

DELÅRSRAPPORT Q3 2021
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND



SPAREBANK STIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.09.2021

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

Stiftelsens styre har 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/ Øyvind 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 30.09.21

Regnskapet pr 30.09.21 viser et overskudd på 69,5 millioner kroner. Overskuddet er relatert til positiv verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 56,8 millioner kroner og realisert gevinst ved salg av verdipapirer på 3,9 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2020 var et overskudd på 30,8 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er hittil i år styrket fra kr 86,- pr 31.12.20 til kr 122,- pr 30.09.21.

Sum driftskostnader eksklusive gaver ble 1,3 millioner kroner per utløpet av Q3 2021. Driftskostnader for samme periode i 2020 var også 1,3 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 14 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. 30.09.21 var den bokførte verdien 658,3 millioner kroner. Videre hadde Sparebankstiftelsen pr. 30.09.21 bankinnskudd på 5,6 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.
- NOK 1.825.000 til Helgeland Museum til opplevels- og kunnskapsenter på Vevelstad
- NOK 400.000,- til Olderskog I.L. til banelys
- NOK 500.000,- til Fageråsbyggene til digitalprosjekt
- NOK 2.000.000,- til GIL Eiendom AS (Gruben I.L.) som tilleggsbevilgning til allbrukshall

Utsiktene fremover

Sparebank 1 Helgeland leverte et tilfredsstillende resultat per 3. kvartal 2021. Bankens resultat før skatt var på 250 millioner kroner. Resultatet for 3. kvartal er 5 millioner kroner lavere enn tilsvarende periode i 2020.

Endringen er i hovedsak relatert til redusert nettorente som skyldes prispress og tilpasninger i forbindelse med renteendringene i 2020. Høy likviditetsinngang medfører en noe svakere nettorente enn forventet. Det var noe reduserte inntekter fra finansielle investeringer. Endringen skyldes i hovedsak at det i 2020 ble innregnet betydelige positive verdiendringer på finansielle instrumenter som følge av avtaler om salg av aksjene i daværende produktselskaper. Kostnader

knyttet til Helgeland 1 utgjør 9 mill.kr ved utgangen av tredje kvartal. Det var redusert tapsavskrivninger på utlån hittil i dette året sammenlignet med fjoråret. Den underliggende driften er tilfredsstillende, og banken er godt kapitalisert og innfrir alle regulatoriske krav til kapitaldekning.

Samarbeids- og transaksjonsavtalen med Sparebank 1 Nord-Norge krevde en økning av bankens egenkapital med NOK 600 mill. Stiftelsen har tidligere avgitt en emisjonsgaranti på inntil kr. 220 millioner for å sikre gjennomføringen av transaksjonen.

På grunn av den gode kursutviklingen for Helg i forkant av emisjonen ble denne fulltregnet uten bruk av garantien og stiftelsen ble i emisjonen tildelt 273.902 egenkapitalbevis.

Tildelingen ble realisert i begynnelsen av 4.kvartal og avspeiles ikke i perioderegnskapet for 3. kvartal.

Det ble ikke noen åttende strake måned med oppgang for de globale aksjemarkedene. Det ble en «split decision» der Oslo Børs og Hovedindeksen fortsatte opp med en avkastning på +1,9%, mens den brede globale verdensindeksen MSCI AC World falt tilbake med -2,9%. Fallet ble noe bremset av norske kroner som svekkes seg, og i lokal valuta var avkastningen omtrent et halvt poeng svakere. Med tredje kvartal bak oss er Oslo Børs opp +19,4% hittil i år, mens globale aksjer er opp +14,3% i norske kroner.

På aksjesiden var det kun energisektoren som leverte positiv avkastning på global basis i september, noe som også kan forklare den sterke utviklingen på Oslo Børs.

September ble en negativ måned også i obligasjonsmarkedene, i og med at lange renter steg på begge sider av Atlanteren.

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 30. november 2021

Brynjar Forbergskog
styreleder

Per Erik Pedersen

Arnt Åge Andreassen

Siw Moxness
Nestleder

Lisbeth Flågeng

Øyvin Trønsdal
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

RESULTAT

(tall i hele tusen)	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Utbytte egenkapitalbevis		23 867	26 029	26 029
Sum utbytte Egenkapitalbevis		23 867	26 029	26 029
Gavetildelinger	7	14 525	4 610	6 510
Lønnskostnader		357	339	578
Andre driftskostnader		1 322	1 342	1 684
Sum kostnader		16 204	6 291	8 772
Rente-/finansinntekter		1 699	1 100	1 623
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	56 784	7 108	23 805
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		3 894	2 814	34 629
Sum finansinntekter og finanskostnader		62 377	11 022	60 058
Resultat før skatt		70 040	30 760	77 315
Skattekostnad	8	578		
Resultat etter skatt		69 462	30 760	77 315
Overføringer				
Overført til/fra annen egenkapital	6	83 987	30 760	57 315
Overført fra/avsatt til gavefond	7	-14 525	0	20 000
Sum overføringer		69 462	30 760	77 315

RESULTAT OG BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen)

	Note	30.09.21	30.09.20	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	658 306	571 062	596 971
Andre fordringer		26 818	49	214
Sum omløpsmidler		685 124	571 110	597 185
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	5 695	1 680	21 946
Sum eiendeler		1 011 784	893 756	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	345 324	345 323
Gavefond	6	23 475	18 000	38 000
Årets avsetning til annen egenkapital		83 987	30 760	57 315
Sum opptjent egenkapital		510 100	394 084	440 638
Sum egenkapital		990 302	874 286	920 840
Kortsiktig gjeld				
Betalbar skatt	8			
Annen kortsiktig gjeld		-3	0	112
Avsatt til allmennyttige formål	7	21 485	19 470	19 145
Sum kortsiktig gjeld		21 482	19 470	19 257
Sum gjeld		21 482	19 470	19 257
Sum egenkapital og gjeld		1 011 784	893 756	940 097

RESULTAT OG BALANSE

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	69 462	30 760	77 315
Gevinst ved salg av verdipapirer	-3 894	0	-34 629
Bevilgning av midler	14 525	4 610	6 510
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-12 185	-21 000	-23 225
Verdiendring finansielle instrumenter	-56 784	-7 109	-23 805
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-72	-579	-3
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	11 053	6 682	2 162
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-175 085	-33 800	-89 453
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	147 781	21 000	101 440
Netto kontantstrøm fra investering	-27 304	-12 800	11 987
Netto kontantstrøm for perioden	-16 251	-6 117	14 149
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	21 946	7 797	7 797
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	5 695	1 680	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 30.09.2021
Helg - anleggsmidler	34,50 %	7 200 422	320 966	878 451	320 966
Helg - totalt	34,50 %	7 200 422	320 966	878 451	320 966

NOTE 3 - MARKEDSBASERTE AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 30.09.21	Markedspris
Obligasjoner				
Payden Global Short Bond Fund	212 130	23 212 931	112,23	23 815 566
Payden Global Aggregate Bond Fund	339 464	34 178 221	100,92	34 260 828
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	99,47	33 241 719
Alfred Berg Obligasjon	251 917	30 214 028	120,58	30 375 647
DNB obligasjon E	2 465	25 369 876	10 439,38	25 728 569
Dimensional Global Short Fixed Income	2 101 242	22 000 000	10,42	21 894 938
Sum obligasjoner		186 625 057		187 317 268
Aksjer				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973,5	5 547 706	3 908,84	7 713 924
Genesis EM Investment Company - Class C	8 932,5	7 488 938	842,50	7 525 684
Nordea Norge Pluss	2 966,2	4 843 985	2 821,09	8 589 798
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	181,32	27 198 000
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	12 220,9	31 868 199	4 353,84	53 207 837
SGA Global Equity Growth Fund Class F	42 407,6	30 881 605	1 339,65	56 811 088
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	27 638 693,8	36 369 757	2,11	58 411 616
KLP Aksje Global Indeks II	17 955,4	43 930 109	3 479,14	62 469 400
Sum aksjer		176 588 799		281 927 346
Pengemarked				
Holberg likviditet	288 279,6	29 283 401	102,26	29 478 175
Sum pengemarked		29 283 401		29 478 175
Eiendom				
DEAS Norway Balanced Property Fund AS	38 504 157,0	37 207 771	1,27	48 973 437
DEAS Reinvesteringskonto		828 231		828 231
Pareto Eiendomfelleskap Invest AS		7 532 622		11 524 477
Sum eiendom		45 568 624		61 326 145
Egenkapitalbevis				
Helgeland EK bevis	114 598,0	7 358 425	122,00	13 980 956
Sparebank 1 Midt Norge	216 009,0	11 478 492	129,80	28 037 968
Sparebanken Møre	28 000,0	4 998 952	396,00	11 088 000
Sparebank 1 Nord Norge	284 491,0	10 543 694	95,60	27 197 340
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	99,80	5 988 000
Sparebank 1 Sørøst-Norge	85 000,0	2 485 822	53,00	4 505 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	320,00	4 800 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	133,00	2 660 000
Sum egenkapitalbevis		44 266 760		98 257 264
SUM		482 332 641		658 306 198

NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum innestående på bank utgjør kr. 5,7 millioner.

NOTE 5 – FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Sparebank 1 Helgeland FRN kr. 18 millioner.

Renter fra fondsobligasjonen utgjør kr 650 740,- per 30.09.2021.

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	920 840
Resultat per 30.09.21			83 987	-14 525	69 462
Egenkapital 31.03.21	280 000	200 202	486 625	23 475	990 302

NOTE 7 - GAVER

	30.09.21	31.12.20
Bevilgede gaver 01.01	19 145	35 860
Årets gave-utbetalinger	-12 185	-23 225
Årets bevilgede gaver	14 525	6 510
Bevilgede ikke utbetalte gaver	21 485	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.