

KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019
KVARTALSREGNSKAP
3. KVARTAL 2019



SPAREBANKSTIFTELSEN
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.09.2019.

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 Helgeland Sparebank
- disponere av overskuddsmidler til allmennyttige formål

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

Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 996 333 663, samt i Stiftelsesregisteret. Forretningsadressen 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 nødvendig at det skjer en viss samordning av gaveformålene fra banken og stiftelsen.

Stiftelsens styre

Stiftelsen ledes av et styre som har følgende sammensetning:

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

Varamedlem: Lisbeth Flågeng, Mo i Rana

Administrasjon

Daglig leder for stiftelsen er Advokathuset Helgeland DA v/ Øyvin 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 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 30.09.19

Regnskapet pr 30.09.19 viser et overskudd på 63,1 millioner kroner. Overskuddet er relatert til positiv verdiendring på urealiserte verdipapirer på 52,4 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2018 var et overskudd på 35,5 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er økt i løpet av året fra kr. 69,50 pr 31.12.18 til kr. 80,50 pr 30.09.19.

Sum driftskostnader utgjorde 1,5 millioner mot 1,7 millioner kroner for samme periode i 2018. Her inngår honorar til daglig ledelse og bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS.

Balanse

HELGELAND SPAREBANK

Stiftelsen eier nå 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 9,2 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. 30.09.19 var den bokførte verdien 505 mill. kr. Videre hadde sparebankstiftelsen pr 30.09.19 bankinnskudd på 11,1 mill. kr.

Gaver

Styret har bevilget følgende gaver til allmennyttige formål hittil i 2019:

- Utbygging av idrettsanlegg, IL Sport Torghatten med kr 700 000.
- Utbygging av all-aktivitets-hus, GIL Eiendom AS med kr 3 000 000.
- Utbygging av helårs hoppanlegg, Fageråsbakkene AS med kr 4 000 000.

I tillegg har styret vedtatt en ekstrabevilgning på kr 250 000 til sikringshytta ved Rabothytta, Hemnes Turistforening.

Totalt er det altså bevilget kr 7 950 000 hittil i år.

Et tidligere bevilget beløp på kr. 400 000 bortfalt i perioden grunnet prosjektet ikke ble gjennomført.

Utsiktene fremover

Helgeland Sparebank leverte et tilfredsstillende resultat for 3. kvartal 2019. Banken er godt kapitalisert og innfrir de reviderte regulatoriske krav til kapitaldekning.

Stiftelsen vil likevel opprettholde sine plasseringer slik at betydelige midler i likvide verdipapirer kan realiseres på kort varsel for å understøtte banken dersom dette skulle være nødvendig.

Situasjonen i finansmarkedene I 3. kvartal preges av uroen vedrørende mulige restriksjoner i handelen både på amerikansk og kinesisk side. En svak kvartalsrapport fra teknologisektoren sendte det amerikanske aksjemarkedet ned på tampen kvartalet, til tross for at amerikanerne har avkreftet tiltak som vil kunne begrense kapitalstrømmene i de asiatiske markedene. I de europeiske markedene er det fortsatt spenning rundt Brexit og indikatorene for tysk detaljhandel, ledighet og inflasjon. Utviklingen i oljeprisen er i stor grad rettet mot handelskonflikten mellom USA og Kina og uroen i Midt-Østen. 3. kvartal ga oss større svingninger og stadig svakere vekstutsikter. Likevel leverte aksjemarkedene solid avkastning i kvartalet.

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 5. desember 2019

Brynjar Forbergskog
styreleder

Nils Terje Furunes

Toril Mevold

Siw Moxness
nestleder

Johan Erik Wulfsberg

Øyvinn Trønsdal
daglig leder

RESULTAT OG BALANSE

RESULTAT

(tall i hele tusen)	Note	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Utbytte egenkapitalbevis		15 279	32 132	32 132
Sum utbytte Egenkapitalbevis		15 279	32 132	32 132
Gavetildelinger		7 550	11 868	17 058
Lønnskostnader		325	337	559
Andre driftskostnader		1 527	1 736	2 526
Sum kostnader		9 402	13 941	20 143
Rente-/finansinntekter		3 198	3 624	1 770
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	52 421	15 451	-4 537
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		1 641	0	0
Sum finansinntekter og finanskostnader		57 259	19 075	-2 767
Resultat		63 136	37 266	9 222

BALANSE

(tall i hele tusen)

Note 30.09.19 30.09.18 31.12.18

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 2,3,5 532 198 501 259 478 682

Andre fordringer 22 0 1

Sum omløpsmidler 532 220 501 259 478 683

Bankinnskudd, kontanter og lignende 4 11 083 12 155 2 876

Sum eiendeler 864 269 834 380 802 525

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 6 266 472 240 250 240 250

Gavefond 6 18 000 18 000 18 000

Resultat 6 63 136 37 266 9 223

Sum opptjent egenkapital 347 608 295 516 267 473

Sum egenkapital 827 810 775 718 747 675

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld 45 5 124 198

Avsatt til allmennyttige formål 7 36 413 53 538 54 652

Sum kortsiktig gjeld 36 458 58 662 54 850

Sum gjeld 36 458 58 662 54 850

Sum egenkapital og gjeld 864 268 834 380 802 525

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	63 136	37 266	9 223
Gevinst ved salg av egenkapital	0	0	0
Bevilgning av midler	7 550	12 050	17 200
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-8 790	-3 935	-7 818
Verdiendring egenkapitalbevis	-52 421	-4 896	4 537
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 787	-6 781	-8 925
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	11 263	33 705	14 217
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-41 231	-44 515	-44 515
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	38 176	14 492	24 701
Netto kontantstrøm fra investering	-3 055	-30 024	-19 815
Netto kontantstrøm for perioden	8 207	3 681	-5 597
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	2 876	8 474	8 874
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt 31.12.	11 083	12 155	2 876

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnkapsstandarder. 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.

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 eiendelersom inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene vurderes som driftskostnad.

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 utstedt egenkapitalbevis. Styret har i samråd med revisor vedtatt at 34,5 % av stiftelsens egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank 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 30.09.2019
Helg - anleggsmidler	34,50 %	7 200 422	320 966	579 634	320 966
Helg - totalt	34,50 %	7 200 422	320 966	579 634	320 966

NOTE 3 - MARKEDSBASERTE EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER

	antall andeler	kostpris	kurs 30.09.19	Markedspris
Obligasjoner				
Loomis Sayles Sust. Global	172 328,9	21 000 000	131,44	22 650 911
Payden int. bond fund	287 547,1	29 912 747	109,72	31 548 403
Fo Helgeland SPB	18 000 000,0	18 000 000	1	18 000 000
Alfred Berg Obligasjon	162 918,7	19 434 907	119,83	19 522 299
DNB obligasjon III	1 887,1	19 406 060	10405,25	19 635 059
Storebrand global obligasjon	3 110,8	32 407 179	11492,99	35 751 837
Sum obligasjoner		140 160 893		147 108 509
Aksjer				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon	1 008,6	3 047 706	2886,52	2 911 372
Nordea Norge Pluss	1 656,2	2 343 985	2068,12	3 425 286
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	148,16	22 224 000
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272	5,51	16 421 179
KLP fremvoksende Markeder indeks II	3 045,5	4 917 478	2015,85	6 139 179
Nordea stabil aksjer global etisk	14 178,6	35 859 000	3605,8	51 115 124
SGA Global Equity Growth Fund Class	32 227,1	38 439 769	1512,89	48 756 135
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	31 475 796,0	41 419 000	1,49	46 999 659
KLP Aksje Global Indeks I (Global)	17 955,4	43 930 109	2572,24	46 185 729
Sum aksjer		201 269 819		244 177 663
Pengemarked				
Holberg likviditet	201 765,2	20 474 842	102,68	20 718 033
Sum pengemarked		20 474 842		20 718 033
Eiendom				
Aberdeen Norway Balanced Property Fu	35 593 838,0	37 076 983	1,09	38 961 015
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1 249,03	97 424
Pareto Eiendomfelleskap IS		9 645 021		9 645 021
Sum eiendom		46 801 849		48 703 460
Egenkapitalbevis				
Helgeland EK bevis	114 598,00	7 358 425	80,5	9 225 139
Sparebank 1 Midt Norge	216 009,00	11 478 492	98,5	21 276 887
Sparebanken Møre	28 000,00	4 998 952	309	8 652 000
Sparebank 1 Nord Norge	284 491,00	10 543 694	67,9	19 316 939
Sandnes Sparebank	60 000,00	2 650 399	61,5	3 690 000
Sparebank 1 BV	85 000,00	2 485 822	37,4	3 179 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,00	2 749 254	220	3 300 000
Sparebanken Sør	20 000,00	2 001 722	94,5	1 890 000
Sum egenkapitalbevis		44 266 760		70 529 964
SUM		452 974 163		531 237 629

NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum innestående på bank utgjør 11,1 mill.kr.

NOTE 5 – FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN 18 mill.kr.
Renter fra fondsobligasjonen utgjør kr. 781.340.

NOTE 6 - ENDRING EGENKAPITAL

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.18	280 000	200 202	249 473	18 000	747 675
Oppdatert avsetning til almenntilgunnede formål			17 000		
Resultat 30.09.19			63 136		63 136
Egenkapital 30.09.19	280 000	200 202	329 609	18 000	827 811

NOTE 7 - GAVER

	30.09.19	31.12.18
Bevilgede gaver 01.01	54 653	45 413
Årets gave-utbetalinger	-8 790	-7 818
Tilbakeført for mye avsatt tidligere	-17 400	-142
Årets bevilgede gaver	7 950	17 200
Bevilgede ikke utbetalte gaver	36 413	54 653

Kommentar til noten:

I 1. kvartal 2019 har man etter en gjennomgang av alle avsetninger til almenntilgunnede 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.