

**Årsregnskap 2020
for
Sparebankstiftelsen SMN**

Foretaksnr. 897153912

Årsberetning 2020

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.

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

Årsberetning 2020

Kreditrisiko

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

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

Verden er fortsatt rammet av koronakrisen. Etter en kraftig nedgang i verdien av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 SMN tidlig i 2020 har kursen utviklet seg positivt mot slutten av året og inn i 2021. Investeringen er langsiktig og iht. stiftelsens formål.

Samfunnsutbytte 2020

Hovedformål for utdeling i 2020 var støtte til profesjonelle kunst- og kulturaktører for å bidra til aktivitet i en krevende situasjon. I tillegg valgte styret å støtte opp om gründere som utvikler nye bærekraftige løsninger, Matsentralen i Trondheim, sommerjobb for unge i samarbeid med SpareBank 1 SMN og aktiviteter for barn og unge med utgangspunkt i de utfordringer pandemien har gitt disse.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr : 200 060 192

Overføring til annen egenkapital	167 060 192
Avsetning samfunnsutbytte	9 000 000
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	24 000 000
<u>Sum</u>	<u>200 060 192</u>

Trondheim, 21.04.2021

Anne-Brit Skjetne
styrets leder

Aud Skrudland
styremedlem

Jøran Nyheim
nestleder

Olav Sem Austmo
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	164 399 036	292 786 731
Sum driftsinntekter		164 399 036	292 786 731
Driftskostnader			
Lønn og honorar	2	966 260	990 422
Annen driftskostnad	2	902 221	897 981
Sum driftskostnader		1 868 481	1 888 403
DRIFTSRESULTAT		162 530 555	290 898 328
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdiendring markedsbaserte finansielle instrumenter ^{3,4,5}		1 330 097	80 845 969
Inntekt på investeringer	3	19 826 955	20 223 494
Annen renteinntekt		12 022 072	18 135 862
Annen finansinntekt		6 298 695	2 012 959
Sum finansinntekter		39 477 819	121 218 284
Finanskostnader			
Annen finanskostnad	3	1 948 181	1 700 483
Sum finanskostnader		1 948 181	1 700 483
NETTO FINANSPOSTER		37 529 637	119 517 802
ORDINÆRT RESULTAT		200 060 192	410 416 130
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		200 060 192	410 416 130
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	6	167 060 192	396 416 130
Avsetning til samfunnsutbytte	6	9 000 000	9 000 000
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	6	24 000 000	5 000 000
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		200 060 192	410 416 130

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3,9	387 022 162	397 332 178
Sum finansielle anleggsmidler		387 022 162	397 332 178
SUM ANLEGGSMIDLER		387 022 162	397 332 178
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer	9	0	11 364
Sum fordringer		0	11 364
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,9	27 101 465	4 215 977
Andre finansielle instrumenter	5,9	588 274 437	566 649 497
Sum investeringer		615 375 903	570 865 474
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,9	699 578 230	542 924 323
SUM OMLØPSMIDLER		1 314 954 133	1 113 801 161
SUM EIENDELER		1 701 976 295	1 511 133 339

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	1 649 840 733	1 482 780 541
Avsetning samfunnsutbytte	6	10 080 088	11 080 088
Fond for samfunnsutbytte	6	32 000 000	8 000 000
Sum opptjent egenkapital		1 691 920 821	1 501 860 629
SUM EGENKAPITAL		1 692 906 571	1 502 846 379
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	9	16 470	30 491
Skyldig offentlige avgifter	9	175 015	80 145
Annen kortsiktig gjeld	8,9	8 878 238	8 176 325
SUM KORTSIKTIG GJELD		9 069 724	8 286 961
SUM GJELD		9 069 724	8 286 961
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 701 976 294	1 511 133 339

Trondheim, 21.04.2021

 Anne-Brit Skjetne
styrets leder

 Aud Skrudland
styremedlem

 Jøran Nyheim
nestleder

 Olav Sem Austmo
styremedlem

Noter 2020

Sparebankstiftelsen SMN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	200 060 192	410 416 130
Endring i kortsiktige fordringer	11 364	-16 801
Endring i leverandørgjeld	-14 021	14 127
Utbetaling gaver	-9 346 700	-1 396 252
Endring i andre tidsavgrensningsposter	143 484	617 673
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	190 854 319	409 634 877
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-5 734 122	-1 875 061
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	918 351	698 426
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-1 330 097	-80 845 969
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	45 221 066	26 437 553
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-81 881 024	-30 910 489
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-168 926 057	-357 857 285
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	177 531 471	103 057 918
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-34 200 412	-341 294 907
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	156 653 907	68 339 970
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	542 924 323	474 584 353
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	699 578 230	542 924 323
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	699 451 699	542 875 497
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	126 531	48 826
Beholdning av kontanter mv. 31.12	699 578 230	542 924 323

Noter 2020

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 kontraktmessige 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 2020

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 2020

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	857 283	723 531
Arbeidsgiveravgift	108 088	100 875
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	889	166 016
Totalt	966 260	990 422

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 36 250 (inkl mva) i honorar til revisor. Beløpet utgjør i sin helhet lovbestemt revisjon.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Kurs 31.12 97,60

Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	2 440 000
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	761 963
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	383 820 198
SUM	3 965 391	141 188 722	387 022 161

Investeringen er klassifisert som nivå 1.

Noter 2020

Inntekt fra investeringer

	2020	2019
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	19 826 955	20 223 494
SUM	19 826 955	20 223 494

Kursendringer egenkapitalbevis

	2020	2019
Urealisert verdiøkning	0	63 446 256
Urealisert verdireduksjon	-10 310 017	0

Anskaffelseskost 01.01.2020	141 188 722
Urealisert verdiendring pr 01.01.2020	256 143 456
Bokført verdi 01.01.2020	397 332 178
Årets tilgang / avgang	0
Årets urealiserte verdiendring	-10 310 017
Bokført verdi 31.12.2020	387 022 162
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2020	245 833 439

Note 4 - Markedsbaserte aksjer

	Antall aksjer	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Aker ASA	2 239	935 474	1 253 840
B2 Holding ASA	26 203	169 896	194 426
Borregaard	5 141	634 299	728 994
DNB ASA	22 306	3 147 803	3 747 408
Elkem	27 143	533 951	770 318
Entra ASA	2 929	385 328	368 812
Equinor ASA	27 933	4 149 747	4 048 888
Gjensidige	6 717	1 277 310	1 285 634
Lerøy Seafood Group	7 891	453 201	477 879
Mowi ASA	8 506	1 538 562	1 624 646
Norsk Hydro	36 375	1 056 338	1 449 908
Norske skog	10 006	302 529	387 232
Orkla ASA	19 141	1 685 453	1 665 267
Schibsted ser. B	4 339	1 331 567	1 387 612
Storebrand	13 931	723 853	894 370
Subsea 7	12 190	896 592	1 070 770
Telenor	19 860	2 996 627	2 897 574
TGS Nopec Geophysical Company	5 113	736 193	678 495
Yara International	5 532	2 093 204	1 969 392
Sum markedsbaserte aksjer	25 050 977	27 101 465	

Noter 2020

Investeringene er klassifisert som nivå 1.

Anskaffelseskost 01.01.2020	4 141 790
Urealisert verdiendring pr 01.01.2020	74 188
Bokført verdi 01.01.2020	4 215 977
Tilgang/ avgang 2020	20 909 188
Urealisert verdiendring 2020	1 976 299
Bokført verdi 31.12.2020	27 101 465
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2020	2 050 488

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Note 5 - Andre finansielle instrumenter

	Andeler	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Harvest Equity Kernel P NOK Unhedge	8 019,20	9 694 734	10 238 116
Holberg Rurik	35 049,20	7 007 570	7 287 080
JPM Emerging markets	6 665,97	6 823 522	8 392 317
JPM Pacific Equity	17 508,66	4 610 192	5 955 921
KLP AksjeGlobal Indeks II	11 060,42	27 059 725	33 478 890
Sector Healthcare Value Fund class B	11 380,19	14 632 238	17 580 679
Skagen Kon-Tiki	6 070,68	5 237 348	6 329 961
Storebrand G Multifaktor	15 998,63	16 240 942	18 383 710
Alfred Berg Nordic Inv Gr CI	1 149 513,74	118 301 751	121 778 964
Arctic High Return	522,72	617 044	635 627
Carnegie Investment Grade B NOK	380 815,42	38 153 223	38 736 545
Holberg Kreditt	440 557,01	48 068 839	43 720 878
Odin europeisk Obligasjon	105 978,88	115 363 247	116 178 283
Arctic Nordic Inv Grad D	115 088,65	119 565 428	120 981 184
Alfred Berg Likviditet Pluss	381 914,53	38 489 347	38 593 283
Sum andre finansielle instrumenter		569 865 150	588 274 437

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

Anskaffelseskost 01.01.2020	557 904 025
Urealisert verdiendring pr 01.01.2020	8 745 472
Bokført verdi 01.01.2020	566 649 497
Tilgang/ avgang 2020	11 961 125
Urealisert verdiendring 2020	9 663 815
Bokført verdi 31.12.2020	588 274 437
Akkumulert verdiendring pr. 2020	18 409 287

Noter 2020

Note 6 - Egenkapital

	Grunnkapital	Avsetning samfunns- utbytte	Fond for samfunns- utbytte	Annen EK	Sum EK
Pr. 1.1	985 750	11 080 088	8 000 000	1 482 780 541	1 502 846 379
Årets resultat	0	0	0	200 060 192	200 060 192
Utdelte samfunnsutbytte	0	-10 000 000	0	0	-10 000 000
Avsetning Samfunnsutbytte	0	9 000 000	24 000 000	-33 000 000	0
Pr. 31.12	985 750	10 080 088	32 000 000	1 649 840 733	1 692 906 571

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	31.12.2020	31.12.2019
Driftskonto	1 138 852	12 305 352
Plasseringskonti	76 319	76 126
Klientkonto	698 236 528	530 494 019
Skattetrekkkonto	126 531	48 826
Sum	699 578 230	542 924 323

Bundne bankinnskudd ut over skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 0 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 0.

Noter 2020

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	4 386 465	0
Samfunnsutbytte 2017	2 264 000	2 164 000	100 000
Samfunnsutbytte 2018	3 549 447	3 549 447	0
Samfunnsutbytte 2019	6 500 000	3 199 000	3 301 000
Samfunnsutbytte 2020	10 000 000	5 207 700	4 792 300
Metapod AS	250 000	250 000	0
BioDrone AS	250 000	250 000	0
Green Stock / Zero Emission Dev.	500 000	500 000	0
Matsentralen	1 000 000	1 000 000	0
Koronastøtte - Lag og foreninger	1 703 700	1 703 700	0
Koronastøtte - Kunst og Kultur	6 296 300	1 504 000	4 792 300
Sum	29 699 912	21 506 612	8 193 300

Rest samfunnsutbytte 2017 gjelder Beistad IL Fridrett

Rest samfunnsutbytte 2019 gjelder DNT Romsdal, Sykkkelkjøkkenet, og Trøndelag Fylkesbibliotek.

Noter 2020

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2020

Finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	387 022 162	0	387 022 162
Andre fordringer	0	0	0
Markedsbaserte aksjer	27 101 465	0	27 101 465
Andre finansielle instrumenter	588 274 437		588 274 437
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	699 578 230	699 578 230
Sum finansielle eiendeler	1 002 398 064	699 578 230	1 701 976 295

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	0	16 470	16 470
Skyldig offentlige avgifter	0	175 015	175 015
Annen kortsiktig gjeld	0	8 878 238	8 878 238
Sum finansielle forpliktelser	0	9 069 724	9 069 724

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