

KVARTALSREGNSKAP

2. KVARTAL 2015



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.06.15.

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 35,0 %.

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 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.

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 30.06.15

Regnskapet per 30.06.15 viser et overskudd på 20,9 mill. kr mot 30,6 mill. kr på samme tid i fjor. Av resultatet i fjor var 7,1 mill. kr gevinst ved salg av egenkapitalbevis. Overskuddet i første halvår er i all hovedsak relatert til utbytte på egenkapitalbevis.

Øvrige inntekter er utbytte på aksjene i Helgeland Invest på 0,7 mill. kr og renter fra investering i fondsobligasjon 0,7 mill.kr.

Verdiendring av finansielle eiendeler ble 1,7 mill. kr. Kursen på egenkapitalbevisene har økt med kr 4,0 fra årsskiftet og ble kr 59,0 ved utgangen av kvartalet. Dette har gitt en oppskrivning av egenkapitalbeviset HELG vurdert som omløpsmidler med 0,2 mill. kr. Egenkapitalbevis i andre banker er skrevet opp med 1,6 mill. kr til 19,1 mill. kr. Kursene på obligasjoner og aksjer har hatt en generell nedgang som har ført til en negativ verdiendring siste kvartal med 6,1 mill. kr.

Sum kostnader utgjorde 1 mill. kr., mot 0,8 mill. kr. i 2014. Av kostnadene utgjør lønnskostnader 0,6 mill. kr., her inngår lønn til daglig leder, samt honorarer til styret og generalforsamlingen. Sistnevnte honorarer ble utbetalt i juni i år mot siste kvartal i 2014. Andre driftskostnader utgjorde 0,4 mill. kr.

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. Eierandelen er nå 35,0 %. Resterende egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi på 3,2 mill. kr.

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank har stiftelsen en omløpsportefølje som er forvaltet i samråd med Grieg Investor, - per 30.06.15 var den pålydende 330 mill. kr. Videre hadde sparebankstiftelsen pr 30.06.15 bankinnskudd på 35,4 mill. kr.

Det er solgt egenkapitalbevis i andre banker for 76 mill. kr. Stiftelsen har fortsatt en fondsobligasjon i Helgeland Sparebank på 20 mill. kr.

Gaver

Styret har i første halvår behandlet og bevilget gaver til to formål. Det ene er ennå ikke gjort offentlig kjent, - det andre er et bidrag på 1 mill.kr. til prosjektet «kvinneskulpturer i Vefsn».

Konkret skal stiftelsens bidrag gå til en statue av Astrid Langjord. Hun var en meget engasjert kvinne og forfatter - svært opptatt av lokal kultur og identitet. Hun var sterkt bidragende til at vi fikk Nordlandsbunaden.

Stiftelsen har også utbetalt bidrag i 2015 som er bevilget tidligere.

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har vært preget av et kraftig fall i oljeprisene og en reduksjon av oppdragsmengden for oljeserviceindustrien.

I løpet av sommeren har vi opplevd et fall på de viktigste børsene, - så også på Oslo Børs. Dette har i hovedsak sammenheng med usikkerhet om Kinas økonomiske utvikling, men også uroen rundt refinansiering av den greske stat har bidratt til usikkerhet.

Med bakgrunn i større labilitet i børskursene og et stadig lavere rentenivå har stiftelsens styre i flere runder hatt sin investeringsstrategi oppe til diskusjon.

Arnt Krane som har vært ansatt som daglig leder for Sparebankstiftelsen Helgeland siden 1. april 2011 slutter i jobben 30. september 2015. Styret har engasjert Advokathuset Helgeland v/ Øyvin Trønsdal som ny daglig leder fra 1. oktober.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana den 24. august 2015

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)		30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utbytte egenkapitalbevis		17 229	19 077	19 077
Sum utbytte Egenkapitalbevis		17 229	19 077	19 077
Lønnskostnader		572	339	1 057
Andre driftskostnader		423	437	851
Sum kostnader		995	776	1 908
Renteinntekter	4,5	1 346	2 065	4 693
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	1 735	3 119	19 568
Realisert gevinst ved salg av egenkapital		1 599	7 090	7 898
Sum finansinntekter og finanskostnader		4 680	12 274	32 159
Resultat		20 914	30 575	49 328

RESULTAT OG BALANSE

Balanse

(tall i hele tusen)	Note	30.06.15	30.06.14	31.12.14
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275 086	275 086	275 086
Sum finansielle anleggsmidler		275 086	275 086	275 086
Inventar				
		5	9	5
Sum driftsmidler		5	9	5
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2,3,5	361 422	119 962	338 083
Aksjer	3	0	15 000	0
Andre fordringer	4	29	1 369	29
Sum omløpsmidler		361 451	136 331	338 112
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	35 408	222 045	38 374
Sum eiendeler		671 950	633 471	651 577
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		131 344	92 016	131 344
Gavefond		18 000	18 000	18 000
Resultat	6	20 914	30 575	0
Sum opptjent egenkapital		170 258	140 591	149 344
Sum egenkapital		650 460	620 793	629 546
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		340	78	181
Avsatt til allmennyttige formål	7	21 150	12 600	21 850
Sum kortsiktig gjeld		21 490	12 678	22 031
Sum gjeld		21 490	12 678	22 031
Sum egenkapital og gjeld		671 950	633 471	651 577

Kontantstrømoppstilling

(tall i hele tusen)	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	20 914	30 576	49 328
Gevinst ved salg av egenkapital	-1 599	-7 090	-7 899
Ordinære avskrivninger	0	0	3
Utbetaling til allmennyttige formål	-700	-650	-1 400
Verdiendring finansielle oml.midler	-1 735	-3 119	-19 568
Endring i andre tidsavgrensingsposter	159	-5 045	-2 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 039	14 672	18 053
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-96 000	-110 022	-313 626
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	75 995	152 490	169 043
Netto kontantstrøm fra investering	-20 005	42 468	-144 583
Netto kontantstrøm for perioden	-2 966	57 140	-126 530
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	38 374	164 904	164 904
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 30.06.	35 408	222 044	38 374
	-2 966	57 140	-126 530

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 30.06.15
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	249 428,0	25 829 463	103,79	25 888 135
Fo Helgeland SPB	20 000 000,0	21 003 811	1,03	20 687 600
Alfred Berg Obligsjon	99 390,6	11 929 148	121,34	12 060 268
DNB obligasjon III	1 250,0	12 940 901	10479,46	13 099 675
KLP obligasjon global I	23 705,3	26 500 000	1118,64	26 517 641
Nordea obligasjon III	9 827,5	10 033 199	1027,25	10 095 302
Storebrand global obligasjon	2 451,6	25 049 812	10386,65	25 463 968
Sum obligasjoner		133 286 334		133 812 589
Aksjer				
KLP Aksje Norge Indeks	7 465,6	14 869 120	1946,59	14 532 405
Norges Investor Pro AS	150 000,0	15 658 500	113,7	17 055 000
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272		15 654 272
ACMBernstein Global Core Equity	10 424,2	17 125 555	1759,17	18 337 963
KLP Aksje Verden Indeks	14 583,6	27 531 250	2163,27	31 548 358
KLP fremvoksende Markeder indeks II	7 843,4	12 084 668	1543,62	12 107 174
Nordea stabil aksjer global etisk	8 369,9	18 159 000	2396,05	20 054 779
Sum aksjer		121 082 365		129 289 951
Pengemarked				
Holberg likviditet	274 019,2	27 831 783	102,32	28 038 412
Storebrand likviditet	2 471,0	24 773 166	10107,64	24 976 150
Sum Pengemarked		52 604 949		53 014 562
Eiendom				
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	258 361,0	151 703	0,58	150 108
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1029	80 262
Pareto Eiendomfelleskap IS		7 904 668		7 904 668
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	25,6	14 848 297	580 987,95	14 860 374
sum eiendom		22 984 513		22 995 412
Egenkapitalbevis				
Sparebank 1 Midt Norge	194 009	10 937 063	65,5	12 707 590
Sparebank 1 Nord Norge	154 491	5 544 727	41,3	6 380 478
Helgeland Sparebank	54 598	2 293 000	59	3 221 282
		18 774 790		22 309 350
				361 421 864

Note 4 - Bankinnskudd

Sum innestående på bank utgjør 35,4 mill.kr.

Note 5 – Fondsobligasjon

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 20 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen kr. 677.444,-

Note 6 – Endring egenkapital

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.14	280 000	200 202	131 344	18 000	629 546
Resultat 30.06.15			20 914		20 914
Egenkapital 30.06.15	280 000	200 202	152 258	18 000	650 460

Note 7 – Gaver til allmennyttige formål

	30.06.15	31.12.14
Avsatt til allmennyttige formål pr. 01.01.	21 850	13 250
Årets gave -utbetalinger	-700	-1 400
Avsatt til allmennyttige formål i året.		10 000
Sum avsetning til allmennyttige formål	21 150	21 850

Tildelt gaver

Arena Bygg	700	
Brannvasling i sjøgata		650
Klubbhus Mo IL		750
Sum	700	1400