

Delårsrapport Q1 2022  
Sparebankstiftelsen Helgeland



SPAREBANK STIFTELSEN  
HELGELAND

## Sparebankstiftelsen Helgeland

### DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 31.03.2022

#### 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 vil videreføre og supplere 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: Lillian Sørensen, Mosjøen

#### Administrasjon

Daglig leder for stiftelsen er Advokathuset Helgeland DA v/ Øyvinn 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 er telefonnummeret 95 83 52 16.

E-postadressen til daglig leder er:

[oyvin@sparebankstiftelsen-helgeland.no](mailto:oyvin@sparebankstiftelsen-helgeland.no) /  
[tronsdal@advhelg.no](mailto:tronsdal@advhelg.no)

I løpet av april ble inngått avtale om ansettelse av ny daglig leder i stiftelsen.

Ny daglig leder blir Sverre Klausen som kommer fra stillingen som finansdirektør i Sparebank 1 Helgeland.

Han vil tiltre stillingen på senhøsten 2022.

Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 996 333 663, samt i Stiftelsesregisteret.

#### 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. 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 31.03.22

Regnskapet pr 31.03.22 viser et underskudd på 32 millioner kroner. Underskuddet er relatert til negativ verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 20,4 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2021 var et overskudd på 20,5 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er hittil i år styrket fra kr 131,- pr 31.12.21 til kr 134,- pr 31.03.22.

Sum driftskostnader eksklusive gaver ble 0,48 millioner kroner per utløpet av Q1 2022.

Driftskostnader for samme periode i 2021 var 0,24 millioner kroner. Her inngår honorar til daglig ledelse og bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS.

#### 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 kr. 52 millioner.

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 31.03.22 var den bokførte verdien kr. 632,9 millioner

Videre hadde sparebankstiftelsen per 31.03.22 bankinnskudd på kr. 22,4 millioner.

### **Utsiktene fremover**

Sparebank 1 Helgeland leverte et sterkt kvartalsresultat på 147 mill.kr. før skatt

Dette skyldes stabil basisdrift og endringer i forhold til forrige kvartal er i hovedsak relatert til inntektsføring av utbytte, reduserte tap og engangskostnader. Netto renteinntekter i kvartalet på 174 mill.kr., dette utgjør en økning på 6 mill. kr. fra forrige kvartal. Netto provisjonsinntekter på 46 mill. kr. er en økning på 10 mill. kr. fra forrige kvartal. Det har vært lave nedskrivninger på utlån i kvartalet med 1 mill.kr. mot 35 i forrige kvartal. Kostnader i prosent av inntekter utgjorde 38,8 %, noe som er en betydelig nedgang på 12,0 % mot forrige kvartal. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt eks. fondsobligasjoner er på 10,8 %. Det var redusert nedskrivning på utlån hittil i dette året sammenlignet med fjoråret.

Den underliggende driften er tilfredsstillende, og banken er godt kapitalisert og innfrir alle regulatoriske krav til kapitaldekning.

Volatiliteten i finansmarkedene fortsatte også i mars, som følge av den pågående krigen i Ukraina, videre oppgang i flere råvaremarkeder (inkludert oljeprisen) og høyere renter. I motsetning til årets to første måneder klarte derimot globale aksjer å levere positiv avkastning sett måneden under ett.

Risikoappetitten i kapitalmarkedene kom gradvis tilbake i mars, og aksjemarkedene har steget de fleste steder i løpet av måneden. Ytterligere oppgang i energi- og råvarepriser har sendt energisektoren videre oppover. Putin fortsetter sin krig i Ukraina, og Europa har svart med sanksjoner og økt satsning på fornybar energi. Høy inflasjon bidro til at den amerikanske sentralbanken varslet raskere renteoppgang enn ventet, og at lange renter

steg markant. Også Norges Bank hevet styringsrenten i mars. Den rådende markedsoppfatningen synes å være at den globale økonomiske veksten vil bli ganske god, tross utfordringer med geopolitisk uro, kinesiske korona-tiltak samt høy inflasjon.

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.

### **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 2022 bevilget gaver til allmennyttige formål for til sammen kr. 11.360.000.:

1. NOK 300.000 til Rana Zoologiske Forening m.fl. Til renovering av Bakkanaustet i Engasjyen naturreservat
2. NOK 200.000 til Korgen I.L. til banelys på Korgen stadion
3. NOK 10 mill. til Mosjøen I.L. m.fl – i alt 17 idrettslag til realisering av Storhall-prosjektet i Vefsn
4. NOK 400.000,- til Vevelstad I.L. til tursti til Trollpikken
5. NOK 460.000 til Korgfjellets Venner til tursti og gapahuk på Korgfjellet

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana, den 15. juni 2022

Brynjar Forbergskog  
*styreleder*

Per Erik Pedersen

Arnt Åge Andreassen

Siw Moxness  
*Nestleder*

Lisbeth Flågeng

Øyvin Trønsdal  
*daglig leder*

RESULTAT OG BALANSE

**RESULTAT**

(tall i hele tusen)	Note	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Utbytte egenkapitalbevis		213	0	25 661
Sum utbytte Egenkapitalbevis		213		25 661
Gavetildelinger	6	11 360	2 000	16 225
Lønnskostnader		33	42	610
Andre driftskostnader	7	450	182	2 438
Sum kostnader		11 844	2 224	19 273
Rente-/finansinntekter		51	497	3 912
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	-20 428	20 830	93 610
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		0	1 431	3 894
Sum finansinntekter og finanskostnader		-20 378	22 757	101 416
Resultat		-32 009	20 533	107 804
Overføringer				
Overført til/fra annen egenkapital	5	-20 649	22 533	124 029
Overført fra gavefond	6	-11 360	-2 000	-16 225
Avsatt til gavefond		0		25 000
Sum overføringer		-32 009	20 533	107 804

# RESULTAT OG BALANSE

## BALANSE

(tall i hele tusen)	Note	31.03.22	31.03.21	31.12.21
<b>EIENDELER</b>				
<b>Anleggsmidler</b>				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i egenkapitalbevis	2	320 966	320 966	320 966
Sum finansielle anleggsmidler		320 966	320 966	320 966
<b>Omløpsmidler</b>				
Markedsbaserte egenkapitalbevis, obligasjoner og aksjer	2,3	684 953	619 381	705 371
Andre fordringer		169	9	0
Sum omløpsmidler		685 122	619 390	705 371
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	22 363	16 519	22 985
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 028 451</b>	<b>956 875</b>	<b>1 049 322</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<b>Egenkapital</b>				
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
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Opptjent annen egenkapital	5	481 018	425 171	501 667
Gavefond	5	35 415	36 000	46 775
Sum opptjent egenkapital		516 433	461 171	548 442
Sum egenkapital		996 635	941 373	1 028 644
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
Annen kortsiktig gjeld		71	42	94
Avsatt til allmennyttige formål	6	31 745	15 460	20 585
Sum kortsiktig gjeld		31 816	15 502	20 679
Sum gjeld		31 816	15 502	20 679
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 028 451</b>	<b>956 875</b>	<b>1 049 323</b>

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

(tall i hele tusen)	<b>31.03.22</b>	<b>31.03.21</b>	<b>31.12.21</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat	-32 009	20 533	107 804
Gevinst ved salg av verdipapirer	0	-1 431	-3 894
Bevilgning av midler	11 360	2 000	16 225
Ordinære avskrivninger	0		0
Utbetaling til allmennyttige formål	-200	-5 685	-14 785
Verdiendring finansielle instrumenter	20 428	-20 830	-93 610
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-191	-15	-241
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-611</b>	<b>-5 428</b>	<b>11 499</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-11	-26 736	-116 325
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	0	26 736	105 865
<b>Netto kontantstrøm fra investering</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-10 460</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-622</b>	<b>-5 427</b>	<b>1 039</b>
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	22 985	21 946	21 946
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	22 363	16 519	22 985

## 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. Med virkning fra årsoppgjøret for 2020 avsettes nå av årsoverskuddet et spesifisert beløp til gavefond, og tildelingene vil fra 2021 finne 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 Helgeland Sparebank på minst 25 % av utstedte egenkapitalbevis. 26.66 % 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 SPAREBANK 1 HELGELAND

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi 31.03.2022
Helg - anleggsmidler	26,66 %	7 200 422	320 966	964 857	320 966
<b>Helg - totalt</b>	<b>26,66 %</b>	<b>7 200 422</b>	<b>320 966</b>	<b>964 857</b>	<b>320 966</b>



**NOTE 3 - MARKEDSBASERTE AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER**

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 31.03.22	Markedspris
<b>Obligasjoner</b>				
Payden Global Short Bond Fund	212 232	23 221 321	109,94	23 336 337
Payden Global Aggregate Bond Fund	339 595	34 190 355	96,36	32 722 366
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund	344 188	33 650 000	95,11	31 784 658
Alfred Berg Obligasjon	257 316	30 849 414	114,44	29 447 261
DNB obligasjon E	2 525	25 985 534	9 883,27	24 956 820
Dimensional Global Short Fixed Income	2 101 242	22 000 000	9,86	20 718 243
Sum obligasjoner		169 896 623		162 965 685
<b>Aksjer</b>				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973,5	5 547 706	4 290,42	8 466 952
Genesis EM Investment Company - Class C	8 932,5	7 488 938	699,75	6 250 513
Nordea Norge Pluss	2 966,2	4 843 985	3 038,42	9 012 413
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	192,17	28 825 500
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	12 220,9	31 868 199	4 550,42	55 610 235
SGA Global Equity Growth Fund Class F	42 407,6	30 881 605	1 210,09	51 316 865
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	27 638 693,8	36 369 757	1,98	54 627 878
KLP Aksje Global Indeks II	17 955,4	43 930 109	3 583,30	64 339 623
Sum aksjer		176 588 799		278 449 979
<b>Pengemarked</b>				
Holberg likviditet	289 877,6	29 446 048	101,78	29 504 466
Sum pengemarked		29 446 048		29 504 466
<b>Eiendom</b>				
DEAS Norway Balanced Property Fund AS	39 148 235,0	37 252 581	1,41	55 105 056
DEAS Investeringskonto				783 421
Pareto Eiendomfelleskap Invest AS	1 117 796,0	7 532 622	11,11	12 414 019
Sum eiendom		44 785 203		68 302 496
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Sparebank 1 Helgeland EK bevis	388 500,0	34 173 430	134,00	52 059 000
Sparebank 1 Midt-Norge	216 009,0	11 478 492	141,20	30 500 471
Sparebanken Møre	140 000,0	4 998 952	88,20	12 348 000
Sparebank 1 Nord-Norge	284 491,0	10 543 694	107,40	30 554 333
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	102,50	6 150 000
Sparebank 1 Sørøst-Norge	85 000,0	2 485 822	61,60	5 236 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	370,00	5 550 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	165,00	3 300 000
Sum egenkapitalbevis		71 081 765		145 697 804
<b>SUM</b>		<b>491 798 439</b>		<b>684 920 430</b>



**NOTE 4 - BANKINNSKUDD**

Sum innestående på bank utgjør kr. 22 millioner.

**NOTE 5 - ENDRING EGENKAPITAL**

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.21	280 000	200 202	501 667	46 775	1 028 644
Resultat per 31.03.22			-20 649	-11 360	-32 009
<b>Egenkapital 31.03.22</b>	<b>280 000</b>	<b>200 202</b>	<b>481 018</b>	<b>35 415</b>	<b>996 635</b>

**NOTE 6 - GAVER**

	<b>31.03.22</b>	<b>31.12.21</b>
Bevilgede gaver 01.01	20 585	19 145
Årets gave-utbetalinger	-200	-14 785
Årets bevilgede gaver	11 360	17 225
Inntektsføring tildelte midler pga stanset prosjekt		-1 000
<b>Bevilgede ikke utbetalte gaver</b>	<b>31 745</b>	<b>20 585</b>

**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.