

Delårsrapport Q3 2022  
Sparebankstiftelsen Helgeland



SPAREBANK STIFTELSEN  
HELGELAND

## Sparebankstiftelsen Helgeland

### DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 30.09.2022

#### 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: Lilliann Sørensen, Mosjøen

#### Administrasjon

Fram til 1. november 2022 har Advokathuset Helgeland DA v/ Øyvind Trønsdal vært daglig leder.

Sverre Klausen som kommer fra stillingen som finansdirektør i Sparebank 1 Helgeland, tiltrådte som leder for stiftelsen den 1. november d.å.

Fra 1.november er stiftelsens postadresse:  
Postboks 1363, 8602 Mo i Rana,  
og kontoradressen er:  
Søndre gate 3 A, 8624 Mo i Rana.  
Telefonnummer og mailadresse til daglig leder er  
endret til: 916 88286  
Mail: [sverre@sparebankstiftelsen-helgeland.no](mailto:sverre@sparebankstiftelsen-helgeland.no)

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 30.09.2022

Regnskapet pr 30.09.2022 viser et underskudd på 72 millioner kroner. Underskuddet er relatert til negativ verdiendring på urealiserte verdipapirer hittil i år på 76,5 millioner kroner. Stiftelsen har per utløpet av tredje kvartal mottatt utbytte fra egenkapitalbevis på kr 30,1 millioner. Resultatet for samme periode i 2021 var et overskudd på 69,4 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland er hittil i år gått ned fra kr 131,- pr 31.12.21 til kr 115,- pr 30.09.2022.

Sum driftskostnader eksklusive gaver ble 1,4 millioner kroner per utløpet av Q3 2022. Driftskostnader for samme periode i 2021 var 1,9 millioner kroner. Her inngår bistand fra rådgiveren Grieg Investor AS. Inntil 30.06.2022 inngikk honorar til daglig ledelse i denne kategorien.

#### 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 44,7 millioner kroner.  
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 30.09.2022 var den bokførte verdien 584,2 millioner kroner. Videre hadde sparebankstiftelsen per 30.09.2022 bankinnskudd på 47,7 millioner kroner.

### **Utsiktene fremover**

Sparebank 1 Helgeland leverte et sterkt kvartalsresultat før skatt på 131 millioner kroner mot 104 millioner kroner i forrige kvartal. Resultat før skatt hittil i år er på 382 millioner kroner mot 250 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes en betydelig økning i nettorente og provisjonsinntekter som er relatert til rentehevinger samt kjøp av SpareBank 1 Nord-Norges portefølje på Helgeland, og lave tap på utlån. Økte driftskostnader og resultat fra finansielle eiendeler trekker resultatet noe ned sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Banken har en forvaltningskapital på 38,3 milliarder kroner og egenkapitalavkastningen er på 8,3%.

Basisdriften i banken er god og stabil med en positiv trend. Banken er rigget kapitalmessig og organisatorisk for ytterligere vekst i en region med høyt aktivitetsnivå. Lav utlånsvekst i kvartalet skyldes hovedsakelig liten aktivitet på privat- og bedriftsmarkedet.

Det planlegges store industrielle satsinger både i Mosjøen og Mo i Rana, og dette innebærer etableringer av bedrifter og planlegging for nye boliger.

Resultatet viser stabil og god bankdrift med lave utlånstap, positiv trend på inntektene og god kostnadskontroll. De investeringene som er gjort de siste par årene, vil trygge eksistensen av Helgeland sin egen lokalbank inn i fremtiden med tilstedeværelse, hovedkontor og eierskap lokalt. Banken jobber systematisk med å øke effektivitet og lønnsomheten for å være rigget for fremtidige forventninger fra kunder og investorer.

Den underliggende driften er god, og banken er godt kapitalisert og innfrir alle regulatoriske krav til kapitaldekning. EK-avkastningen fortsatt lavere enn bankens mål, noe som for det vesentlige skyldes manglende tilpasning etter gjennomføringen av transaksjonen med Sparebank 1 Nord Norge, negative finansinntekter, og høy kapitaldekning.

2022 har vært svært utfordrende for finansmarkedene. Dette er det tredje strake kvartalet med nedgang i de globale finansmarkedene. Høy inflasjon, rentehevinger samt

usikkerhet når det gjelder de økonomiske utsiktene har bidratt vesentlig til denne utviklingen. Krigen i Ukraina har toppet utviklingen med de følger konflikten har hatt for energi – og råvaremarkedene.

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 gavetildeling – 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. 23.985.000:

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
6. NOK 925.000 til Frivilligsentralene på Helgeland i anledning «Frivillighetens år»
7. NOK 200.000 til Visten Skytterlag til nytt klubbhus/servicebygg
8. NOK 500.000 til NMK Grane til utvidelse av motorbane
9. NOK 1.000.000 til Helgeland Rehabilitering til utstyr for rehabilitering
10. NOK 5.000.000 til Arven (Nasjonalt Vannkraftsenter) til delfinansiering av interaktive installasjoner og utstyr
11. NOK 3.500.000 til Arctic Circle Raceway AS til diverse tiltak på motorbanen
12. NOK 1.500.000 til Bakgården Kultur til delfinansiering av tekniske anlegg

# RESULTAT OG BALANSE

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana, den 30. november 2022

Brynjar Forbergskog  
*styreleder*

Per Erik Pedersen

Arnt Åge Andreassen

Siw Moxness  
*Nestleder*

Lisbeth Flågeng

Sverre Klausen  
*daglig leder*

RESULTAT OG BALANSE

**RESULTAT**

(tall i hele tusen)	Note	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Utbytte egenkapitalbevis		30 172	23 867	25 661
Sum utbytte Egenkapitalbevis		30 172	23 867	25 661
Gavetildelinger	6	23 985	14 525	16 225
Lønnskostnader		517	357	610
Andre driftskostnader	7	1 391	1 900	2 438
Sum kostnader		25 892	16 782	19 273
Rente-/finansinntekter		213	1 699	3 912
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	-76 505	56 784	93 610
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		0	3 894	3 894
Sum finansinntekter og finanskostnader		-76 292	62 377	101 416
Resultat		-72 013	69 462	107 804
Overføringer				
Overført til/fra annen egenkapital	5	-48 028	83 987	124 029
Overført fra gavefond	6	-23 985	-14 525	-16 225
Avsatt til gavefond		0		25 000
Sum overføringer		-72 013	69 462	107 804

# RESULTAT OG BALANSE

## BALANSE

(tall i hele tusen)	Note	30.09.22	30.09.21	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	628 896	658 305	705 371
Andre fordringer		25	26 818	0
Sum omløpsmidler		628 921	685 123	705 371
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	47 712	5 695	22 985
<b>Sum eiendeler</b>		<b>997 598</b>	<b>1 011 784</b>	<b>1 049 322</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<b>Egenkapital</b>				
<b>Innskutt kapital</b>				
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	453 639	486 625	501 667
Gavefond	5	22 790	23 475	46 775
Sum opptjent egenkapital		476 429	510 100	548 442
Sum egenkapital		956 631	990 302	1 028 644
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
Annen kortsiktig gjeld		7	-3	94
Avsatt til allmennyttige formål	6	40 960	21 485	20 585
Sum kortsiktig gjeld		40 967	21 482	20 679
Sum gjeld		40 967	21 482	20 679
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>997 598</b>	<b>1 011 784</b>	<b>1 049 323</b>



**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

(tall i hele tusen)	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	-72 013	69 462	107 804
Gevinst ved salg av verdipapirer	0	-3 894	-3 894
Bevilgning av midler	23 985	14 525	16 225
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-3 610	-12 185	-14 785
Verdiendring finansielle instrumenter	76 505	-56 784	-93 610
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-110	-72	-241
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24 757	11 052	11 499
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-30	-175 085	-116 325
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	0	147 781	105 865
Netto kontantstrøm fra investering	-30	-27 304	-10 460
Netto kontantstrøm for perioden	24 727	-16 252	1 039
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	22 985	21 946	21 946
Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	47 712	5 695	22 985

## 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. 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 Sparebank 1 Helgeland på minst 25 % av utstedte egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis i Sparebank 1 Helgeland ment til varig eie 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 30.09.2022
Helg - anleggsmidler	26.66 %	7 200 422	320 966	828 049	320 966
<b>Helg - totalt</b>	<b>26.66 %</b>	<b>7 200 422</b>	<b>320 966</b>	<b>828 049</b>	<b>320 966</b>



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

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 30.09.22	Markedspris
<b>Obligasjoner</b>				
Payden Global Short Bond Fund	212 344	23 229 428	106.76	22 669 449
Payden Global Aggregate Bond Fund	339 716	34 201 645	87.81	29 830 661
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund	344 188	33 650 000	87.64	29 288 271
Alfred Berg Obligasjon	257 316	30 849 414	111.15	28 600 126
DNB obligasjon E	2 525	25 985 534	9 553.33	24 123 676
Dimensional Global Short Fixed Income	2 101 242	22 000 000	9.52	20 003 820
Sum obligasjoner		169 916 021		154 516 003
<b>Aksjer</b>				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 973.5	5 547 706	3 510.16	6 927 139
Genesis EM Investment Company - Class C	8 932.5	7 488 938	670.20	5 986 148
Genesis EM Investment Company - Side pocke	46.2	572	11.32	523
Nordea Norge Pluss	2 966.2	4 843 985	2 514.93	7 459 656
Norges Investor Proto AS	150 000.0	15 658 500	179.58	26 937 000
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	12 220.9	31 868 199	4 681.12	57 207 503
SGA Global Equity Growth Fund Class F	42 407.6	30 881 605	1 123.15	47 630 170
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	27 638 693.8	36 369 757	1.92	53 088 403
KLP Aksje Global Indeks II	17 955.4	43 930 109	2 868.64	51 507 616
Sum aksjer		176 589 371		256 744 158
<b>Pengemarked</b>				
Holberg likviditet	289 877.6	29 446 048	102.19	29 623 200
Sum pengemarked		29 446 048		29 623 200
<b>Eiendom</b>				
DEAS Norway Balanced Property Fund AS	39 703 932.0	37 279 221	1.40	55 744 321
DEAS Investeringskonto		756 782		756 782
Pareto Eiendommefellesskap Invest AS	1 117 796.0	7 532 622	11.79	13 175 014
Sum eiendom		45 568 625		69 676 117
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Sparebank 1 Helgeland EK bevis	388 500.0	34 173 430	115.00	44 677 500
Sparebank 1 Midt-Norge	216 009.0	11 478 492	111.40	24 063 403
Sparebanken Møre	140 000.0	4 998 952	70.00	9 800 000
Sparebank 1 Nord-Norge	284 491.0	10 543 694	81.60	23 214 466
Sandnes Sparebank	60 000.0	2 650 399	89.00	5 340 000
Sparebank 1 Sørøst-Norge	85 000.0	2 485 822	50.60	4 301 000
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000.0	2 749 254	304.00	4 560 000
Sparebanken Sør	20 000.0	2 001 722	119.00	2 380 000
Sum egenkapitalbevis		71 081 765		118 336 369
<b>SUM</b>		<b>492 601 831</b>		<b>628 895 847</b>

**NOTE 4 - BANKINNSKUDD**

Sum innestående på bank utgjør kr. 47,7 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 30.09.22			-48 028	-23 985	-72 013
<b>Egenkapital 30.09.22</b>	<b>280 000</b>	<b>200 202</b>	<b>453 639</b>	<b>22 790</b>	<b>956 631</b>

**NOTE 6 - GAVER**

	30.09.22	31.12.21
Bevilgede gaver 01.01	20 585	19 145
Årets gave-utbetalinger	-3 610	-14 785
Årets bevilgede gaver	23 985	17 225
Inntektsføring tildelte midler pga stanset prosjekt		-1 000
<b>Bevilgede ikke utbetalte gaver</b>	<b>40 960</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.