

Delårsrapport Q1 2023
Sparebankstiftelsen Helgeland



Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 31.03.2023

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 allmenntilretteleggelse

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.

Allmenntilretteleggelse

Et viktig formål med Sparebankstiftelsen Helgeland er å videreføre sparebanktradisjonene gjennom utdeling av gaver til allmenntilretteleggelse. 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 viderefører og supplerer 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: Lilliann Sørensen, Mosjøen

Administrasjon

Sverre Klausen som kommer fra stillingen som finansdirektør i Sparebank 1 Helgeland er stiftelsens daglige leder.

Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer

996 333 663, samt i Stiftelsesregisteret. Forretningsadressen er Søndregate 3A 8624 Mo i Rana.

Telefonnummer og mailadresse til daglig leder er 916 88286. Mail: sverre@sparebankstiftelsen-helgeland.no

Finansielle plasseringer og inntekter

Sparebankstiftelsen har i tråd med sitt formål om å være en stabil og langsiktig eier i Sparebank1 Helgeland plassert en stor andel av sin kapital i egenkapitalbevis i banken. Det er følgelig knyttet finansiell risiko til plasseringene i egenkapitalbevis.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. God regnskapspraksis ligger 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 31.03.2023

Regnskapet pr 31.03.2023 viser et overskudd på 18,6 millioner kroner. Overskuddet er relatert til netto positivt resultat ved realisasjon av finansielle omløpsmidler med 19,5 millioner kroner, og en verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 4,7 millioner kroner. Stiftelsen har per utløpet av tredje kvartal ikke mottatt utbytte fra egenkapitalbevis. Resultatet for samme periode i 2022 var et underskudd på 32 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er hittil i år gått opp fra kr 120,- pr 31.12.22 til kr 127,- pr 31.03.2023.

Sum lønnskostnader utgjør 0,2 millioner kroner per 31.03.2023. I fjor var summen 0,033 millioner kroner. Fra 30.06.2022 inngår daglig leders lønn i denne kategorien.

Sum driftskostnader eksklusive gaver ble 0,065 millioner kroner per utløpet av Q1 2023. Driftskostnader for samme periode i 2022 var 0,5 millioner kroner. Her inngår bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS. Inntil 30.06.2022 inngikk honorar til daglig ledelse i denne kategorien.

Balanse

SPAREBANK1 HELGELAND

Stiftelsen eier 7.588.922 egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland.

Av egenkapitalbevisene er 7.200.422 stk. balanseført som anleggsmidler. Resterende egenkapitalbevis (388.500 stk.) er vurdert som

omløpsmidler og har en markedsverdi på 49,4 millioner kroner.

Den samlede eierandelen av egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er 28,11 %.

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland har stiftelsen en omløpsportefølje som er forvaltet i samråd med Grieg Investor. Per 31.03.2023 var den bokførte verdien 645,1 millioner kroner. Videre hadde sparebankstiftelsen per 31.03.2023 bankinnskudd på 44,4 millioner kroner og en fordring på forvalter på kr 21 millioner kroner.

Utsiktene fremover

Sparebank 1 Helgeland leverte et sterkt resultat også i 1. kvartal 2023. Kvartalsresultatet preges av god basisdrift, forbedret rentemargin, inntektsføring av utbytte fra produktselskapene, og moderate tap.

Kvartalsresultatet ble kr. 184 millioner mot kr. 147 millioner i første kvartal 2022, og 181 mill. forrige kvartal. Resultatforbedringen i forhold til siste kvartal i 2022 er knyttet til bedret nettorente.

Provisjonsinntektene er redusert i forhold til samme periode i 2022 pga. bortfall av bonusprovisjon fra skadeforsikringsdistribusjonen.

Banken endret i 2022 sin utbyttepolicy. Fra å ha en maksimal utdelingsgrad på 50%, ble ambisjonsnivået endret slik at utdelingsgraden minimum skal være 50%. Årsresultatet for 2022 og bankens soliditet dannet grunnlag for et rekordhøyt utbytte på kr. 10,26 pr egenkapitalbevis.

Vedtatt utbytte fra banken og stiftelsens øvrige investeringer i egenkapitalbevis, vil bli inntektsført andre kvartal med ca. kr. 83 millioner.

Banken hadde i 2022 sitt første fulle driftsår etter overgang til SpareBank 1 alliansen. Året var preget av ettervirkninger av pandemien, krig i Ukraina og en krevende makroøkonomisk situasjon. Dette bilde preger også starten på 2023

I tillegg har vi sett en pris- og kostnadsvekst som er mange tiår siden vi sist opplevde, og vi har hatt uro i finansmarkedene.

Store likviditetsutfordringer for amerikanske nisjebanker og oppkjøpet av Credit Suisse, skapte usikkerhet inn i de europeiske- og norske finansmarkedene. Dette påvirket både kredittpåslagene, kursene på egenkapitalbevis og verdiutviklingen i aksjemarkedene generelt.

Kvartalet startet godt, for så å falle noe tilbake mot slutten av perioden. Bankens egenkapitalbevis steg i perioden fra kr. 120 til høyeste omsetningskurs på kr. 140,- første del

av mars, for så å falle tilbake til kr. 127,- ved kvartalsskiftet. Kredittspreadene har også gått en del ut i kvartalet og da spesielt for fondsobligasjoner.

Økte renter, høy prisstigning, samt økt skatte- og avgiftsnivå forventes fortsatt å påvirke adferden til bankenes kunder fremover. Effekten av rentehevingen i løpet av 2022 begynner virkelig å merkes for låntakerne, og forventningene om ytterligere rentehevinger forsterker denne effekten for både person- og bedriftskunder.

Det kan forventes en situasjon med økte tap og økt mislighold sammenlignet med siste år. Det vil i så tilfelle påvirke bankenes resultat, og kan påvirke verdiutviklingen i verdipapirmarkedene forøvrig i negativ retning.

Den makroøkonomiske situasjonen gjør at det fortsatt forventes to til tre rentehevinger i 2023 før renten stabiliseres og eventuelt reduseres. Ytterligere rentehevinger kan fortsatt bedre bankenes mulighet til å styrke rentemarginen, men denne muligheten er nok begrenset i forhold til når renteoppgangen startet.

Det er fortsatt et utfordrende investeringsklima med økende renter, økende inflasjon og resesjonstendenser i mange land. Selv om USA hevet sitt lånetak, er usikkerheten stor både i de nasjonale og internasjonale verdipapirmarkedene.

Med betydelig overvekt i stiftelsens portefølje innenfor finanssektoren, vil fremtidig utvikling i markedene kunne avvike fra en mer «normaldiversifisert» portefølje.

En ikke ubetydelig del av avkastningen så langt i 2023 skyldes investeringer i utenlandske fond som får en positiv verdieffekt når kronekursen svekkes. Kronekursen ble i løpet av første kvartal svekket med mellom 6,5% og 8,4 % mot henholdsvis USD og Euro, noe som bidrar positivt til avkastningen i stiftelsens omløpsportefølje. Normalisering av kronekursen mot disse valutaene vil trekke stiftelsens porteføljeavkastning ned.

Stiftelsens styre har så langt ikke funnet grunn til å endre den nåværende forvaltningsstrategien. Stiftelsen vil imidlertid ha et årvåkent øye på utviklingen og investeringsstrategien i tiden fremover, da det er økt sannsynlighet for at det kan være fordelaktig å gjøre strategiske tilpassinger.

Utdeling til allmennyttige formål

Stiftelsens gavepolitikk skal generelt bidra til utvikling på Helgeland i et mer langsiktig perspektiv. Det skal ses hen til gavepolitikken i bankens egne instrumenter for gavetildelinger – Sparebank1 Helgeland gavestiftelse og Sparebank1 Helgeland gavefond. Sparebankstiftelsens tildelinger skal normalt konsentreres om mer kapitalkrevende prosjekter.

Styret har hittil i 2023 bevilget gaver til allmennyttige formål for til sammen kr. 5.300.000:

1. NOK 350.000,- til Bossmo og Ytteren IL til oppgradering av skiskytterarena og høyttaleranlegg
2. NOK 600.000, - til Vega IL til restaurering og flytting av deler av Vegatrappa
3. NOK 400.000, - til Trollfjell Geopark til diverse tiltak i parken.
4. NOK 500.000,- til Hilstad IL til rehabilitering av Hilstad stadion.
5. NOK. 1.700.000, - til Brønnøy og Sømna motorsportklubb til rehabilitering og oppgradering av motorsportanlegget.
6. NOK 250.000, - til Herøy Kommune til Petter Dass-statue
7. NOK 1.500.000, - til Helgeland Museum til nytt museumsbygg i Mosjøen

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana, den 13. juni 2023

Brynjar Forbergskog
styreleder

Per Erik Pedersen

Arnt Åge Andreassen

Siw Moxness
Nestleder

Lisbeth Flågeng

Sverre Klausen
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

RESULTAT

(tall i hele tusen)	Note	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Utbytte egenkapitalbevis		0	213	30 172
Sum utbytte Egenkapitalbevis		0	213	30 172
Gavetildelinger	6	5 300	11 360	25 985
Lønnskostnader		238	33	958
Andre driftskostnader	7	65	450	2 135
Sum kostnader		5 602	11 844	29 078
Rente-/finansinntekter		43	59	2 593
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	4 690	-20 428	-61 683
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		19 532	0	0
Sum finansinntekter og finanskostnader		24 265	-20 370	-59 090
Resultat		18 662	-32 001	-57 996
Overføringer				
Overført til/fra annen egenkapital	5	23 962	-20 641	-42 011
Overført fra gavefond	6	-5 300	-11 360	-25 985
Avsatt til gavefond		0	0	10 000
Sum overføringer		18 662	-32 001	-57 996

RESULTAT OG BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen)	Note	31.03.23	31.03.22	31.12.22
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	320 966	320 966	320 966
Sum finansielle anleggsmidler		320 966	320 966	320 966
Varige driftsmidler				
Inventar og utstyr		60	0	64
Sum varige driftsmidler				
Omløpsmidler				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2.3	647 899	684 953	645 071
Andre fordringer		21 152	169	12
Sum omløpsmidler		669 051	685 122	645 083
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	44 415	22 363	47 462
Sum eiendeler		1 034 492	1 028 451	1 013 511
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt kapital				
Grunnkapital	5	280 000	280 000	280 000
Annen innskutt kapital	5	200 202	200 202	200 202
Sum innskutt egenkapital		480 202	480 202	480 202
Opptjent egenkapital				
Opptjent annen egenkapital	5	483 618	481 018	459 656
Gavefond	5	25 490	35 415	30 790
Sum opptjent egenkapital		509 108	516 433	490 446
Sum egenkapital		989 310	996 635	970 648
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		133	71	563
Avsatt til allmennyttige formål	6	45 049	31 745	42 300
Sum kortsiktig gjeld		45 182	31 816	42 863
Sum gjeld		45 182	31 816	42 863
Sum egenkapital og gjeld		1 034 492	1 028 451	1 013 511

RESULTAT OG BALANSE

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	18 662	0	-57 996
Gevinst ved salg av verdipapirer	-19 532	0	0
Bevilgning av midler	5 300	11 360	25 985
Ordinære avskrivninger	3		2
Utbetaling til allmennyttige formål	-2 551	-200	-4 270
Verdiendring finansielle instrumenter	-4 690	0	61 683
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-570	-191	392
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 377	10 969	25 796
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-64 569	-11	-1 319
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	64 899	0	0
Netto kontantstrøm fra investering	331	-11	-1 319
Netto kontantstrøm for perioden	-3 047	10 958	24 477
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	47 462	22 985	22 985
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	44 415	0	47 462

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.

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 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 finner fra 2021 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 Sparebank 1 Helgeland på minst 25 % av utstedte egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland ment til varig eie 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 SPAREBANK 1 HELGELAND

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi 31.03.2023
Helg - anleggsmidler	26,66 %	7 200 422	320 966	914 454	320 966
Helg - totalt	26,66 %	7 200 422	320 966	914 454	320 966

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 3 - MARKEDSBASERTE AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 31.03.23	Markedspris
Obligasjoner				
Payden Global Short Bond Fund NOK	212 418	23 237 496	108,55	23 058 123
Payden Global Aggregate Bond Fund NOK	339 837	34 212 440	90,38	30 715 179
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund	334 188	33 650 000	88,00	29 408 578
Alfred Berg Obligasjon	259 594	31 106 651	113,90	29 568 335
DNB obligasjon E	2 575	26 469 088	9 743,03	25 092 623
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	5 160	5 059 405	980,44	5 059 405
Sum obligasjoner		153 735 080		142 902 243
Aksjer				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973,5	5 547 706	3 842,05	7 582 108
Genesis EM Investment Company - Class C Globa	8 699,3	7 293 382	766,21	6 665 495
Genesis EM Investment Company - Side Pocket 1	46,2	572,32	10,92	504
Genesis EM Investment Company - Side Pocket 2	48,9	194 985	3 452,90	168 817
Nordea Norge Pluss	2 966,2	4 843 985	2 835,50	8 410 527
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	199,14	29 871 000
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	8 702,7	24 672 083	5 253,26	45 717 852
SGA Global Equity Growth Fund Class F	36 118,7	24 139 421	1 188,62	42 931 505
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	20 472 974,6	26 940 387	2,14	43 787 598
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S	17 955,4	43 930 109	3 302,14	59 291 370
T.Rowe Price Global Value Equity Fund Class I10	275 489,9	38 500 000	142,28	39 196 809
Sum aksjer		191 721 131		283 623 585
Pengemarked				
Holberg likviditet	295 193,3	29 985 337	102,48	30 252 235
Sum pengemarked		29 985 337		30 252 235
Eiendom				
DEAS Norway Balanced Property Fund AS	40 244 426,0	38 036 003	1,26	50 703 952
DEAS Investeringskonto				-
Pareto Eiendomsfelleskap Invest AS	1 117 796,0	7 532 622	10,45	11 683 874
Sum eiendom		45 568 625		62 387 826
Egenkapitalbevis				
Sparebank 1 Helgeland EK bevis	388 500,0	34 173 430	127,00	49 339 500
Sparebank 1 Midt-Norge	216 009,0	11 478 492	123,60	26 698 712
Sparebanken Møre	140 000,0	4 998 952	77,75	10 885 000
Sparebank 1 Nord-Norge	284 491,0	10 543 694	88,10	25 063 657
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	86,60	5 196 000
Sparebank 1 Sørøst-Norge	85 000,0	2 485 822	50,00	4 250 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	316,00	4 740 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	128,00	2 560 000
Sum egenkapitalbevis		71 081 765		128 732 869
SUM		492 091 937		647 898 758

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum inntstående på bank utgjør kr. 44,2 millioner.

NOTE 5 - ENDRING EGENKAPITAL

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.22	280 000	200 202	459 656	30 790	970 648
Resultat per 31.03.23			23 962	-5 300	18 662
Egenkapital 31.03.23	280 000	200 202	483 618	25 490	989 310

NOTE 6 - GAVER

	31.03.23	31.12.22
Bevilgede gaver 01.01	42 300	20 585
Årets gave-utbetalinger	-2 551	-4 270
Årets bevilgede gaver	5 300	25 985
Bevilgede ikke utbetalte gaver	45 049	42 300

NOTE 7 - 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.