

Årsregnskap 2019
for
Sparebankstiftelsen SMN

Foretaksnr. 897153912

Årsberetning 2019

Virksomhetens art

Stiftelsens hovedformål er å forvalte de egenkapitalbevis som stiftelsen ble tilført ved etablering, og å delta i etterfølgende emisjoner i SpareBank 1 SMN. Stiftelsen skal utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SMN.

Sparebankstiftelsen SMN har en forvaltningsstrategi som revideres årlig av styret.

Stiftelsen skal videreføre sparebanktradisjoner gjennom eierskap i SpareBank 1 SMN. Stiftelsen kan bare yte samfunnsutbytte innenfor disponering av årets overskudd i stiftelsen.

Sparebankstiftelsen SMN ble stiftet 25.05.2011, og virksomheten drives fra Trondheim.

Utvikling i resultat og stilling

Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen i foretaket, for resultatet i regnskapsåret og stillingen ved regnskapsårets slutt.

Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Stiftelsen driver ikke med FoU-aktiviteter, og har derfor ikke hatt slike aktiviteter i regnskapsåret.

Arbeidsmiljø og personale, likestilling mellom kjønnene

Stiftelsen har en ansatt i 30 % stilling i regnskapsåret. Styret består av to kvinner og to menn.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved stiftelsens virksomhet som har negativ påvirkning på det ytre miljø. Stiftelsen har i regnskapsåret bidratt med samfunnsutbytte til ulike miljøtiltak.

Finansiell risiko

Risikoforhold

Virksomheten til stiftelsen gir eksponering overfor ulike typer risikoer, spesielt knyttet til verdiendringer i markedet for finansielle instrumenter. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. De vesentligste risikoarter er markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Stiftelsen er eksponert for endringer i aksjemarkedet, da en del av selskapets inntekter baserer seg på kjøp og salg av finansielle instrumenter. Selskapet har inngått avtale med SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS som styrer ca halvparten av stiftelsens portefølje med finansielle instrumenter.

Kredittrisiko

Stiftelsens kredittrisiko vurderes til lav, da de ikke har fordringer av betydning.

Årsberetning 2019

Likviditetsrisiko

Stiftelsen vurderer likviditeten til å være god, og følger nøye opp endringer i selskapets investeringer mhp vurdering knyttet til potensielle tap.

Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen har verden blitt rammet av koronakrisen. Dette har per april 2020 påvirket verdien av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 SMN negativt. Investeringen er iht. stiftelsens formål og langsiktig.

Ledig likviditet er ut over dette investert langsiktig iht. gjeldende forvaltningsstrategi og med meget lav risiko.

Stiftelsens økonomiske resultat vil i tillegg til verdifall i investert kapital, bli påvirket av tildeling av samfunnsutbytte fra SpareBank 1 SMN, samt direkte utbytte fra samme. Stiftelsens økonomiske virksomhet knyttet til utdeling av samfunnsutbytte vil kunne bli påvirket av spesielt dette. Stiftelsen har begrensede driftsutgifter ut over tildelinger av samfunnsutbytte.

Styret vil fortløpende vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forvaltningen av ledig likviditet.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr : 410 416 130

Overføring til annen egenkapital	396 416 130
Avsetning samfunnsutbytte	9 000 000
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	5 000 000
<u>Sum</u>	<u>410 416 130</u>

Trondheim, 22.04.2020

Anne-Brit Skjetne
styrets leder

Aud Skrudland
styremedlem

Jøran Nyheim
nestleder

Olav Sem Austmo
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	292 786 731	251 868 717
Sum driftsinntekter		292 786 731	251 868 717
Driftskostnader			
Lønn og honorar	2	990 422	784 380
Annen driftskostnad	2	897 981	688 039
Sum driftskostnader		1 888 403	1 472 419
DRIFTSRESULTAT		290 898 328	250 396 298
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdiendring markedsbaserte finansielle instrumenter ^{3,4,5}		80 845 969	(7 654 525)
Inntekt på investeringer	3	20 223 494	17 447 720
Annen renteinntekt		18 135 862	12 313 424
Annen finansinntekt		2 012 959	5 812 798
Sum finansinntekter		121 218 284	27 919 418
Finanskostnader			
Annen finanskostnad	3	1 700 483	796 946
Sum finanskostnader		1 700 483	796 946
NETTO FINANSPOSTER		119 517 802	27 122 472
ORDINÆRT RESULTAT		410 416 130	277 518 770
UTVIDET RESULTAT			
Poster som ikke vil bli omklassifisert i resultatet		0	0
Poster som kan bli omklassifisert til resultat		0	0
UTVIDET RESULTAT ETTER SKATT		0	0
ÅRSRESULTAT		410 416 130	277 518 770
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	6	396 416 130	268 518 770
Avsetning til samfunnsutbytte	6	9 000 000	7 000 000
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	6	5 000 000	2 000 000
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		410 416 130	277 518 770

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3,9	397 332 178	333 885 922
Sum finansielle anleggsmidler		397 332 178	333 885 922
SUM ANLEGGSMIDLER		397 332 178	333 885 922
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer	9	11 364	28 165
Sum fordringer		11 364	28 165
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,9	4 215 977	2 612 850
Andre finansielle instrumenter	5,9	566 649 497	290 403 975
Sum investeringer		570 865 474	293 016 824
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,9	542 924 323	474 584 353
SUM OMLØPSMIDLER		1 113 801 161	767 629 342
SUM EIENDELER		1 511 133 339	1 101 515 264

Balanse pr. 31.12.2019

	Note	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	1 482 780 541	1 086 364 411
Avsetning samfunnsutbytte	6	11 080 088	8 229 535
Fond for samfunnsutbytte	6	8 000 000	3 000 000
Sum opptjent egenkapital		1 501 860 629	1 097 593 946
SUM EGENKAPITAL		1 502 846 379	1 098 579 696
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	9	30 491	16 136
Skyldig offentlige avgifter	9	80 145	86 933
Annen kortsiktig gjeld	8,9	8 176 325	2 832 500
SUM KORTSIKTIG GJELD		8 286 961	2 935 568
SUM GJELD		8 286 961	2 935 568
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 511 133 339	1 101 515 264

Trondheim, 22.04.2020

 Anne-Brit Skjetne
styrets leder

 Aud Skrudland
styremedlem

 Jøran Nyheim
nestleder

 Olav Sem Austmo
styremedlem

Noter 2019

Sparebankstiftelsen SMN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	410 416 130	277 518 770
Endring i kortsiktige fordringer	-16 801	2 018 056
Endring i leverandørgjeld	14 127	-138 748
Utbetaling gaver	-1 396 252	-2 671 195
Endring i andre tidsavgrensningsposter	617 673	80 631
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	409 634 877	276 807 514
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-1 875 061	-5 143 844
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	698 426	6 707
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-80 845 969	7 654 525
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	26 437 553	32 114 663
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-30 910 489	-6 685 989
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-357 857 285	-157 001 350
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	103 057 918	1 394 349
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-341 294 907	-127 660 938
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	68 339 970	149 146 576
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	474 584 353	325 437 775
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	542 924 323	474 584 351
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	542 875 497	474 523 220
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	48 826	61 133
Beholdning av kontanter mv. 31.12	542 924 323	474 584 353

Noter 2019

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger, og er i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9. Årsregnskapet er basert på grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet, med de unntak som er beskrevet nedenfor.

Inntektsføring

Stiftelsens inntekter består av samfunnsutbytte fra SpareBank 1 SMN, og klassifiseres som annen driftsinntekt i regnskapet. Samfunnsutbytte inntektsføres på mottakstidspunktet.

Kostnadsføring

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller der det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Finansielle instrumenter

Stiftelsen følger prinsippene i IFRS 9 Finansielle instrumenter. IFRS 9 omhandler innregning, måling og fraregning av finansielle eiendeler. IFRS 9 er gjeldende fra 1. januar 2018. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i. Stiftelsen klassifiserer sine finansielle instrumenter i kategorien virkelig verdi over resultatet. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet som finansinntekt/-kostnad den perioden de oppstår.

Noter 2019

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (laveste verdis prinsipp).

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Kontanter og kontantstrømoppstilling

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode.

Noter 2019

Note 1 - Annen driftsinntekt

Annen driftsinntekt består av samfunnsutbytte fra SpareBank 1 SMN. Virksomhetsområde for stiftelsen er i Midt-Norge.

Note 2 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Lønn og honorarer	723 531	688 408
Arbeidsgiveravgift	100 875	95 972
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	166 016	0
Totalt	990 422	784 380

Stiftelsen har en ansatt i 30 % stilling, og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon ihht. Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

	Lønn og andre godtgjørelser
Daglig leder	0
Styremedlemmer	270 000
Totalt	270 000

Det er kostnadsført kr 23 750 (inkl mva) i honorar til revisor. Beløpet utgjør i sin helhet lovbestemt revisjon.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Kurs 31.12 100,20

Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	2 505 000
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	782 261
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	394 044 917
SUM	3 965 391	141 188 722	397 332 178

Investeringen er klassifisert som nivå 1.

Noter 2019

Inntekt fra investeringer

	2019	2018
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	20 223 494	17 447 720
SUM	20 223 494	17 447 720

Kursendringer egenkapitalbevis

	2019	2018
Urealisert verdiøkning	63 446 256	7 732 512
Urealisert verdireduksjon		

Anskaffelseskost 01.01.2019	141 188 722
Urealisert verdiendring pr 01.01.2019	192 697 200
Bokført verdi 01.01.2019	333 885 922
Årets tilgang/ avgang	0
Årets urealiserte verdiendring	63 446 256
Bokført verdi 31.12.2019	397 332 178
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2019	256 143 456

Note 4 - Markedsbaserte aksjer

	Antall aksjer	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Aker BP	359	171 953	195 117
B2 Holding AS	3 883	57 855	37 121
Borregaard	639	60 012	60 705
DNB ASA	3 502	532 615	574 328
Elkem	4 692	163 674	116 174
Equinor ASA	4 167	791 884	731 309
Mowi ASA	1 329	250 090	303 278
Norsk Hydro	5 971	233 356	194 893
Orkla ASA	2 042	156 359	181 656
Scatec Solar	1 172	121 444	145 445
Schibsted ser. B	648	132 021	163 166
Storebrand	3 000	177 729	207 060
Subsea 7	1 941	204 369	203 708
Telenor	2 791	478 892	439 443
TGS Nopec Geophysical Company	722	164 766	192 846
Tomra Systems	428	102 492	119 155
Yara International	960	342 279	350 574
Sum markedsbaserte aksjer		4 141 790	4 215 977

Investeringene er klassifisert som nivå 1.

Noter 2019

Anskaffelseskost 01.01.2019	2 861 001
Urealisert verdiendring pr 01.01.2019	-248 151
Bokført verdi 01.01.2019	2 612 850
Tilgang/ avgang 2019	1 280 789
Urealisert verdreduksjon 2019	322 339
Bokført verdi 31.12.2019	4 215 977
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2019	74 188

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Note 5 - Andre finansielle instrumenter

	Andeler	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Holberg Rurik	23 608,98	4 995 396	4 645 257
JPM Emerging markets	5 777,97	5 853 239	5 890 004
JPM Pacific Equity	12 147,19	3 102 513	3 205 400
KLP AksjeGlobal Indeks II	11 941,69	28 700 079	33 005 329
Sector Healthcare Value Fund class B	8 605,74	10 476 729	12 680 133
Skagen Kon-Tiki	4 008,77	3 520 416	3 559 177
Storebrand G Multifaktor	7 210,53	16 184 996	18 084 319
Alfred Berg Nordic Inv Gr CI	1 129 792,53	116 251 294	117 002 106
Arctic Nordic Inv Grad B	89 008,67	114 794 026	117 062 416
Carnegie Investment Grade B NOK	373 873,00	37 455 174	37 705 915
Holberg Kreditt	402 626,74	44 289 681	42 988 175
Odin Obligasjon	102 868,86	111 942 938	111 041 795
Alfred Berg Likviditet Pluss	290 610,06	30 088 865	29 881 688
Holberg Likviditet	295 010,72	30 248 680	29 897 684
Sum andre finansielle instrumenter		557 904 025	566 649 497

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.
Investeringene er klassifisert som nivå 1.

Anskaffelseskost 01.01.2019	298 735 877
Urealisert verdiendring pr 01.01.2019	-8 331 903
Bokført verdi 01.01.2019	290 403 975
Tilgang/ avgang 2019	259 168 148
Urealisert verdiendring 2019	17 077 375
Bokført verdi 31.12.2019	566 649 497
Akkumulert verdiendring pr. 2019	8 745 472

Noter 2019

Note 6 - Egenkapital

	Grunnkapital	Avsetning samfunns- utbytte	Fond for samfunns- utbytte	Annen EK	Sum EK
Pr. 1.1	985 750	8 229 535	3 000 000	1 086 364 411	1 098 579 696
Årets resultat	0	0	0		410 416 130
Utdelte samfunnsutbytte	0	-6 149 447	0	0	-6 149 447
Avsetning Samfunnsutbytte	0	9 000 000	5 000 000	396 416 130	0
Pr. 31.12	985 750	11 080 088	8 000 000	1 482 780 541	1 502 846 379

Hendelser etter balansedagen:

Spredning av koronaviruset, og utvikling i markedet som følger av dette, er å anse som en hendelse etter balansedagen uten regnskapsmessig konsekvens. Stiftelsens investeringsportefølje er vurdert til virkelig verdi på balansedagen, og markedets utvikling som en konsekvens av korona-epidimien i 2020 er dermed ikke gjenspeilet i stiftelsens årsregnskap for 2019.

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	31.12.2019	31.12.2018
Driftskonto	12 305 352	5 061 825
Plasseringskonti	76 126	75 946
Klientkonto	530 494 019	469 385 449
Skattetrekkkonto	48 826	61 133
Sum	542 924 323	474 584 353

Bundne bankinnskudd ut over skattetrekkinnnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 0 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 45 000 000.

Noter 2019

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

Stiftelsen har ytet følgende i samfunnsutbytte:

	Beløp	Utbetalt	Rest
Samfunnsutbytte 2014	1 500 000	1 500 000	0
Samfunnsutbytte 2015	1 500 000	1 500 000	0
Samfunnsutbytte 2016	4 386 465	3 786 465	600 000
Samfunnsutbytte 2017	2 264 000	2 164 000	100 000
Samfunnsutbytte 2018	3 549 447	3 049 447	500 000
Samfunnsutbytte 2019	6 500 000	160 000	6 340 000
Matsentralen	2 000 000	0	2 000 000
DNT Romsdal	1 000 000	0	1 000 000
Sykkelkjøkkenet	500 000	160 000	340 000
Trøndelag Fylkesbibliotek	3 000 000	0	3 000 000
Sum	19 699 912	12 159 912	7 540 000

Rest samfunnsutbytte 2016 gjelder Røde Kors

Rest samfunnsutbytte 2017 gjelder Beistad IL Fridrett

Rest samfunnsutbytte 2018 gjelder MOT - skolen som samfunnsbygger

Noter 2019

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2019

Finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	397 332 178	0	397 332 178
Andre fordringer	0	11 364	11 364
Markedsbaserte aksjer	4 215 977	0	4 215 977
Andre finansielle instrumenter	566 649 497	0	566 649 497
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	542 924 323	542 924 323
Sum finansielle eiendeler	968 197 652	542 935 687	1 511 133 339

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	0	30 491	30 491
Skyldig offentlige avgifter	0	80 145	80 145
Annen kortsiktig gjeld	0	8 176 325	8 176 325
Sum finansielle forpliktelser	0	8 286 961	8 286 961

31.12.2018

Finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	333 885 922	0	333 885 922
Andre fordringer	0	28 165	28 165
Markedsbaserte aksjer	2 612 850	0	2 612 850
Andre finansielle instrumenter	290 403 975	0	290 403 975
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	474 584 353	474 584 353
Sum finansielle eiendeler	626 902 747	474 612 518	1 101 515 265

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	0	16 136	11 933
Skyldig offentlige avgifter	0	86 933	86 933
Annen kortsiktig gjeld	0	2 832 500	774 929
Sum finansielle forpliktelser	0	2 935 569	810 669