

DELÅRSRAPPORT Q2 2020
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND



SPAREBANK STIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.06.2020.

BAKGRUNN OG FORMÅL

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert i desember 2010.

Formålet med etableringen av stiftelsen er å:

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

Gjennom eierskapet i Helgeland Sparebank skal Stiftelsen sikre et godt regionalt forankret banktilbud og videreføre sparebanktradisjonene i Helgelandregionen. Stiftelsens virksomhetsområde vil således fortrinnsvis være på Helgeland der kapitalen, som er tilført stiftelsen, er bygget opp. Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Stiftelsesregisteret og i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 996 333 663. Forretnings- og kontoradressen er Ranheimgata 3, 8622 Mo i Rana.

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 naturlig med en viss samordning av gavene fra banken og stiftelsen.

Stiftelsens styre

Stiftelsen ledes av et styre som har følgende sammensetning:

Brynjar Forbergskog, Brønnøysund – leder
Siw Moxness, Lovund – nestleder
Lisbeth Flågeng, Mo i Rana - styremedlem
Toril Mevold, Mosjøen - styremedlem
Nils Terje Furunes, Oslo - styremedlem

Varamedlem: Arnt Åge Andreassen, Sandnessjøen

Administrasjon

Daglig leder for stiftelsen er Advokathuset Helgeland DA v/ Øyvin Trønsdal.

Telefonnummeret er 75 13 52 22. Daglig leder har telefonnummer 958 35 216.

E-postadressen til daglig leder er:

oyvin@sparebankstiftelsen-helgeland.no /
tronsdal@advhelg.no

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 NOK dersom ikke annet er oppgitt.

Resultat per 30.06.20

Regnskapet pr 30.06.20 viser et overskudd på 15,2 millioner kroner. Overskuddet er relatert til utbytte på egenkapitalbevis med kr 26,0 millioner og negativ verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 6,0 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2019 var et overskudd på 50,3 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er økt i løpet av året fra kr. 69,50 pr 31.12.19 til kr. 76,00 pr 30.06.20.

Sum driftskostnader utgjorde 0,8 millioner kroner mot 1,1 millioner kroner for samme periode i 2019. Her inngår bl.a. honorar til daglig ledelse og bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS.

Balanse

HELGELAND SPAREBANK

Ved utgangen av første halvår eide Stiftelsen 7.315.020 egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank. Av egenkapitalbevisene er 7.200.422 balanseført som anleggsmidler. Resterende egenkapitalbevis (114.598) er vurdert som omløpsmidler og har en markedsverdi på 8,7 millioner kroner. Den samlede eierandelen av egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er 35,05%

Øvrige plasseringer

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank har stiftelsen en omløpsportefølje som er forvaltet i samråd med Grieg Investor - pr. 30.06.20 var den bokførte verdien 555,1 millioner kroner. Videre hadde sparebankstiftelsen pr 30.06.20 bankinnskudd på 18,2 millioner kroner.

Gaver

Styret har hittil i 2020 bevilget gaver til følgende allmennyttige formål:

- kr. 600.000 til Helgeland Festivalforening til kjøp av utstyr til felles bruk mellom Roots-festivalen, Sjarcken, Havna-festivalen og Verket-festivalen
- kr. 400.000 til Mosjøen IL Fotball, til dekning av lagets tilskudd til nytt lysanlegg på Kippermoen
- kr. 400.000 til Norsk Folkehjelp, Korgen til realisering av lager/garasje/depot
- kr. 250.000 til NMK Grane til realisering av reguleringsplan for motorbane i Svenningdal
- kr. 200.000 til Oladalens Venner som økning av støtten til filmprosjektet om Majavass-tragedien
- kr. 500.000 til Interesseguppen for Lovundbåten som økning av tilskudd til finansieringen av museumsbygning for båten
- kr. 2.000.000 til Brønnøy IL som økning av tilskudd for oppføring av fotballhall

Utsiktene fremover

Helgeland Sparebank leverte et resultat for 1. halvår 2020 som er påvirket av usikkerheten rundt de langsiktige økonomiske effektene av de iverksatte koronatiltakene. Denne usikkerheten er tatt inn i regnskapene. Effektene av korona-nedstengningen på Helgeland ser ut til å være mer moderate enn for landet for øvrig. Bankens resultat før skatt var på 190 millioner kroner. Det ligger en positiv engangseffekt av salg av aksjer i resultatet. Bakgrunnen for salget av aksjene er at Helgeland Sparebank er i ferd med å tre inn i SpareBank 1 Gruppen samt inngå et strategisk samarbeid med SpareBank 1 Nord-Norge for å styrke og effektivisere begge bankene, til beste for Helgeland og Nord-Norge for øvrig. Halvårsresultatet er 12 millioner kroner bedre enn tilsvarende periode i 2019. 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.

Som følge av Covid-19 pandemien er svært mange land inne i en sterk økonomiske nedgang. Inntjeningen for mange selskaper er sterkt svekket. Det spesielle med dagens situasjon sammenlignet med finanskrisen i 2008-09, er imidlertid at nedstengningen er noe som er påtvunget fra myndighetenes side. Reiseliv, hoteller og serveringssteder er særlig hardt rammet. Smittefare og usikkerhet om smitteforløp i tiden fremover kan også holde tilbake aktivitet uten at dette følger direkte av myndighetspålegg. Disse faktorene gjør at en oppgang etter Covid-krisen kan arte seg annerledes enn den vi har sett tidligere.

Finansmarkedene synes å prise inn en viss optimisme for den økonomiske utviklingen i tiden fremover, men det kan være grunn til å peke på at situasjonen er svært usikker og uavklart. Globale aksjer har i juni fortsatt oppover og er nå kun ned -5.3 % i lokal valuta hittil i år. Det var fremvoksende markeder som hadde sterkest medvind. Uttalelser om at handelsavtalen mellom Kina og USA fortsatt er i live, har vært med å sende asiatiske aksjer opp. Til tross for en turbulent juni måned i USA knyttet til demonstrasjoner grunnet drapet på George Floyd og økte smittetall, kan S&P500 notere sin største 50-dagers opptur noensinne, og NASDAQ satte ny toppnotering i løpet av måneden.

Samlet sett ventes nå et fall i BNP globalt på 3,7 prosent i år og et fall i Norges handelspartneres BNP på 7,4 prosent, følge NHO. Begge forventningene forutsetter at andre kvartal 2020 er konjunkturbunnen, og at aktiviteten tar seg opp gjennom året. I 2021 og 2022 anslås veksten i globalt BNP til henholdsvis 5,1 og 3,3 prosent, og veksten hos Norges handelspartnere til 4,2 og 2,2 prosent.

Stiftelsens styre har til nå ikke funnet grunn til å endre dagens forvaltningsstrategi, men utviklingen følges nøye.

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland
Mo i Rana, den 1. september 2020

Brynjar Forbergskog
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Siw Moxness
nestleder

Lisbeth Flångeng

Øyvin Trønsdal
daglig leder

RESULTAT

(tall i hele tusen)	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Utbytte egenkapitalbevis		26 029	15 279	15 279
Sum utbytte Egenkapitalbevis		26 029	15 279	15 279
Gavetildelinger	7	4 350	7 550	10 250
Lønnskostnader		351	96	564
Andre driftskostnader		849	1 069	2 435
Sum kostnader		5 550	8 715	13 249
Rente-/finansinntekter		750	4 828	5 153
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	-5 996	37 281	70 132
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		0	1 641	1 536
Sum finansinntekter og finanskostnader		-5 246	43 750	76 821
Resultat		15 233	50 314	78 851
Overføringer				
Overført til/fra gavefond				
Overført til/fra annen egenkapital	6	15 233	50 314	78 851
Sum overføringer		15 233	50 314	78 851

RESULTAT OG BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen)

	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
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	555 137	481 031	551 154
Andre fordringer		43	38 070	9
Sum omløpsmidler		555 180	519 101	551 162
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	18 171	14 246	7 797
Sum eiendeler		894 317	854 314	879 925
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	345 323	266 473	345 323
Gavefond	6	18 000	18 000	18 000
Resultat		15 233	50 314	
Sum opptjent egenkapital		378 557	334 787	363 323
Sum egenkapital		858 759	814 989	843 525
Kortsiktig gjeld				
Annen kortsiktig gjeld		148	62	540
Avsatt til allmennyttige formål	7	35 410	39 263	35 860
Sum kortsiktig gjeld		35 558	39 325	36 400
Sum gjeld		35 558	39 325	36 400
Sum egenkapital og gjeld		894 317	854 314	879 925

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	15 233	27 669	78 851
Gevinst ved salg av egenkapital	0	0	0
Bevilgning av midler	4 350	0	10 250
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-4 800	-4 400	-12 043
Verdiendring finansielle instrumenter	5 996	-26 243	-70 132
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-425	0	184
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20 355	-2 974	7 110
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-9 981	-35 231	-85 438
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	0	45 626	83 249
Netto kontantstrøm fra investering	-9 981	10 394	-2 189
Netto kontantstrøm for perioden	10 374	7 420	4 921
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	7 797	2 876	2 876
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	18 171	10 296	7 797

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.

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 30.06.2020
Helg - anleggsmidler	34,50 %	7 200 422	320 966	547 232	320 966
Helg - totalt	34,50 %	7 200 422	320 966	547 232	320 966

NOTE 3 - MARKEDSBASERTE EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 30.06.20	Markedspris
Obligasjoner				
Loomis Sayles Sust. Global	172 328,9	21 000 000	134,80	23 229 936
Payden int. bond fund	287 698,9	29 929 380	110,28	31 727 116
Fo Helgeland SPB	18 000 000,0	18 000 000	1,00	18 000 000
Alfred Berg Obligasjon	207 214,2	24 782 320	122,07	25 293 829
DNB obligasjon III	1 936,1	19 903 590	10 541,18	20 408 276
Storebrand global obligasjon	3 110,8	32 407 179	11 919,95	37 079 989
Sum obligasjoner		146 022 469		155 739 146
Aksjer				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973,5	5 547 706	2 563,91	5 059 754
Nordea Norge Pluss	2 966,2	4 843 985	1 877,87	5 570 050
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	126,21	18 931 500
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272	5,51	16 421 179
KLP fremvoksende Markeder indeks I (global)	3 045,5	4 917 478	2 194,97	6 684 676
Nordea stabil aksjer global etisk	14 178,6	35 859 000	3 644,34	51 671 752
SGA Global Equity Growth Fund Class F	32 227,1	38 439 769	1 849,80	59 613 762
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	31 475 796,0	41 419 000	1,71	53 886 563
KLP Aksje Global Indeks II	17 955,4	43 930 109	2 558,10	45 931 784
Sum aksjer		206 269 819		263 771 020
Pengemarked				
Holberg likviditet	205 354,1	20 838 565	102,77	21 104 264
Sum pengemarked		20 838 565		21 104 264
Eiendom				
Aberdeen Norway Balanced Property Fund AS	36 467 650,0	38 036 002	1,12	40 989 639
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1 269,14	98 993
Pareto Eiendomfelleskap IS		9 800 283		9 800 283
Sum eiendom		47 916 130		50 888 915
Egenkapitalbevis				
Helgeland EK bevis	114 598,0	7 358 425	76,00	8 709 448
Sparebank 1 Midt Norge	216 009,0	11 478 492	78,30	16 913 505
Sparebanken Møre	28 000,0	4 998 952	296,00	8 288 000
Sparebank 1 Nord Norge	284 491,0	10 543 694	62,30	17 723 789
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	58,00	3 480 000
Sparebank 1 BV	85 000,0	2 485 822	36,40	3 094 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	230,00	3 450 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	98,80	1 976 000
Sum egenkapitalbevis		44 266 760		63 634 742
SUM		465 313 743		555 138 087

NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum innestående på bank utgjør kr. 18,2 millioner.

NOTE 5 – FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN kr. 18 millioner.
Renter fra fondsobligasjonen kr.566.360,-.

NOTE 6 - ENDRING EGENKAPITAL

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.19	280 000	200 202	345 324	18 000	843 526
Resultat per 30.06.20			15 233		15 233
Egenkapital 30.06.20	280 000	200 202	360 557	18 000	858 758

NOTE 7 - GAVER

	30.06.20	31.12.19
Bevilgede gaver 01.01	35 860	54 653
Årets gave-utbetalinger	-4 800	-12 043
Tilbakeført for mye avsatt tidligere	0	-17 400
Årets bevilgede gaver	4 350	10 650
Bevilgede ikke utbetalte gaver	35 410	35 860

Kommentar til noten når det gjelder tallene for 2019:

I 1. kvartal 2019 har man etter en gjennomgang av alle avsetninger til almennyttige forhold, sett at det har vært registrert for stor avsetning i regnskapet i forhold til forpliktelsen stiftelsen har. Derfor har man i tråd med god regnskapsskikk justert ned forpliktelsen med 17 mill. og ført endringen direkte mot egenkapitalen. Se for øvrig note 6.

I 2. kvartal ble tidligere bevilget beløp, 0,4 mill. tilbakeført fra et prosjekt som ikke har blitt igangsatt.