har gitt en verdikning av egenkapitalbeviset HELG vurdert som omløpsmidler på 0,5 mill kr.

Egenkapitalbevis i andre banker har hatt en verdøkning på 3,5 mill. kr til 19 mill. kr. I tillegg er det investert i nye bevis for 15 mill. kr.
Kursene på obligasjoner og aksjer har hatt en generell oppgang som har ført til en positiv verdiendring siden årsskifte med 27,3 mill. kr.
Sum kostnader utgjorde 1,7 mill. kr. som er på samme nivå som i 2015.

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. Egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi på 3,7 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. 30.09.16 var den bokførte verdien 414,2 mill. kr. Videre hadde sparebankstiftelsen pr 30.09.16 bankinnskudd på 16 mill. kr.

Gaver

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

- Kr. 6. mill til Brønnøy Kommune til byutvikling - bruprojekt mellom Strømsneset og Lille Brønnøya
- Kr. 500.000,- til Vefsn Jeger- og fiskerforening til ny hytte ved Krutvatnet

Utsiktene fremover

Norsk økonomi er fortsatt preget av svak oljepris og reduksjon i oppdragsmengden for oljeserviceindustrien. Selv om aktivitetsnivået for fastlandsindustrien har vist en tilfredsstillende utvikling gjør det seg gjeldende usikkerhet om den fremtidige veksten.

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

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

Norsk valuta har styrket seg utover året og det har også vært en viss bedring av det norske aksjemarkedet.

Rentene er fortsatt på et lavt nivå, men med en viss forsiktig økning mot slutten av kvartalet.

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 24. november 2016

Brynjar Forbergskag
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Siw Moxness

Johan Erik Wulfsberg

Øyvinn Trønsdal
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

Resultat

(tall i hele tusen)		30.09.16	30.09.15	31.12.15
Utbytte egenkapitalbevis		18 894	17 229	17 229
Sum utbytte Egenkapitalbevis		18 894	17 229	17 229
Lønnskostnader		301	745	976
Andre driftskostnader		1 358	875	1 460
Sum kostnader		1 659	1 620	2 436
Renteinntekter	4,5	1 226	1 678	2 929
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	11 704	746	8 179
Realisert gevinst ved salg av egenkapital		0	1 599	1 599
Sum finansinntekter og finanskostnader		12 930	4 023	12 707
Resultat		30 165	19 632	27 500

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.09.16	30.09.15	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	414 195	360 433	367 866
Andre fordringer	4	0	28	0
Sum omløpsmidler		414 195	360 461	367 866
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	16 023	34 523	34 853
Sum eiendeler		705 304	670 075	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	30 165	19 632	0
Sum opptjent egenkapital		196 929	168 976	166 844
Sum egenkapital		677 131	649 178	647 046
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		20	47	456
Avsatt til allmennyttige formål	7	28 153	20 850	30 303
Sum kortsiktig gjeld		28 173	20 897	30 759
Sum gjeld		28 173	20 897	30 759
Sum egenkapital og gjeld		705 304	670 075	677 805

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	30 165	19 633	27 500
Gevinst ved salg av egenkapital	0	-1 599	-1 599
Ordinære avskrivninger	0	0	5
Utbetaling gavefond	-80		
Utbetaling til allmennyttige formål	-2 150	-1 000	-1 547
Verdiendring egenkapitalbevis	-11 704	-746	-8 179
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-436	-134	304
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	15 795	16 154	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	-18 830	-3 851	-3 521
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	34 853	38 374	38 374
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 30.09.	16 023	34 523	34 853
	-18 830	-3 851	-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 eiendelersom 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 30.09.16
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6 545 000	275 086	441 788	275 086
Helg - totalt	35,00 %	6 545 000	275 086	441 788	275 086

Note 3 – Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner

	antall andeler	kostpris	kurs 30.09.16	Markedspris
obligasjoner				
Payden int. bond fund	249 639,4	25 851 614	105,99	26 460 356
Fo Helgeland SPB	20 000 000,0	21 003 811	1,01	20 134 000
Alfred Berg Obligsjon	102 342,1	12 276 846	120,91	12 373 914
DNB obligasjon III	1 300,4	13 448 425	10467,78	13 612 200
KLP obligasjon global I	23 705,3	26 500 000	1218,81	28 892 139
Nordea obligasjon III	10 162,8	10 366 722	1023,78	10 404 381
Storebrand global obligasjon	2 451,6	25 049 812	11373,84	27 884 178
Sum obligasjoner		134 497 230		139 761 168
Aksjer				
KLP Aksje Norge Indeks	7 465,6	14 869 120	1922,58	14 353 161
Nordea Norge Pluss	7 065,9	10 000 000	1509,75	10 667 720
Norges Investor Pro AS	150 000,0	15 658 500	116,82	17 523 000
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272	4,49	13 399 254
ACMBernstein Global Core Equity	10 424,2	17 125 555	1815	18 920 015
KLP Aksje Verden Indeks	14 583,6	27 531 250	2210,97	32 243 960
KLP fremvoksende Markeder indeks II	7 843,4	12 084 668	1497,05	11 741 908
Nordea stabil aksjer global etisk	8 369,9	18 159 000	2650,6	22 185 340
Sum aksjer		131 082 365		141 034 358
Pengemarked				
Holberg likviditet	278 140,8	28 248 484	103,1	28 676 956
Storebrand likviditet	2 510,7	25 169 705	10145,77	25 473 145
Sum Pengemarked		53 418 189		54 150 101
Eiendom				
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	539 469,0	316 372	0,60	323 088
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1130,27	88 161
Pareto Eiendomfelleskap IS		8 727 967		8 727 967
Klientkonto reinvestering Aberdeen		417 193		417 193
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	53,4	31 149 946	598 929,85	31 987 338
sum eiendom		40 691 323		41 543 747
Egenkapitalbevis				
Sparebank 1 Midt Norge	296 009	15 988 412	55,75	16 502 502
Sparebank 1 Nord Norge	284 491	10 543 694	41,4	11 777 927
Sparebanken Møre	28 000	4 998 952	205	5 740 000
Helgeland Sparebank (Grieg)	54 598	2 293 000	67,5	3 685 365
		33 824 058		37 705 794
SUM		393 513 165		414 195 168

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 16 mill.kr.

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 21,0 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 964.589,-

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 30.09.16			30 165	-80	30 085
Egenkapital 30.09.16	280 000	200 202	179 009	17 920	677 131

Note 7 – Gaver til allmennyttige formål

	30.09.16	31.12.15
Avsatt til allmennyttige formål pr. 01.01.	30 303	21 850
Årets gave -utbetalinger	-2 150	-1 547
Avsatt til allmennyttige formål i året.		10 000
sum avsetning til allmennyttige formål	28 153	30 303

Tildelt gaver

Arena Bygg	0	1 000
Orgel Lurøy kirke	0	297
Monument av Astrid Langjord	250	250
Rana bibliotek	300	0
Vefsn Bibliotek - Litteraturhus	250	0
Brønnøy Kommune - Litteraturhus	200	0
Helgeland Reiseliv - Film og bildearkiv	250	0
Sintef Helgeland, deltilskudd	500	0
Hilstad IL - klubbhytte Hilstadjellet	400	0
Sum	2150	1 547