

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2014



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.06.14.

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 allmennyttige formål

Eierskapet og eierstrategi i Helgeland Sparebank

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

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.

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.

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 sponsing 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 første halvår 2014

Regnskapet per 30.06.14 viser et overskudd på 30,6 mill. kr. mot 45,1 mill. kr. på samme tid i fjor. Av resultatet på samme tid i fjor var 28,9 mill. kr. positiv verdiendring på finansielle eiendeler., mens det i år er inntektsført 3,1 mill. kr.

Overskuddet hittil i år er i all hovedsak relatert til utbytte på 19 mill. kr., realisert kursgevinst ved salg av egenkapitalbevis i HELG på 3 mill. kr. og verdiendring av finansielle eiendeler på 3,1 mill. kr.

Renteinntekter er inntektsført med til sammen 2,1 mill. kr. - herav renter fra investering i fondsobligasjon 0,7 mill. kr.

Kursen på egenkapitalbeviset har økt med kr 2,90 fra forrige kvartal og ble kr 52,00 ved utgangen av 2. kvartal 2014. Dette har gitt en oppskrivning av egenkapitalbeviset HELG vurdert som omløpsmidler med 4,0 mill. kr. Nye egenkapitalbevis i andre banker er skrevet ned med 0,9 mill. kr. (til 97,1 mill. kr).

Sum kostnader utgjorde 0,8 mill. kr., mot 0,9 mill. kr. i 2013. Av kostnadene utgjør lønnskostnader 0,3 mill. kr., her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader utgjorde 0,4 mill. kr.

Resultat 2. kvartal 2014

Regnskapet i kvartalet viser et overskudd på 24,0 mill. kr. Dette er en resultatforbedring på 32,0 mill. kr. sammenlignet med 2. kvartal i 2013.

Resultatforbedringen er i hovedsak knyttet til verdiendring på finansielle omløpsmidler. I samme periode i fjor var netto verdiendring negativ med 23,8 mill. kr. mens den i 2. kvartal i år er positiv med 2,3 mill. kr.

Balanse

HELG

Stiftelsen har i kvartalet solgt ytterligere 2 millioner egenkapitalbevis, til en kurs på kr. 52,00. Etter nedsalget utgjør eierandelen 35,3 % som er tilnærmet lik stiftelsens målsetting, - i tråd med vedtektene og finanstillsynets fastsatte minimumsgrense.

Av egenkapitalbevisene er 6.545.000 balanseført som anleggsmidler. Resterende egenkapitalbevis (54.598) er vurdert som omløpsmidler og har en markedsverdi på 2,8 mill. kr.

Øvrige plasseringer

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.

Utover plasseringer i HELG og ovennevnte verdipapirer har sparebankstiftelsen bankinnskudd på 222 mill. kr. i Helgeland Sparebank.

Stiftelsens arbeid fremover.

Etter at stiftelsen nå har solgt unna i henhold til sine forutsetninger vil arbeidet med å sette sammen en langsiktig portefølje intensiveres. I samråd med Grieg Investor, som er stiftelsens rådgiver, vil kontantbeholdningen reduseres gjennom investeringer i tråd med retningslinjer vedtatt av styret. Det er på sikt også styrets mål å redusere beholdningen av andre egenkapitalbevis enn HELG.

Styret har behandlet og besluttet gave/støtte til allmennyttige prosjekter som ikke er offentliggjort, og stiftelsen har ytterligere henvendelser til behandling.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana den 25. august 2014

Øyvin 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	30.06.14	30.06.13	Q2/2014	Q2/2013	31.12.13
Utbytte egenkapitalbevis	3	19.077	15.730	18.277	15.730	15.730
Sum utbytte Egenkapitalbevis		19.077	15.730	18.277	15.730	15.730
Lønnskostnader		339	519	190	384	987
Andre driftskostnader		437	397	232	227	1.312
Sum kostnader		776	916	422	611	2.299
Renteinntekter	4,5	2.065	1.411	1.254	764	3.207
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	3.119	28.884	2.258	-23.885	49.484
Realisert gevinst ved salg av egenkapitalbevis		7.090		2.680		31.625
Sum finansinntekter og finanskostnader		12.274	30.295	6.192	-23.121	84.316
Resultat		30.575	45.109	24.047	-8.002	97.747

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.06.14	30.06.13	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	3	9	12	9
Sum driftsmidler		9	12	9
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis og obligasjoner	3	119.962	221.076	185.537
Aksjer	3	15.000	0	0
Andre fordringer		1.369	698	11
Sum omløpsmidler		136.331	221.774	185.548
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	222.045	54.854	164.904
Sum eiendeler		633.471	551.726	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	21.271	92.016
Gavefond		18.000	0	18.000
Resultat	6	30.575	45.109	0
Sum opptjent egenkapital		140.591	66.380	110.016
Sum egenkapital		620.793	546.582	590.218
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		78	144	22.079
Avsatt til allmennyttige formål	7	12.600	5.000	13.250
Sum kortsiktig gjeld		12.678	5.144	35.329
Sum gjeld		12.678	5.144	35.329
Sum egenkapital og gjeld		633.471	551.726	625.547

NOTER TIL REGNSKAPET

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	Note	30.06.14	30.06.13	31.12.13
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Årsresultat		30.576	45.109	97.747
Gevinst ved salg av egenkapital		-7.090	0	-31.625
Ordinære avskrivninger	4	0	0	3
Utbetaling til allmennyttige formål	8	-650	0	-750
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	-3.119	-28.886	-49.484
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-5.045	-695	562
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		14.672	15.528	16.453
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler		-110.022		
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler		152.490	0	109.125
Netto kontantstrøm fra investering		42.468	0	109.125
Netto kontantstrøm for perioden		57.140	15.528	125.578
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.		164.904	39.326	39.326
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 30.06.		222.044	54.854	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 30.06.2014
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	275.086	275.086
Helg - omløpsmidler	0,30 %	54.598	2.293	2.839	2.839
Helg - totalt	35,30 %	6.599.598	277.379	277.925	277.925

Note 3 - Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer

	Antall	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi 30.06.14	Periodens Verdiendring	Mottatt utbytte 2014
Helgeland Sparebank	54.598	2.293	2.839	4.062	15.479
Fondsobligasjon Helgeland Sparebank		20.000	20.000	-	
Sparebanken Møre	80.000	16.032	15.880	(152)	640
Sparebank 1 Nord Norge	1.030.000	36.967	36.564	(403)	1.133
Sparebanken Vest	266.737	12.173	13.204	1.031	800
Sparebank 1 Midt Norge	500.000	28.187	27.125	(1.062)	875
Sandnes Sparebank	50.000	4.707	4.350	(357)	150
Iros Pro Aksjer	150.000	15.000	15.000		
Sum totalt		135.359	134.962	3.119	19.077

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 222,0 mill.kr. Renter fra bankinnskudd utgjør totalt kr1.369.000

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 20 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 696.233,-

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 30.06.14			30.575		30.575
Egenkapital 30.06.14	280.000	200.202	122.591	18.000	620.793

Note 7 – Gaver til allmennyttige formål

	30.06.14	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