

**DELÅRSRAPPORT Q1 2020**  
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND



SPAREBANK STIFTELSEN  
HELGELAND

Sparebankstiftelsen Helgeland

DELÅRSRAPPORT OG -REGNSKAP 31.03.2020.

## 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.

### 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 - styremedlem

Nils Terje Furunes, Oslo - styremedlem

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 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)

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 31.03.20

Regnskapet pr 31.03.20 viser et underskudd på 47,4 millioner kroner. Underskuddet er relatert til negativ verdiendring på urealiserte verdipapirer på 45,8 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2019 var et overskudd på 27,7 millioner kroner.

Kursen på egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er redusert i løpet av året fra kr. 84,00 pr 31.12.19 til kr. 65,50 pr 31.03.20.

Sum driftskostnader utgjorde 0,3 millioner kroner mot 0,5 millioner kroner for samme periode i 2019. 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 hadde en markedsverdi på 7,5 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal. 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. Per 31.03.20 var den bokførte verdien 505 millioner kroner. Videre

hadde sparebankstiftelsen pr 31.03.20 bankinnskudd på 2,9 millioner kroner.

### **Gaver**

Styret har bevilget følgende gaver til allmennyttige formål hittil i 2020:

- kr. 600.000 til Helgeland Festivalforening til kjøp av utstyr til felles bruk mellom Roots-festivalen, Sjarcken, Havna-festivalen og Verket-festivalen
- kr. 400.000 til Mosjøen IL Fotball, til dekning av lagets tilskudd til nytt lysanlegg på Kippermoen
- kr. 400.000 til Norsk Folkehjelp, Korgen til realisering av lager/garasje/depot
- kr. 250.000 til NMK Grane til realisering av reguleringsplan for motorbane i Svenningdal

### **Utsiktene fremover**

Helgeland Sparebank leverte et resultat for 1. kvartal 2020 preget av Covid19-pandemien. Bankens resultat før skatt var på kr. 40 millioner kroner. Dette er kr. 53 millioner svakere enn tilsvarende periode i 2019. Den underliggende driften er imidlertid tilfredsstillende, og banken er godt kapitalisert og innfrir alle regulatoriske krav til kapitaldekning.

Samarbeidsavtalen med Sparebank 1 Nord-Norge og oppkjøpet av SNN`s virksomhet på Helgeland, krever en økning av bankens egenkapital. Stiftelsen har avgitt en emisjonsgaranti på inntil kr. 220 millioner for å sikre gjennomføringen av

transaksjoner med Sparebank1 Nord-Norge og Sparebank1-gruppen.

COVID-19 utbruddet har gitt norsk økonomi et tilbakeslag, med en kraftig nedgang i verdiskapningen på tampen av første kvartal 2020. Bedrifter i de fleste bransjer har kommet i akutte vanskeligheter pga. omsetningsfall eller nedstenging. I kjølvannet av dette har det kommet en bølge av oppsigelser og permitteringer av ansatte. Svekket oljepris har bidratt til en betydelig verdinedgang for den norske kronen. Markedet har reagert med å sende aksjekursene sterkt ned på de fleste børsnoterte selskaper.

I USA har korona-pandemien og utsiktene for enda mer langvarige nedstenginger av den økonomiske aktiviteten, lagt en demper på risikoviljen. Som følge av dette er samtlige sektorer sendt ned i det amerikanske aksjemarkedet i 1. kvartal. Det samme har vært tilfelle i Europa og Asia. I løpet av mars 2020 gikk verdensøkonomien inn i det som anses som den største økonomiske krisen siden depresjonen på 30-tallet.

Situasjonen i finansmarkedene er fortsatt preget av usikkerhet, men viser noe bedring fra begynnelsen av april.

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 juni 2020

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	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Utbytte egenkapitalbevis		0	0	15 279
Sum utbytte Egenkapitalbevis		0	0	15 279
Gavetildelinger	7	1 650	0	10 250
Lønnskostnader		35	38	564
Andre driftskostnader		279	439	2 435
Sum kostnader		1 964	477	13 249
Rente-/finansinntekter		433	243	5 153
Verdiendring finansielle omløpsmidler	3	-45 822	27 902	70 132
Realisert gevinst/tap ved salg av fin. omløpsmidler		0	0	1 536
Sum finansinntekter og finanskostnader		-45 389	28 146	76 821
<b>Resultat</b>		<b>-47 353</b>	<b>27 669</b>	<b>78 851</b>
Overføringer				
Overført til/fra gavefond				
Overført til/fra annen egenkapital	6	-47 353	27 669	78 851
Sum overføringer		<b>-47 353</b>	<b>27 669</b>	<b>78 851</b>

# RESULTAT OG BALANSE

## BALANSE

(tall i hele tusen)

	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<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	2,3,5	505 337	458 027	551 154
Andre fordringer		9	38 065	9
Sum omløpsmidler		505 345	496 092	551 162
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	2 857	10 296	7 797
<b>Sum eiendeler</b>		<b>829 168</b>	<b>827 354</b>	<b>879 925</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<b>Egenkapital</b>				
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
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Opptjent annen egenkapital	6	345 323	266 473	345 323
Gavefond	6	18 000	18 000	18 000
Resultat		-47 353	27 669	
Sum opptjent egenkapital		315 970	312 142	363 323
Sum egenkapital		796 172	792 344	843 525
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
Annen kortsiktig gjeld		86	1 798	540
Avsatt til allmennyttige formål	7	32 910	33 213	35 860
Sum kortsiktig gjeld		32 996	35 011	36 400
Sum gjeld		32 996	35 011	36 400
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>829 168</b>	<b>827 354</b>	<b>879 925</b>

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

(tall i hele tusen)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat	-47 353	27 669	78 851
Gevinst ved salg av egenkapital	0	0	0
Bevilgning av midler	1 650	0	10 250
Ordinære avskrivninger	0	0	0
Utbetaling til allmennyttige formål	-4 600	-4 400	-12 043
Verdiendring finansielle instrumenter	45 822	-26 243	-70 132
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-454	0	184
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 935	-2 974	7 110
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av finansielle omløpsmidler	-6	-35 231	-85 438
Innbetaling ved salg av finansielle omløpsmidler	0	45 626	83 249
Netto kontantstrøm fra investering	-6	10 394	-2 189
Netto kontantstrøm for perioden	-4 940	7 420	4 921
Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse 01.01.	7 797	2 876	2 876
=Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	2 857	10 296	7 797

## 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.

### 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. 34,5 % 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 HELGELAND SPAREBANK

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Bokført verdi 31.03.2020
Helg - anleggsmidler	34,50 %	7 200 422	320 966	471 628	320 966
<b>Helg - totalt</b>	<b>34,50 %</b>	<b>7 200 422</b>	<b>320 966</b>	<b>471 628</b>	<b>320 966</b>

**NOTE 3 - MARKEDSBASERTE EGENKAPITALBEVIS OG OBLIGASJONER**

	Antall andeler	Kostpris	Kurs 31.03.20	Markedspris
<b>Obligasjoner</b>				
Loomis Sayles Sust. Global	172 328,9	21 000 000	122,56	21 120 630
Payden int. bond fund	287 648,2	29 923 883	106,60	30 664 616
Fo Helgeland SPB	18 000 000,0	18 000 000	1,00	18 000 000
Alfred Berg Obligasjon	166 132,5	19 812 683	117,34	19 494 499
DNB obligasjon III	1 936,1	19 903 590	10 032,40	19 423 255
Storebrand global obligasjon	3 110,8	32 407 179	11 773,86	36 625 545
Sum obligasjoner		141 047 335		145 328 545
<b>Aksjer</b>				
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	1 008,6	3 047 706	2 300,54	2 320 351
Nordea Norge Pluss	1 656,2	2 343 985	1 531,17	2 535 970
Norges Investor Proto AS	150 000,0	15 658 500	107,39	16 108 500
Helgeland Invest AS	2 982 903,0	15 654 272	5,51	16 421 179
KLP fremvoksende Markeder indeks I (global)	3 045,5	4 917 478	2 021,13	6 155 259
Nordea stabil aksjer global etisk	14 178,6	35 859 000	3 569,80	50 614 755
SGA Global Equity Growth Fund Class F	32 227,1	38 439 769	1 607,26	51 797 213
Ardevora Global Long Only SRIC - NOK	31 475 796,0	41 419 000	1,51	47 632 322
KLP Aksje Global Indeks II	17 955,4	43 930 109	2 172,31	39 004 777
Sum aksjer		201 269 819		232 590 326
<b>Pengemarked</b>				
Holberg likviditet	205 354,1	20 838 565	101,34	20 809 869
Sum pengemarked		20 838 565		20 809 869
<b>Eiendom</b>				
Aberdeen Norway Balanced Property Fund AS	36 467 650,0	38 036 002	1,14	41 438 191
Pareto eiendomselskap AS	78,0	79 845	1 256,40	97 999
Pareto Eiendomfelleskap IS		9 701 899		9 701 899
Sum eiendom		47 817 746		51 238 089
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Helgeland EK bevis	114 598,0	7 358 425	65,50	7 506 169
Sparebank 1 Midt Norge	216 009,0	11 478 492	67,60	14 602 208
Sparebanken Møre	28 000,0	4 998 952	257,00	7 196 000
Sparebank 1 Nord Norge	284 491,0	10 543 694	52,10	14 821 981
Sandnes Sparebank	60 000,0	2 650 399	56,50	3 390 000
Sparebank 1 BV	85 000,0	2 485 822	35,10	2 983 500
Sparebank 1 Østfold Akershus	15 000,0	2 749 254	210,00	3 150 000
Sparebanken Sør	20 000,0	2 001 722	86,00	1 720 000
Sum egenkapitalbevis		44 266 760		55 369 859
<b>SUM</b>		<b>455 240 225</b>		<b>505 336 688</b>



## NOTE 4 - BANKINNSKUDD

Sum innestående på bank utgjør kr. 2,9 millioner.

## NOTE 5 – FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjon ISIN: No 001 0640873 Helgeland Sparebank FRN kr. 18 millioner.  
Renter fra fondsobligasjonen kr.283.920,-.

## NOTE 6 - ENDRING EGENKAPITAL

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Avsatt gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.19	280 000	200 202	345 324	18 000	843 526
Resultat per 31.03.20			-47 353		-47 353
<b>Egenkapital 31.03.20</b>	<b>280 000</b>	<b>200 202</b>	<b>297 971</b>	<b>18 000</b>	<b>796 172</b>

## NOTE 7 - GAVER

	31.03.20	31.12.19
Bevilgede gaver 01.01	35 860	54 653
Årets gave-utbetalinger	-4 600	-12 043
Tilbakeført for mye avsatt tidligere	0	-17 400
Årets bevilgede gaver	1 650	10 650
<b>Bevilgede ikke utbetalte gaver</b>	<b>32 910</b>	<b>35 860</b>

Kommentar til noten når det gjelder tallene for 2019:

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