

Årsberetning 2023

VIRKSOMHETENS ART

Helgeland Invest AS er et investeringsselskap med hovedkontor i Mo i Rana. Selskapets formål er på forretningsmessig grunnlag å delta med kapital og kompetanse i bedrifter som er bærekraftige og fremtidsrettet innen det grønne skiftet i Nordland/Nord Norge og i spesielle tilfeller, andre geografiske områder.

ORGANISASJON / MILJØ

Helgeland Invest AS hadde per 31.12.23 to ansatte. Selskapet ledes av administrerende direktør. Styret har fem medlemmer, hvorav en kvinne. Selskapet har retningslinjer som sikrer at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn.

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel på arbeidsplassen er god. Det har ikke vært noen arbeidsulykker eller yrkesskade ved bedriften. Sykefraværet i 2023 ble på 0,7 %.

ÅPENHETSLOVEN

Helgeland Invest AS sin redegjørelse vedrørende selskapets aktsomhetsvurderinger finnes på selskapets nettsider www.helgelandinvest.no og oppdateres årlig innen 30.juni.

EIERFORHOLD

Aksjekapitalen i selskapet er på MNOK 53. Selskapet hadde 38 aksjonærer pr. 31.12.23. Gjelsten Holding AS er største aksjonær med 83,75 % av aksjene. Ingen andre aksjonærer eier 20 % eller mer av aksjekapitalen i selskapet. (Se note 12)

Aksjonærstørrelse (antall aksjer)	Antall aksjonærer	Antall aksjer	Andel (%)
>10 000 000	1	67 284 500	83,8 %
1 000 000 - 9 999 999	3	10 855 000	13,5 %
250 000 - 999 999	2	1 340 000	1,7 %
50 000 - 249 999	6	575 000	0,7 %
5 000 - 49 999	26	282 500	0,4 %
Sum	38	80 337 000	100,0 %

Tabell 1: Aksjonærer i Helgeland Invest AS pr. 31.12.23 gruppert etter antall aksjer.

HELGELAND INVEST AS SINE INVESTERINGER

Porteføljen 31.12.2023

Pr. 31.12.23 var det totalt 8 direkte engasjementer i selskapets portefølje.

Samlet utgjør sjømatinvesteringer 62 % av bokførte verdier. Disse investeringene, gjennom Vigner Olaisen AS og Gigante Salmon AS, er fortsatt vår største og viktigste næring når det gjelder reelle verdier. Oppdrettsselskapet Nova Sea AS (hvor Vigner Olaisen AS eier 51,7 %) oppnådde også i 2023 et solid resultat og lakseprisene har holdt seg høye gjennom året. Gigante Salmon AS jobber med etablering av et landbasert lakseoppdrettsanlegg i Rødøy kommune. Første utsett av smolt ble gjennomført på nyåret og selskapet går nå inn i en operativ fase, samtidig som siste del av anlegget ferdigstilles.

Bokførte verdier i Freyr Battery S.A., North Energy AS og Sjonfjellet Vindpark Holding AS utgjør 15 % av bokførte investeringer. Freyr Battery S.A jobber mot produksjon av battericeller i stor skala. Den planlagte fabrikken i Mo i Rana er satt på pause, og selskapet fokuserer nå på lignende fabrikk lokalisert i USA. Selskapet er notert på NYSE.

Investeringene i Helgeland Holding AS, Prolink Holding AS og Bernhard Olsen Eiendom AS utgjør de resterende 23 % av bokførte verdier av investeringene.

De to siste årene har bokført verdi av porteføljen vært som vist i tabell 2:

	2023	2022
Bokført pr. 01.01.	119 669	122 007
+ Investert i året	34 241	8 000
- Bokført verdi avhendete aksjer -	15 391 -	11 146
-/+ Ned/Oppskrivninger aksjer -	1 079	809
Bokført pr. 31.12.	137 441	119 669

Tabell 2: Bokført verdi porteføljebedrifter (i NOK 1000)

ØKONOMI

Etter styrets oppfatning gir regnskapet et rettviseende bilde av den økonomiske situasjonen. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og årsregnskap for 2023 er satt opp under denne forutsetning.

Det er ikke intrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelse av regnskapet.

Resultat

Årets resultat etter skatt er på MNOK 66,9. Styret anbefaler at det betales ut utbytte til aksjonærene på MNOK 52,2 (kr. 0,65 pr aksje) og at differansen overføres til annen egenkapital.

Etter norsk regnskapslovgivning er verdiene på porteføljebedriftene vurdert. Dette for å avdekke mulige nedskrivninger på porteføljebedrifter som er vurdert å ha en lavere verdi enn bokført verdi. Det er foretatt ordinære nedskrivninger i to av porteføljebedriftene, samt en reversering av tidligere nedskrivning i en av porteføljebedriftene i regnskapet for 2023. Til sammen utgjør dette en netto nedskrivning på MNOK 1,1.

Det er ikke anledning til å gjøre oppskrivninger utover anskaffelseskost – en verdijustert egenkapital vil derfor kunne se vesentlig annerledes ut enn den bokførte egenkapitalen. Det er styrets vurdering at den verdijusterte egenkapitalen er betydelig høyere enn bokført verdi.

Årets resultatførte inntekter ble MNOK 72,9. Helgeland Invest AS har i 2023 mottatt utbytte fra tre porteføljebedrifter, samt utbytte fra egne aksjer. Det er solgt aksjer i en porteføljebedrift. En børsnotert porteføljebedrift har ved årsskiftet meldt flytting til et annet land. For aksjonærene i respektive selskap ble aksjene innløst og nye aksjer utstedt i forholdet en til en. Dette medførte en realisasjon av aksjeposten med dertil hørende resultatføring av gevinst på MNOK 10,9 og ny balanseført kostpris på nye aksjer basert på børskurs ved årsskiftet.

I tabell 3 følger inntektsmessige hovedtall for de siste to årene:

	2023	2022
Aksjeutbytter	44 106	78 435
Reversering av tidligere nedskrivning portefølje	2 600	4 000
Avkastning på innskudd og plasseringer	4 726	2 343
Nedskrivning portefølje	- 3 678 -	3 191
Gevinst ved aksjesalg	25 172	117 922
Sum	72 925	199 509

Tabell 3: Selskaps inntekter pr. år (i NOK 1000)

Risiko

Risikoen i porteføljen vurderes som moderat. Selskapet har ingen rentebærende gjeld.

Balansen

Sum eiendeler reduseres fra MNOK 368,1 i 2022 til MNOK 254,4 i 2023. Egenkapitalen er økt fra MNOK 186,2 pr. 31.12.2022 til MNOK 200,9 pr. 31.12.2023.

Likviditet

Pr. 31.12.2023 har selskapet MNOK 115,1 innestående på konto.

EGENKAPITAL

Egenkapitalen for Helgeland Invest AS er pr. 31.12.2023 på MNOK 200,9.

Finansiell risiko

Selskapet har en egenkapitalandel på 79%, tilfredsstillende likviditet og ingen rentebærende gjeld.

UTSIKTENE FREMOVER

Inngangen til 2024 preges av økte renter, oppbremsing i økonomien og stor geopolitisk uro. Manglende kjøpekraft og økte renter kan slå negativt ut for noen av selskapets porteføljebedrifter.

Sjømatsektoren har over tid vist god produksjon og det er forventning om fortsatt gode driftsinntekter. Investeringsviljen i sektoren er fortsatt høy, men innføringen av grunnrenteskatt gir fortsatt usikkerhet rundt endelige kontantstrømmer. Dette kan gi økt behov og muligheter for finansielle aktører fremover.

Fokuset på det grønne skiftet og tilgang på ren energi har gitt økt etableringsinteresse i regionen de senere år. I tillegg kan man forvente å se modne bedrifter som kan ha behov for å lette balansen eller få tilført egenkapital grunnet oppbremsing i økonomien og økte finansielle kostnader. Dette forventes å kunne gi interessante investeringsmuligheter fremover.

Virkelig verdi av porteføljen vurderes å ligge betydelig høyere enn bokført verdi. Selskapet regner med å være i utbytteposisjon også i 2025.

Likviditetssituasjonen er tilfredsstillende og muliggjør nye investeringer i 2024.

Mo i Rana, den 19. februar 2024

Ola T. Gjørtz
(styrets leder)

Henrik Schüssler
(styrets nestleder)

Lisbeth Flågeng
(styremedlem)

Asgeir Solheim
(styremedlem)

Øyvind Grøttheim
(styremedlem)

Håkon Stanghelle
(administrerende direktør)

Årsberetning 2023

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Gjørtz, Ola Trygve	BANKID_MOBILE	2024-03-05 12:07
Schüssler, Henrik	BANKID	2024-03-04 21:46
Flågeng, Lisbeth	BANKID_MOBILE	2024-03-04 21:26
Solheim, Asgeir	BANKID	2024-03-04 21:33
Grøttheim, Øyvind Vedal	BANKID	2024-03-04 21:23
Stanghelle, Håkon	BANKID	2024-03-04 21:51

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.