

KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014
KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014
KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014
KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014
KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014
KVARTALSREGNSKAP
1. KVARTAL 2014



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 31.03.14.

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 allmenntilgode formål

Eierskapet og eierstrategi i Helgeland Sparebank

Sparebankstiftelsen Helgeland har i dag 8,6 millioner egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank, tilsvarende en eierandel på 46,0 %.

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.

Allmenntilgode virksomhet

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

Gjennom alle år har Helgeland Sparebank vært en viktig bidragsyter både gjennom markedsbasert sponsering 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.

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 per 31.03.14

Regnskapet per 31.03.14 viser et overskudd på 6,5 mill. kr. mot 53,1 mill. kr. på samme tid i fjor. Av resultatet i fjor var 52,8 mill. kr. positiv verdiendring på finansielle eiendeler. Overskuddet i første kvartal er i all hovedsak relatert til realisert kursgevinst på salg av 1 mill. egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank.

Øvrige inntekter er utbytte fra egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest på 0,8 mill. kr. og renteinntekter på til sammen 0,8 mill.kr. Herav utgjør renter fra investering i fondsobligasjon 0,3 mill. kr..

Verdiendring av finansielle eiendeler ble 0,7 mill. kr. Kursen på egenkapitalbeviset har økt med kr 1,90 fra årsskiftet og ble kr 49,10 ved utgangen av kvartalet. Dette har gitt en oppskrivning av egenkapitalbeviset HELG vurdert som omløpsmidler med 3,9 mill. kr. Nye egenkapitalbevis i andre banker er skrevet ned med 3,0 mill.kr. til 95 mill. kr.

Sum kostnader utgjorde 0,4 mill. kr., mot 0,3 mill. kr. i 2013. Av kostnadene utgjør lønnskostnader 0,2 mill. kr., her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader utgjorde 0,2 mill. kr..

Balanse

HELG

Stiftelsen eier nå 8.599.598 egenkapitalbevis i HELG. Av egenkapitalbevisene er 2.054.598 balanseført som omløpsmidler og de resterende 6.545.000 som anleggsmidler. Etter at stiftelsen solgte 1 million egenkapitalbevis, til en kurs på kr. 52,-, i Q1 2014 er eierandelen nå 46,0 %. Resterende egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi med 101 mill. kr.

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank hadde sparebankstiftelsen pr 31.03.14 bankinnskudd på 102,9 mill. kr.
Det er investert i egenkapitalbevis i andre banker for 98 mill. kr. Selskapet har også kjøpt aksjer i Norgeslvestor Proto AS for 15 mill. kr.
Sparebankstiftelsen har fortsatt en fondsobligasjon i Helgeland Sparebank på 20 mill. kr.

Videre nedsalg og utsikter fremover

Styret har fått fullmakt fra generalforsamlingen til å selge resten av egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank som er ført som omløpsmidler; 2.054.598 bevis. Nedsalget vurderes fortløpende i lys av markedsutsiktene med et klart uttrykt ønske om å foreta nedsalget i løpet av året.
Stiftelsen har inngått en avtale med Grieg Investor som rådgiver/forvalter for stiftelsen.
Første trinn i samarbeidet vil være videreutvikling av stiftelsens investeringsstrategi for deretter å plassere deler av kontantbeholdningen og det som frigjøres ved et kommende nedsalg. Kontantbeholdningen er per 30. april etter mottatte utbytter NOK 121 millioner.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana den 6. mai 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)		31.03.14	31.03.13	31.12.13
Utbytte egenkapitalbevis		800		15.730
Sum utbytte Egenkapitalbevis		800		15.730
Lønnskostnader		149	135	987
Andre driftskostnader		205	170	1.312
Sum kostnader		354	305	2.299
Renteinntekter	4,5	811	647	3.207
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	861	52.769	49.484
Realisert gevinst ved salg av egenkapital		4.410	0	31.625
Sum finansinntekter og finanskostnader		6.082	53.416	84.316
Resultat		6.528	53.111	97.747

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	31.03.14	31.03.13	31.12.13
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275.086	275.086	275.086
Sum finansielle anleggsmidler		275.086	275.086	275.086
Inventar		9	12	9
Sum driftsmidler		9	12	9
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2,3,5	230.904	244.961	185.537
Andre fordringer	4	476	298	11
Sum omløpsmidler		231.380	245.259	185.548
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	102.921	39.277	164.904
Sum eiendeler		609.396	559.634	625.547
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		92.016	21.269	92.016
Gavefond		18.000	0	18.000
Resultat	6	6.528	53.111	0
Sum opptjent egenkapital		116.544	74.380	110.016
Sum egenkapital		596.746	554.582	590.218
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		50	50	22.079
Avsatt til allmennyttige formål	7	12.600	5.000	13.250
Sum kortsiktig gjeld		12.650	5.050	35.329
Sum gjeld		12.650	5.050	35.329
Sum egenkapital og gjeld		609.396	559.632	625.547

NOTER TIL REGNSKAPET

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	31.03.14	31.03.13	31.12.13
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	6.528	53.111	97.747
Gevinst ved salg av egenkapital	-4.410	0	-31.625
Ordinære avskrivninger	0	0	3
Utbetaling til allmennyttige formål	-650	0	-750
Verdiendring egenkapitalbevis	-861	-52.769	-49.484
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-4.195	-391	562
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.588	-49	16.453
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-110.022		
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	51.610	0	109.125
Netto kontantstrøm fra investering	-58.412	0	109.125
Netto kontantstrøm for perioden	-62.000	-49	125.578
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	164.904	39.326	39.326
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 31.03.	102.903	39.277	164.904

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 levetid 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 31.03.14
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	275.086	275.086
Helg - omløpsmidler	10,99 %	2.054.598	86.293	100.881	100.881
Helg - totalt	45,99 %	8.599.598	361.379	375.967	375.967

Note 3 - Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer

	Antall	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi 31.03.14	Periodens Verdiendring
Helgeland Sparebank	2.054.598	86.293	100.881	3.904
Fondsobligasjon Helgeland Sparebank		20.000	20.000	-
Sparebanken Møre	80.000	16.032	15.680	(352)
Sparebank 1 Nord Norge	1.030.000	36.967	35.638	(1.329)
Sparebanken Vest	266.737	12.173	12.430	257
Sparebank 1 Midt Norge	500.000	28.187	26.875	(1.312)
Sandnes Sparebank	50.000	4.707	4.400	(307)
Iros Pro Aksjer	150.000	15.000	15.000	
Sum totalt		219.359	230.904	861

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 102,9 mill.kr. Renter fra bankinnskudd utgjør totalt kr 476.000

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 20 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 335.377,-

Note 6 – Endring egenkapital

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.13	280.000	200.202	92.016	18.000	590.218
Resultat 31.03.14			6.528		6.528
Egenkapital 31.03.14	280.000	200.202	98.544	18.000	596.746

Note 7 – Gaver til allmennyttige formål

	31.03.14	31.12.13
Avsatt til allmennyttige formål pr. 01.01.	13.250	5.000
Årets gave -utbetalinger	-650	-750
Avsatt til allmennyttige formål i året.		9.000
sum avsetning til allmennyttige formål	12.600	13.250
<u>Tildelt gaver</u>		
Rabothytta		750
Brannvasling i sjøgata	650	
Sum	650	750