

DELÅRSRAPPORT Q2 2021
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND



SPAREBANK STIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.06.2021

BAKGRUNN OG FORMÅL

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert i desember 2010.

Formålet med etableringen av stiftelsen er;

- forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen
- fremme sparebankvirksomhet
- utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebank 1 Helgeland
- disponere av overskuddsmidler til allmennyttige formål

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom eierskapet i Sparebank 1 Helgeland, og videreføring av sparebank-tradisjoner, sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Helgelandsregionen. Stiftelsens virksomhetsområde vil således fortrinnsvis være på Helgeland, der kapitalen som er tilført stiftelsen er bygget opp.

Allmennyttig virksomhet

Et viktig formål med Sparebankstiftelsen Helgeland er å videreføre sparebanktradisjonene gjennom utdeling av gaver til allmennyttige formål. Gjennom alle år har Sparebank 1 Helgeland vært en viktig bidragsyter både gjennom markedsbasert sponning 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

I generalforsamling i stiftelsen den 22. april 2021 trådte Nils Terje Furunes og Toril Mevold ut av styret og styret har nå slik sammensetning:

Brynjar Forbergskog, Brønnøysund – leder
Siw Moxness, Lovund – nestleder
Per Erik Pedersen, Mo i Rana - styremedlem
Arnt Åge Andreassen, Sandnessjøen - styremedlem
Lisbeth Flågeng, Mo i Rana – styremedlem

Varamedlem: Lillian Sørensen, Mosjøen

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 75 13 52 22 og til daglig leder er telefonnummeret 95 83 52 16.
E-postadressen til daglig leder er:
oyvin@sparebankstiftelsen-helgeland.no /
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. Sparebankstiftelsen Helgeland har med virkning fra 1.1.2018 lagt NRS(F) God regnskapsskikk for ideelle organisasjoner til grunn for avleggelsen av regnskapet. Det vises til note 1. Alle tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt og presentert i norske kroner.

Resultat per 30.06.21

Regnskapet pr 30.06.21 viser et overskudd på 62,1 millioner kroner. Overskuddet er relatert til positiv verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 44,4 millioner kroner og realisert gevinst ved salg av verdipapirer på 3,9 millioner kroner, samt utbytter. Resultatet for samme periode i 2020 var et overskudd på 15,2 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er hittil i år styrket fra kr 86,- pr 31.12.20 til kr 120,- pr 30.06.21.

Sum driftskostnader eksklusive gaver ble 0,8 millioner kroner for første halvår 2021. Driftskostnader for samme periode i 2020 var 0,85 millioner kroner. Her inngår honorar til daglig ledelse og bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS.

Balanse

SPAREBANK 1 HELGELAND

Stiftelsen eier 7.315.020 egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland.
Av egenkapitalbevisene er 7.200.422 balanseført som anleggsmidler. Resterende egenkapitalbevis (114.598) er vurdert som omløpsmidler og har en markedsverdi på 13,7 millioner kroner.
Den samlede eierandelen av egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er 35,05%

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland har stiftelsen en omløpsportefølje som er forvaltet i samråd med Grieg Investor - pr. 30.06.21 var den bokførte verdien 645,9 millioner kroner. Videre hadde Sparebankstiftelsen pr. 30.06.21 bankinnskudd på 38,5 millioner kroner.

Gaver

Styret har bevilget følgende gaver til allmennyttige formål hittil i 2021:

- NOK 1.000.000 til Herøy Kommune til statue av Petter Dass i skipsleia på Helgeland
- NOK 1.000.000 til Rana Jæger og Fiskerforening til oppgradering av klubbens hovedanlegg på Mangholmheia.
- NOK 4.500.000 til Sandnessjøen IL som støtte til oppføring av idrettshall – «Blåhallen»
- NOK 1.500.000 til Sømna IL til oppgradering av Sømna Stadion
- NOK 1.000.000 til Hilstad IL til videreutvikling av Klokkaråsen Skianlegg
- NOK 200.000 til Fageråsbyggene AS til parkmessig forskjønnelse av anlegget
- NOK 200.000 til Initiativgruppen for statue av Tom Sandberg
- NOK 200.000 til Herøy Kommune øremerket filmprosjekt om Sandsundværulykken.

Utsiktene fremover

Sparebank 1 Helgeland leverte et tilfredsstillende resultat per 2. kvartal 2021. Bankens resultat før skatt var på 171 millioner kroner. Resultatet for 1. kvartal er 19 millioner kroner lavere enn tilsvarende periode i 2020. Endringen er i hovedsak relatert til redusert gevinst på finansielle instrumenter, mens lavere kostnader relatert til Helgeland 1-prosjektet og lave utlånstap bidro positivt.

Den underliggende driften er tilfredsstillende, og banken er godt kapitalisert og innfrir alle regulatoriske krav til kapitaldekning.

Samarbeidsavtalen med Sparebank 1 Nord-Norge og oppkjøpet av SNN's virksomhet på Helgeland, krever en økning av bankens egenkapital. Stiftelsen har avgitt en emisjonsgaranti på inntil kr. 220 millioner for å sikre gjennomføringen av transaksjonen med Sparebank1 Nord-Norge. Emisjonsbeløpet er nå fastsatt til NOK 600 mill. og stiftelsens garanti vil etter dette være begrenset til maksimalt ca. NOK 70 mill.

Både globale aksjer og Oslo Børs fortsetter å klatre oppover, og juni ble den femte strake måneden med positiv avkastning på verdens børser. Med halve børsåret lagt bak oss er dermed Oslo Børs opp 15.1% og globale aksjer 12.7%. På aksjesiden kan man notere et hendelsesrikt første halvår, med vaksineutrulling, gjenåpningsrotasjon, inflasjonsfrykt og stor volatilitet i de mer spekulative delene av markedet. På obligasjonssiden har det også vært et volatilt første halvår, og den kraftige oppgangen i lange renter vi så i første kvartal har først og fremst trukket avkastningen på globale stats- og selskapsobligasjoner med lang løpetid i minus.

Stiftelsens styre har ikke funnet grunn til å endre forvaltningsstrategien slik den ble fastsatt i overgangen 2017/2018 til sterkere fokus på investeringer i aksjer. Stiftelsen har imidlertid løpende fokus på investeringsstrategien.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana, den 31. august 2021

Brynjar Forbergskog
styreleder

Per Erik Pedersen

Arnt Åge Andreassen

Siw Moxness
Nestleder

Lisbeth Flågåeng

Øyvind Trønsdal
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

RESULTAT

(tall i hele tusen)	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Utbytte egenkapitalbevis		23 867	29 029	26 029
Sum utbytte Egenkapitalbevis		23 867	29 029	26 029
Gavetildelinger	7	9 600	4 350	6 510
Lønnskostnader		357	351	578
Andre driftskostnader		808	849	1 684
Sum kostnader		10 765	5 550	8 772
Rente-/finansinntekter		1 352	750	1 623
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	44 373	-5 996	23 805
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		3 894	0	34 629
Sum finansinntekter og finanskostnader		49 619	-5 246	60 058
Resultat før skatt		62 721	15 233	77 315
Skattekostnad	8	578		
Resultat etter skatt		62 143	15 233	77 315
Overføringer				
Overført til/fra annen egenkapital	6	71 743	15 233	57 315
Overført fra/avsatt til gavefond	7	-9 600	0	20 000
Sum overføringer		62 143	15 233	77 315

RESULTAT OG BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen)

	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	320 966	320 966	320 966
Sum finansielle anleggsmidler		320 966	320 966	320 966
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2,3,5	645 888	555 137	596 971
Andre fordringer		5	43	214
Sum omløpsmidler		645 893	555 180	597 185
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	38 493	18 171	21 946
Sum eiendeler		1 005 352	894 317	940 097
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	6	402 638	345 323	345 323
Gavefond	6	28 400	18 000	38 000
Årets avsetning til annen egenkapital		71 743	15 233	57 315
Sum opptjent egenkapital		502 781	378 556	440 638
Sum egenkapital		982 983	858 758	920 840
Kortsiktig gjeld				
Betalbar skatt	8			
Annen kortsiktig gjeld		109	148	112
Avsatt til allmennyttige formål	7	22 260	35 410	19 145
Sum kortsiktig gjeld		22 369	35 558	19 257
Sum gjeld		22 369	35 558	19 257
Sum egenkapital og gjeld		1 005 353	894 316	940 097

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	62 143	15 233	77 315
Gevinst ved salg av verdipapirer	-3 894	0	-34 629
Bevilgning av midler	9 600	4 350	6 510
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-6 485	-4 800	-23 225
Verdiendring finansielle instrumenter	-44 373	5 996	-23 805
Endring i andre tidsavgrensingsposter	45	-425	-3
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 036	20 354	2 162
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-148 270	-9 981	-89 453
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	147 781	0	101 440
Netto kontantstrøm fra investering	-489	-9 981	11 987
Netto kontantstrøm for perioden	16 547	10 374	14 149
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	21 946	7 797	7 797
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	38 493	18 171	21 946

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.

Endring i regnskapsprinsipp

Sparebankstiftelsen Helgeland har med virkning fra 1.1.2018 lagt NRS (F) God regnskapsskikk for ideelle organisasjoner til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Denne standarden anses å gi bedre informasjon om virksomheten i stiftelsen. Fra 1.1.2018 blir gaveutdeling vedtatt av styret i Sparebankstiftelsen Helgeland kostnadsført på innvilgningstidspunktet. Midlene står som gjeldsforpliktelse i balansen inntil utbetaling finner sted. Med virkning fra årsoppgjøret for 2020 avsettes nå av årsoverskuddet et spesifisert beløp til gavefond, og tildelingene vil fra 2021 finne sted fra gavefondet.

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

Det er vedtektsfestet at stiftelsen skal ha eierandel i Helgeland Sparebank på minst 25 % av utstedte egenkapitalbevis. 34,5 % av stiftelsens egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank, er ment til varig eie og klassifiseres som anleggsmidler. De resterende egenkapitalbevis er klassifisert som omløpsmidler.

Utdeling av gaver

Gavetildeling blir vedtatt av styret i Sparebankstiftelsen Helgeland og kostnadsført på innvilgningstidspunktet. Midlene står som gjeldsforpliktelse i balansen inntil utbetaling finner sted.

NOTE 2 - EGENKAPITALBEVIS I HELGELAND SPAREBANK

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi 30.06.2021
Helg - anleggsmidler	34,50 %	7 200 422	320 966	864 051	320 966
Helg - totalt	34,50 %	7 200 422	320 966	864 051	320 966

NOTE 3 - MARKEDSBASERTE AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 30.06.21	Markedspris
Obligasjoner				
Payden Global Short Bond Fund	212 130	44 382 660	112,14	23 806 176
Payden Global Aggregate Bond Fund	339 464	34 177 225	100,89	34 248 331
Fo Helgeland SPB	18 000 000	18 000 000	1,00	18 000 000
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund	344 188	33 650 000	99,92	33 392 104
Alfred Berg Obligasjon	251 917	30 214 028	120,82	30 436 611
DNB obligasjon 20 E	2 465	2 539 876	10 446,17	25 745 306
Dimensional Global Short Fixed Income	2 101 242	22 000 000	10,44	21 936 963
Sum obligasjoner		184 963 789		187 565 491
Aksjer				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973,5	5 547 706	3 729,26	7 359 529
Genesis EM Investment Company - Class C	8 932,5	7 488 938	892,55	7 972 720
Nordea Norge Pluss	2 966,2	4 843 985	2 821,09	8 367 790
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	173,82	26 073 000
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	12 220,9	31 868 199	4 262,65	52 093 435
SGA Global Equity Growth Fund Class F	42 407,6	30 881 605	1 320,69	56 007 387
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	27 638 693,8	36 369 757	2,13	58 917 404
KLP Aksje Global Indeks II	17 955,4	43 930 109	3 450,60	61 956 950
Sum aksjer		176 588 799		278 748 215
Pengemarked				
Holberg likviditet	288 279,6	29 283 401	102,17	29 454 565
Sum pengemarked		29 283 401		29 454 565
Eiendom				
DEAS Norway Balanced Property Fund AS	38 504 157,0	38 036 002	1,24	47 660 446
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1 433,07	111 780
Pareto Eiendomfelleskap IS		11 066 180		11 066 180
Sum eiendom		49 182 027		58 838 406
Egenkapitalbevis				
Helgeland EK bevis	114 598,0	7 358 425	120,00	13 751 760
Sparebank 1 Midt Norge	216 009,0	11 478 492	119,20	25 748 273
Sparebanken Møre	28 000,0	4 998 952	368,00	10 304 000
Sparebank 1 Nord Norge	284 491,0	10 543 694	85,30	24 267 082
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	95,00	5 700 000
Sparebank 1 BV	85 000,0	2 485 822	50,00	4 250 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	312,00	4 680 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	129,00	2 580 000
Sum egenkapitalbevis		44 266 760		91 281 115
SUM		484 284 776		645 887 792

NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum innestående på bank utgjør kr. 38,5 millioner.

NOTE 5 – FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Sparebank 1 Helgeland FRN kr. 18 millioner.
Renter fra fondsobligasjonen utgjør kr 437 300,- per 30.06.2021.

NOTE 6 - ENDRING EGENKAPITAL

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.20	280 000	200 202	402 638	38 000	920 839
Resultat per 30.06.21			71 743	-9 600	62 143
Egenkapital 31.03.21	280 000	200 202	474 381	28 400	982 982

NOTE 7 - GAVER

	30.06.21	31.12.20
Bevilgede gaver 01.01	19 145	35 860
Årets gave-utbetalinger	-6 485	-23 225
Årets bevilgede gaver	9 600	6 510
Bevilgede ikke utbetalte gaver	22 260	19 145

NOTE 8 - SKATT

Skatteplikt

Sparebankstiftelsen Helgeland er som hovedregel fritatt for å svare for formues- og inntektsskatt jf sktl. § 2-32 første ledd. Samtidig har stiftelsen begrenset skatteplikt for økonomisk virksomhet etter sktl. § 2-32 annet ledd første punktum. Omfanget av den økonomiske aktiviteten som er skattepliktig og tilhørende skatt anses ikke vesentlig for regnskapet.