

Årsrapport **2019**





Historien

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde (heretter omtalt som Sparebankstiftelsen) ble etablert 23. november 2012 som en følge av sammenslutningen mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank. Stiftelsen ble opprettet ved at Sparebanken Telemark utstedte og tildelte stiftelsen 3 258 320 egenkapitalbevis á pålydende kr. 100,-. Egenkapitalbevisene, til samlet bokført verdi på kr. 325 832 000, ble overført til stiftelsen ved sammenslutningen av bankene. I henhold til vedtektene skal stiftelsens grunnkapital utgjøre kr. 162 916 000. På etableringstidspunktet eide Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde 19 % av Sparebanken Telemark. Stiftelsen drives i et evighetsperspektiv og målet er minimum å opprettholde stiftelsens realverdi på dens egenkapital over tid.

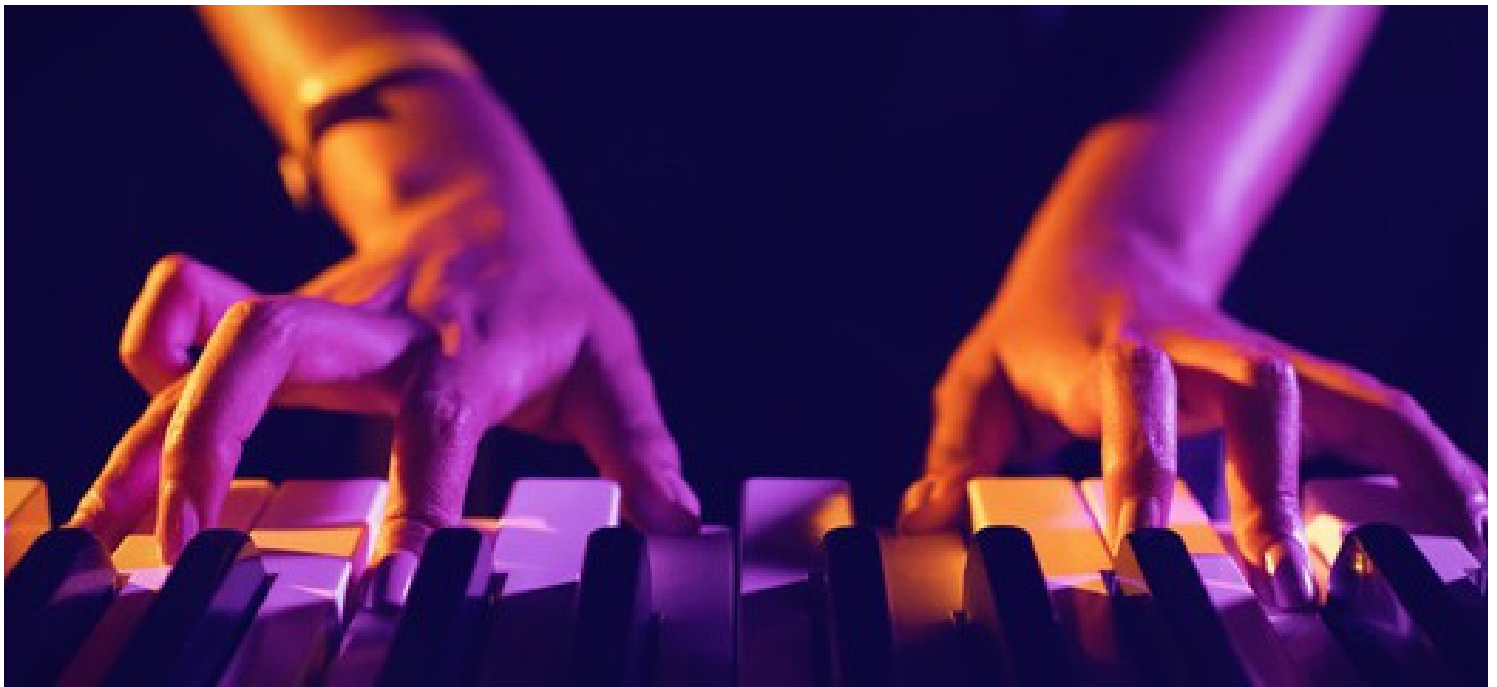
Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde er en av 30 sparebankstiftelser i Norge.

Stiftelsen har tre hovedformål:

- Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen skal for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.
- Stiftelsen formål skal videre være å gi bidrag til allmennyttige formål. Ved sine disposisjoner skal stiftelsen fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp kapitalen i tidligere Holla og Lunde Sparebank, Nome kommune.
- Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Nome kommune. For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med nevnte forhold og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

Innhold

Historien.....	2
SpareBank1 Telemark 2019.....	4
Stiftelsen 2019.....	4
Finansforvaltning.....	5
Bidrag til gode formål i 2019.....	5
Idrett og fysisk aktivitet.....	6
Kunst, kultur og kulturarv.....	6
Nærmiljø og stedsutvikling.....	6
Natur og friluftsliv.....	7
Kunnskap og kompetanse.....	7
Økonomiske resultater.....	8
Omgivelsene.....	9
Styrende organer.....	9
Utvikling.....	10
Bidrag til allmennyttige formål.....	11
Bidrag til allmennyttige formål og utbytte (kontantstrøm).....	11
Firmainformasjon.....	12
Årsregnskap.....	13
Resultatregnskap.....	14
Balanse.....	15
Noter.....	17
Revisjonsberetning.....	20



SPAREBANK 1 TELEMARK 2019

Eierskapet i Sparebank 1 Telemark:

Sparebankstiftelsen skal utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebank 1 Telemark ved å forvalte de egenkapitalbevis som ble tilført ved opprettelsen. Målet med eierskapet er økonomisk utbytte, samt en videreføring av sparebanktradisjoner, som sikrer et godt sparebanktilbud i Nome kommune.

Stiftelsen eier 3 016 665 egenkapitalbevis i Sparebank 1 Telemark, som tilsvarer 27,7% av egenkapitalbevisene i banken. Utbyttet fra denne eierposten danner grunnlaget for stiftelsens bidrag til allmenntilgunnede formål.

Banken leverte et netto resultat på 339 millioner kroner i 2019, mot 291 millioner kroner i 2018. Videre er banken oppkapitalisert i tråd med kapitalkrav myndighetene har fastsatt. Representantskapet i Sparebank 1 Telemark vedtok et utbytte på 5,80 kroner pr. bevis mot 5,50 kr i 2018. Avkastning på egenkapitalen i 2019 er 10,3% mot 9,7% i 2018.

STIFTELSEN 2019

Sparebankstiftelsens styre mottok og behandlet 69 gavesøknader med en samlet søknadssum på 13,5 millioner kroner i 2019. Til sammen har stiftelsen gitt 50 gaver til ulike prosjekter og formål i 2019. Dette tallet inkluderer også julegaver og andre gaver, som det ikke er søkt om. Av disse er det 3 gavetilsagn som knyttes opp mot prosjekter som varer fra ett til tre år. Hele gaven til flerårige prosjekter avsettes det året den tildeles og blir utbetalt årevis til gavemottaker. Alle tildelinger gjøres kjent på stiftelsens hjemmeside.

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde gjennomførte for annen gang Frivillighetsfesten med underholdning, pris- og gaveutdeling sammen med Nome Kommune og Sparebank 1 Telemark i 2019.



Finansforvaltning

Styret i stiftelsen skal plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning. Styret har arbeidet med plasseringsstrategien i 2019 og inngikk et rådgivningssamarbeid med selskapet Griff, som hadde sitt første møte med styret høsten 2019. Det er styret som vedtar stiftelsens plasseringsstrategi og plasseringer.

Strategien inneholder og omfatter den langsiktige investeringsprofilen, rammer for aktiva og allokering av disse, samt ESG (environmental, social, governance) og etiske retningslinjer. Griff rapporterer månedlig på avkastningen av porteføljen. Disse månedsrapportene behandler styret fortløpende gjennom året.

Bidrag til gode formål i 2019

I 2019 bidro Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde med 8 163 950 millioner kroner fordelt på 50 gavetildelinger til allmenntilgjengelig formål. Stiftelsen annonserte også en ny gavestrategi i 2019. I denne deles de allmenntilgjengelige tildelingene inn i 5 formålsområder.

Fem formålsområder:

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde prioriterer prosjekter, aktivitet og tilrettelegging for aktivitet, hovedsakelig for barn og unge innenfor følgende formålsområder:

- Idrett og fysisk aktivitet
- Kunst, kultur og kulturarv
- Nærmiljø og stedsutvikling
- Natur og friluftsliv
- Kunnskap og kompetanse

Formålsområde	Tildeling samlet sum	Prosent
1 Idrett og fysisk aktivitet	kr 2 334 000	29 %
2 Kunnskap og kompetanse	kr 727 500	9 %
3 Kunst, kultur og kulturarv	kr 1 930 950	24 %
4 Nærmiljø og stedsutvikling	kr 2 921 500	36 %
5 Natur og friluftsliv	kr 250 000	3 %
	kr 8 163 950	100 %

Tabellen viser tildelinger per formålsområde fra stiftelsen i 2019

Idrett og fysisk aktivitet

Idrett og fysisk aktivitet er formålsområdet som samlet sett har mottatt den største andelen av gaver siden stiftelsens oppstart.

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde støtter prosjekter, utstyr og aktiviteter i regi av idrettslag eller andre organisasjoner som fremmer idrett og fysisk aktivitet. Dette kan være arenaer som fremmer fellesskap, mestring og ferdigheter.

Innenfor formålet idrett og fysisk aktivitet prioriterer Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde følgende:

- ✓ Bidra til idrett for alle
- ✓ Legge til rette for egenorganiserte aktiviteter
- ✓ Senke terskel og tilgjengeliggjøre idrett, og fysisk aktivitet for alle

I 2019 gikk 2,3 millioner kroner ble gitt til formålet Idrett og fysisk aktivitet.

Kunst, kultur og kulturarv

Kunst, kultur og kulturarv er et viktig område som stått for mange søknader som har utløst til-sagn hvert eneste år. Sparebankstiftelsen ser at samlet sett er det kulturarv og kulturminnevern som det har blitt søkt mest om. Det jobbes kontinuerlig for å utvikle gode prosjekter sammen, og vi håper at det innenfor kunstområdet vil komme flere de neste årene slik at kunst av høy kvalitet kan bli tilgjengelig for allmennheten.

Innenfor formålet kunst, kultur og kulturarv prioriterer Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde følgende:

- ✓ Gjøre kunst og kultur av høy kvalitet tilgjengelig
- ✓ Formidlingstiltak som øker interessen for kunst og kultur
- ✓ At flere barn og unge deltar i kulturaktiviteter
- ✓ Støtte strategisk kulturminnevern

1,9 millioner kroner gikk til dette formålet i 2019.

Nærmiljø og stedsutvikling

Nærmiljøet vårt og stedsutvikling er viktig for at vi skal oppleve tilhørighet. De gode møteplassene er svært viktig, og de skal fortsette å utvikle seg og vokse der vi bor. Møteplass, kan være en organisasjon, eller en åpen plass, så vel som et arrangement eller aktivitet der man treffer andre.

Innenfor formålet nærmiljø og stedsutvikling prioriterer Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde følgende:

- ✓ Historieformidling og videreføring av tradisjoner ved at flere opplever og bidrar til kulturarven
- ✓ Skape gode møteplasser og aktive nærmiljøer
- ✓ Livsmestring og deltakelse for barn og unge på ulike arenaer

I 2019 ble det gitt 2,9 millioner kroner til dette formålet.



Natur og friluftsliv

Innenfor formålet Natur og friluftsliv prioriterer Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde følgende:

- ✓ Øke interessen for friluftsliv og få flere ut på tur
- ✓ Styrke naturkunnskapen og inspirere til nysgjerrighet
- ✓ Stimulere hver enkelt til å ta vare på naturen

I 2019 ble det gitt 250 tusen kroner til formålet Natur og Friluftsliv

Kunnskap og kompetanse

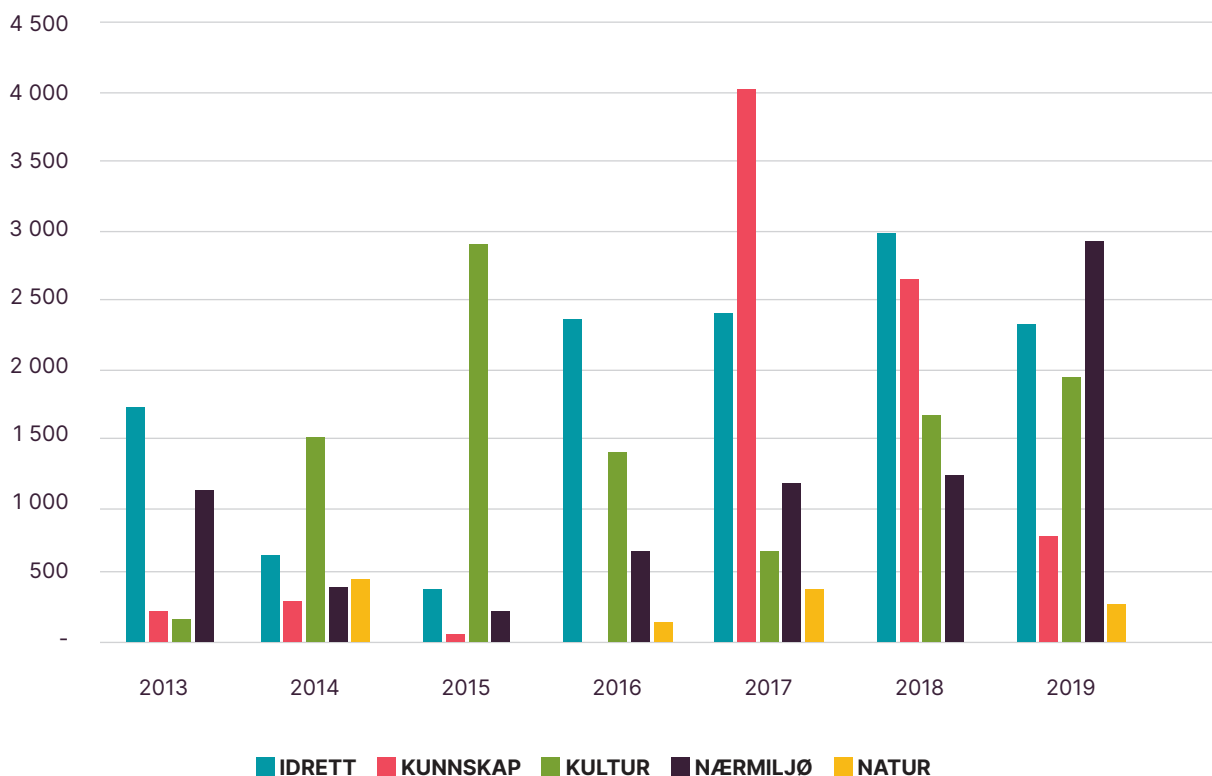
Sparebankstiftelsen skal fremme allmennyttige næringsformål. Det betyr at vi ønsker å bidra til etablering av aktiviteter og prosjekter som vil bidra til næringsutvikling. Stiftelsen må veie hensynet til gjeldene lovverk for Sparebankstiftelser og skattemyndigheter slik at stiftelsen ikke driver næringsvirksomhet og havner i skatteposisjon.

Innenfor formålet Kunnskap og kompetanse prioriterer Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde følgende:

- ✓ Bidra til ulike former for kunnskapsformidling
- ✓ Støtte kompetansehevende tiltak og forskning som har bred samfunnsnytte
- ✓ Støtte tiltak innenfor allmennyttig næringsutvikling og såkornfond

I 2019 ble det gitt 750 tusen kroner til formålet Kunnskap og kompetanse.

Bidrag til allmennyttige formål





Økonomiske resultater

Resultat 2019

(Fjorårets tall i parentes)

Stiftelsen fikk i 2019 et årsresultat på kr. 21 348 082,59,-(54 414 479)

Stiftelsens inntekter i 2019 utgjorde kr. 19 075 342,- (55 029 240) fordelt med utbetalt utbytte på egenkapitalbevisene i Sparebanken Telemark med kr. 16 591 657,50,- (20 000 000) i kontanter og 0 (30 000 000) i nye egenkapitalbevis og netto finansinntekter på kr. 6 961 421,- (6 151 128).

Utbytte på egenkapitalbevisene er ført i stiftelsens regnskap som annen driftsinntekt.

Stiftelsen hadde i 2019 har en finanskostnad på kr 687 605,23,- (2 151 128)

Stiftelsen eide 3 016 665 egenkapitalbevis i Sparebank1 Telemark pr. 31.12.2019 som utgjør 27,7% av totale egenkapitalbevis.

Stiftelsens samlede driftskostnader utgjorde kr. 2 204 966,- (1 736 649) hvorav lønns- og personalkostnader (inkl. styre- og tillitsvalgthonorar) på kr. 1 209 807,50,-(906 123)

Stiftelsens mottatte utbytter bokføres, i henhold til valgte regnskapsprinsipper, i stiftelsens bøker det året utbyttet utbetales.

Stiftelsens årsresultat for 2019, kr.21 348 082,59,- foreslås disponert slik:

Avsetning til gaver for styrets disposisjon per 31.12.19 er:

kr 6 000 000	Gaverammen 2020
kr 15 348 083	Styrke gavefondet
<u>kr 21 348 083</u>	<u>Sum årets gavesetning</u>

Stiftelsens har fått redusert sitt utbytte for 2019 fra Sparebanken Telemark grunnet Covid19. Videre har finansmarkedet endret seg, og med en usikker verdensøkonomi foran oss går vi krevende tider i møte. Stiftelsens har god likviditet, og har på ingen måte tatt stor risiko. Styret legger derfor til grunn at Covid19 ikke utgjør noen usikkerhet om fortsatt drift for stiftelsen. Covid19 har også vist rollen til Sparebankstiftelsen for mange lag og organisasjoner som står i en sårbar situasjon nå.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne er tilstede.

Skatteforhold

Det legges til grunn at stiftelsen ikke er underlagt skatteplikt.



Omgivelsene

Ytre miljø

Etter styrets vurdering er stiftelsen sin virksomhet av slik karakter at den i liten grad forurensar miljøet. Stiftelsens indirekte utslipp er knyttet til drift av kontorsteder, kjøp av varer og tjenester, og ved transport og reiser. Stiftelsen benytter kildesortering i sine lokaler, og det benyttes solceller som produserer strøm i kontorlokaler. Videre har stiftelsen mulighet til å gi økonomisk støtte innenfor formålsområdet Natur og friluftsliv.

Styrende organer

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 12 medlemmer og 4 varamedlemmer. Følgende er medlemmer av generalforsamlingen per 31.12.2019:

- | | |
|--------------------------------|------------------------|
| • Torgeir Hegland (leder) | • Vidar Høglid |
| • Nils Per Hovland (nestleder) | • Lena Jeanette Jensen |
| • Nils Juel | • Jørund Dorholt |
| • Olav Ajer | • Arne Gavle |
| • Gro Kabbe | • Silje Haugane |
| • Håkon Øygarden | |

Varamedlemmer:

- | | |
|-----------------------------|------------------------|
| • Benedicte Borgen Landsdal | • Irene Holte Skugstad |
| • Mathias Haugen | • Mikkel Helweg |

Det har vært avholdt 2 arbeidsmøter og 1 ordinært Generalforsamlingsmøte i 2019.

Per 31.12.2019 har styret i stiftelsen følgende fem valgte medlemmer og to varamedlemmer:

- | | |
|-------------------------|---|
| • Egil Stokken (Leder) | • Liv Astrid Funnemark (Frem til 12.06) |
| • Kari Landsverk Møllen | • Line Bosnes Hegna (Fra den 12.06) |
| • Fredrik Juel | • Knut Helkås Dahl |

Varamedlemmer:

- | | |
|-------------------|------------------|
| • Øyvind Storhaug | • Mona Hellestad |
|-------------------|------------------|

Styret har avholdt 9 styremøter og behandlet 41 saker i 2019

Pr. 31.12.2019 sitter følgende personer i valgkomiteen i Sparebankstiftelsen

- | | |
|---|-----------------------|
| • Torgeir Hegland, Leder (Frem til 12.06) | • Merete Schie Bjerva |
| • Pål Vik, Leder (Fra den 12.06) | • Helle Bastiansen |



Administrasjon

Administrasjonen består av daglig leder, Guri Ramtoft, som i 2019 har vært ansatt i en 100% stilling. Det har ikke vært sykefravær for ansatte i 2019.

Stiftelsen er som sparebankstiftelse under tilsyn av Finanstilsynet.

Stiftelsen har avtale om regnskapsføring med Nome Regnskaps Center AS. Som revisor er inngått avtale med Ernst & Young.

Likestilling og inkludering

I stiftelsens generalforsamling med varamedlemmer er det blant disse 10 menn og 6 kvinner. I stiftelsens styre med varamedlemmer er det blant disse 4 menn og 3 kvinner. Administrasjonen er det 1 kvinne. Det er en god balanse mellom alder og kjønn samlet sett i stiftelsens virksomhet.

Utvikling

Fremtidig økonomisk utvikling

Stiftelsen baserer sin aktivitet i liten grad på de overordna makroøkonomiske forventninger. Vår virksomhet er først og fremst knyttet til utbytte fra egenkapitalbevisene i Sparebank 1 Telemark, samt avkastningen fra stiftelsens finansielle investeringer. Bankens signaler om fremtidig utbytte innebærer at vi kan opprettholde vår aktivitet innenfor vårt formål i fremtiden.

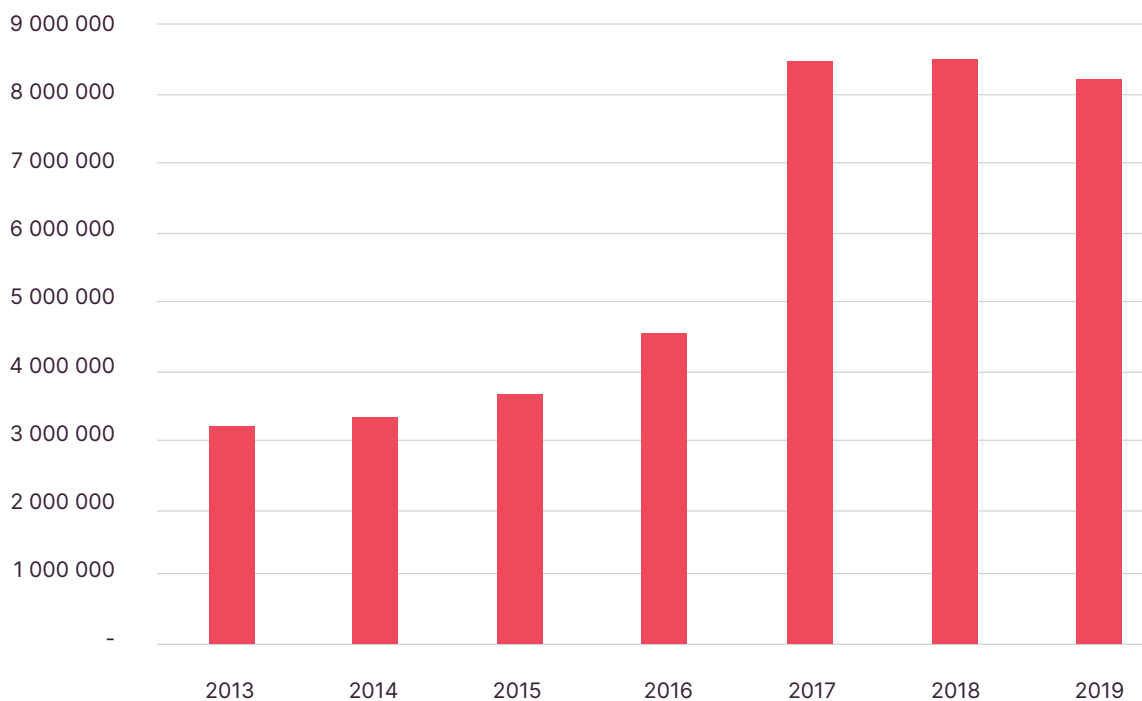
Utvikling i bidrag til allmennyttige formål

Formålsområde	Tildelinger samlet sum	Prosent
1 Idrett og fysiskaktivitet	kr 12 771 390	32 %
2 Kunnskap og kompetanse	kr 7 918 500	20 %
3 Kunst, kultur og kulturarv	kr 10 124 950	26 %
4 Nærmiljø og stedsutvikling	kr 7 580 500	19 %
5 Natur og friluftsliv	kr 1 157 215	3 %
	<u>kr 39 552 555</u>	<u>100 %</u>

Tabellen viser samlet tildelinger per formålsområde fra stiftelsens oppstart til 31.12.2019.

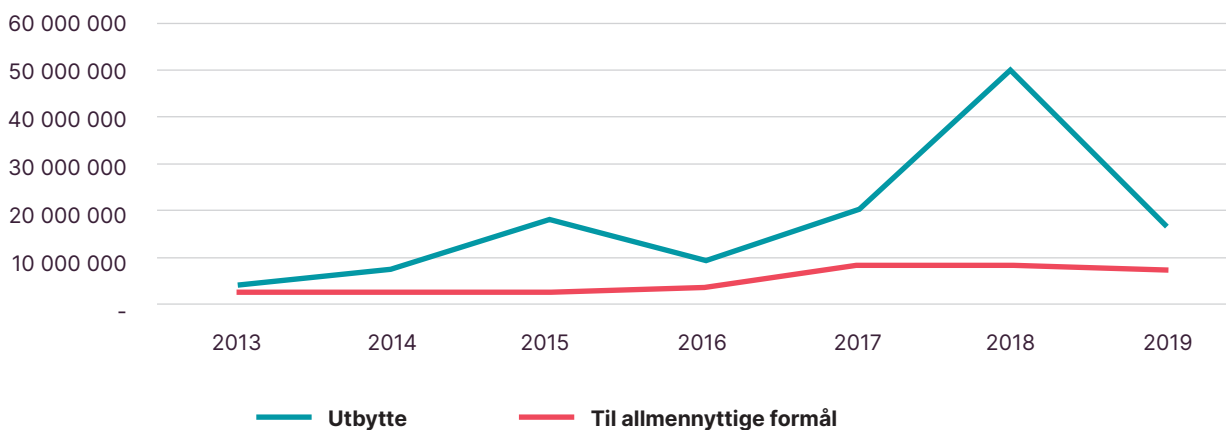


Bidrag til allmennyttige formål



Siden starten har Sparebankstiftelsen Telemark bidratt med nesten 40 millioner kroner til allmennyttige formål. Søylene i diagrammet viser bidragene år for år.

Bidrag til allmennyttige formål og utbytte (kontantstrøm)



Brugata 4, 3825 Lunde
Tel 957 04 643
www.stiftelsenhl.no

Lunde 24 mars 2020



Knut Helkås Dahl
Styremedlem



Line Bosnes Hegna
Styremedlem



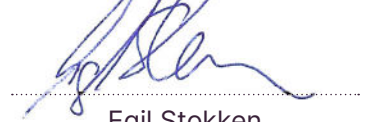
Frederik Juel
Styremedlem



Kari Landsverk Møllen
Styremedlem

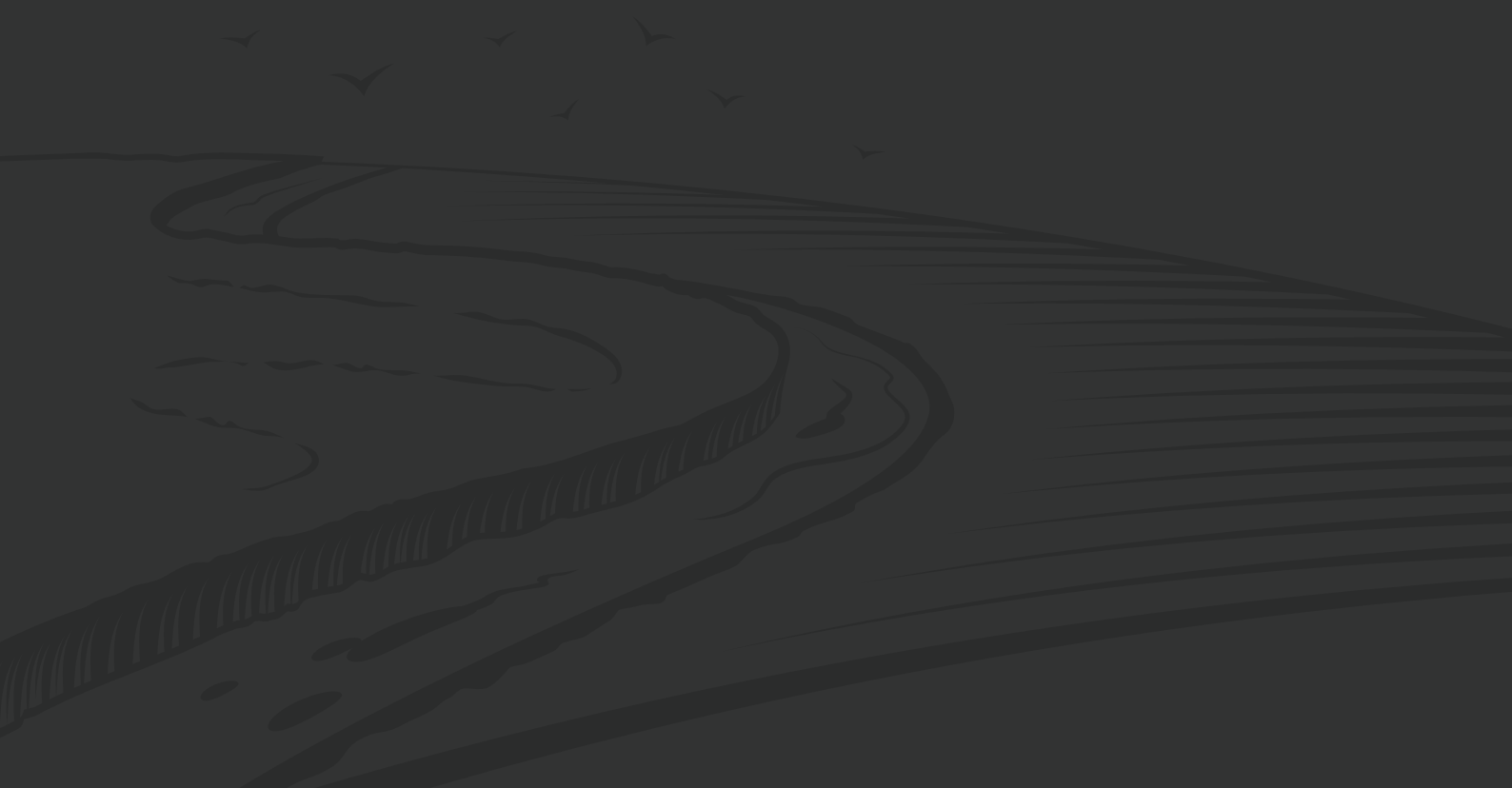


Guri Ramtoft
Daglig leder



Egil Stokken
Styrets leder

Årsregnskap **2019**



Resultatregnskap

	Note	2019	2018
DRIFTSINNTEKTER			
Annen driftsinntekt		16 591 658	50 000 000
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	4	1 209 807	906 123
Annen driftskostnad	4	995 189	830 526
Sum driftskostnader		2 204 996	1 736 649
Driftsresultat		14 386 662	48 263 351
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap		0	39 281
Annen finansinntekt		2 483 684	7 896 894
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		5 165 408	526 302
Annen finanskostnad			687 671
		2 311 349	
Netto finansposter		6 961 421	6 151 128
Ordinært resultat før skattekostnad		21 348 083	54 414 479
Årsresultat		21 348 083	54 414 479
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsatt til gaver	6	6 000 000	6 000 000
Avsatt til gavefond	6	15 348 083	20 000 000
Overføringer annen egenkapital	6	0	28 414 479
Sum disponert		21 348 083	54 414 479



Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	309 719 400	309 719 400
Sum finansielle anleggsmidler		309 719 400	309 719 400
Sum anleggsmidler		309 719 400	309 719 400
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		8 700	0
Sum fordringer		8 700	0
Investeringer			
Markedsbaserte verdipapirer	5	116 675 182	110 059 616
Sum investeringer		116 675 182	110 059 616
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	24 973 693	15 029 785
Sum omløpsmidler		141 657 575	125 089 401
Sum eiendeler		451 376 975	434 808 801
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	162 916 000	162 916 000
Sum innskutt egenkapital		162 916 000	162 916 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	267 340 908	254 152 826
Sum opptjent egenkapital		267 340 908	254 152 826
Sum egenkapital		430 256 908	417 068 826
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		113 163	23 720
Skyldige offentlige avgifter	2	300 586	252 239
Annen kortsiktig gjeld	7	20 706 318	17 464 016
Sum kortsiktig gjeld		21 120 067	17 739 975
Sum gjeld		21 120 067	17 739 975
Sum egenkapital og gjeld		451 376 975	434 808 801



31. desember 2019
Nome, 5. mai 2020

Knut Helkås Dahl
Styremedlem

Line Bosnes Hegna
Styremedlem

Frederik Juel
Styremedlem

Kari Landsverk Møllen
Styremedlem

Guri Ramtoft
Daglig leder

Egil Stokken
Styrets leder



Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskaps-skikk for små foretak.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanse-føres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Finansielle anleggsmidler

Balanseverdien av egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark følger samme vurdering som øvri-ge anleggsmidler nevnt ovenfor. Utbytte fra Sparebanken Telemark inntektsføres i utdelingsåret og klassifiseres som annen driftsinntekt.

Mottatt utbytte og andre utdelinger fra evt. øvrige finansielle anleggsmidler klassifiseres som annen finansinntekt.

Skatter

Det legges til grunn at Sparebankstiftelsens virksomhet kommer inn under Skattelovens § 2-32 om skattefritak.

Note 2 - Bankinnskudd

	2019
Bundne skattetrekksmidler utgjør	235 378

Note 3 - Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Telemark

Selskap	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Sparebank 1 Telemark	Porsgrunn	28 %	12 %	320 406	3 346 120	309 719 400
Bokført verdi 31.12.18						309 719 400
Tildelt egenkapitalbevis				0		
Salg				0		
Bokført verdi 31.12.19						309 719 400

Stiftelsen eide 3 016 665 egenkapitalbevis i Sparebank1 Telemark pr. 31.12.2019 som utgjør 27,68% av toale egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene gir 12,5 prosent av stemmene i repre-sentanskapet til foretaket. Sparebank 1 Telemark har for regnskapsåret 2019 avsatt NOK 5,80 i utbytte pr egenkapitalbevis.

Annen driftsinntekt kr 16 591 657,5 består av mottatt utbytte fra Sparebank 1 Telemark. (I noten er resultat og egenkapital i Sparebank 1 Telemark angitt i hele 1000)

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	1 033 902	787 735
Arbeidsgiveravgift	113 514	89 319
Pensjonskostnader	32 602	17 438
Andre ytelser	11 631	28 889
Sum	1 208 907	906 123

Stiftelsen har i 2019 hatt 1 ansatt.

Det er foretatt utbetaling av godtgjørelse til generalforsamling, valgkomitè og styret i 2019 med kr 454 000. Beløpet fordeler seg med godtgjørelser på kr 338 500 til styret og kr 115 500 til øvrige tillitsvalgte.

Godtgjørelse til styret fordeler seg slik:

Egil Stokken, styrets leder	Lønn 92 500
Fredrik Juel, styremedlem	50 000
Kari Landsverk Møllen, styremedlem	50 000
Liv Astrid Funnemark, styremedlem	22 500
Knut Helkås Dahl, styremedlem	50 000
Lise Bosnes Hegna, styremedlem	27 500
Mona Hellestad, varamedlem	21 500
Øyvind Storhaug, varamedlem	24 500

Total ytelse styre 338 500

	Daglig leder	
Lønn	561 784	0
Pensjonsutgifter	32 602	0
Annen godtgjørelse	4 392	0

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, men stiftelsen har valgt å inngå avtale om tjenstepensjon for daglig leder. Selskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene i denne lov.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: 2019

Revisjon	56 218
Andre tjenester	26 900

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 5 - Markedsbaserte omløpsmidler

Selskap	Anskaff.kost	Markedsverdi	Urealisert gev/tap
Formuesforvaltning	19 962 500	22 579 242	2 849 995
Sparebank1 Kapitalforvaltning	20 000 000	22 183 027	1 881 890
Sparebank1 Kapitalforvaltning	70 000 000	71 913 913	-15 072
Sum	109 962 500	116 676 182	4 716 813



Note 6 - Egenkapital

	Grunnkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Avsetning til gavefond	Resultat disponering	Sum
Egenkapital 01.01.	162 916 000	174 332 720	53 370 106	26 450 000	0	417 068 826
Brukt av gavefond	0	0	0	-2 160 000	0	-2 160 000
Årets resultat	0	0	0	0	21 348 083	21 348 083
Avsatt til gavefond	0	0	0	15 348 083	-15 348 083	0
Avsatt til gaver	0	0	0	0	-6 000 000	-6 000 000
Egenkapital 31.12.	162 916 000	174 332 720	53 370 106	39 638 083	0	430 256 909

Note 7 - Avsatt til gaver

Avsetning til gaver: 2019

Avsetning til gaver 01.01.19	17 396 302
Årets utbetaling av gaver	-4 912 117
Årets bevilgning av gaver	2 160 000
Årets avsetning til gavefond	6 000 000
Avsetning til gaver 31.12.19	20 644 185

Bevilgede, ikke utbetalte gaver pr. 31.12.2019, kr 14 579 347 inngår i annen kortsiktig gjeld.

Note 8 - Hendelser etter balansedagen - effekter av Covid19

Stiftelsens har fått redusert sitt utbytte for 2019 fra Sparebanken Telemark grunnet Covid19. Videre har finansmarkedet endret seg, og med en usikker verdensøkonomi foran oss går vi krevende tider i møte. Stiftelsens har god likviditet, og har på ingen måte tatt stor risiko. Styret legger derfor til grunn at Covid19 ikke utgjør noen usikkerhet om fortsatt drift for stiftelsen. Covid19 har også vist rollen til Sparebankstiftelsen for mange lag og organisasjoner som står i en sårbar situasjon nå.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde som består av balanse per 31. desember 2019, og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dens resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av stiftelsen i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i stiftelsens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle stiftelsen eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om stiftelsens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at stiftelsens evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om utdelinger og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000, mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Bø i Telemark, 2. juni 2020
ERNST & YOUNG AS



Tor Erik Baksås
statsautorisert revisor

stiftelsenhl.no

