

**Årsregnskap 2018
for
Sparebankstiftelsen SMN**

Foretaksnr. 897153912

Årsberetning 2018

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 gaver til allmennyttige formål 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 satt av 3,3 millioner til miljøtiltak innen idretten for oppsamling av granulater på fotballbaner.

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

Årsberetning 2018

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.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr 277 518 770:

Overføring til annen egenkapital	268 518 770
Avsetning allmenyttige formål	7 000 000
Avsetning til fond for allmenyttige formål	2 000 000
<u>Sum</u>	<u>277 518 770</u>

Trondheim, 09.04.2019

Anne-Brit Skjetne
styrets leder

Aud Skrudland
styremedlem

Jøran Nyheim
nestleder

Jarle Malvik
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	251 868 717	160 000 000
Sum driftsinntekter		251 868 717	160 000 000
Driftskostnader			
Lønn og honorar	2	784 380	326 114
Annen driftskostnad	2	688 039	905 711
Sum driftskostnader		1 472 419	1 231 825
DRIFTSRESULTAT		250 396 298	158 768 175
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdiendring markedsbaserte finansielle instrumenter	3,4	(7 654 525)	73 994 934
Inntekt på investeringer	3,5	17 447 720	11 896 173
Annen renteinntekt		12 313 424	5 621 466
Annen finansinntekt		5 812 798	5 359 793
Sum finansinntekter		27 919 418	96 872 366
Finanskostnader			
Annen finanskostnad	3	796 946	628 796
Sum finanskostnader		796 946	628 796
NETTO FINANSPOSTER		27 122 472	96 243 571
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		277 518 770	255 011 745
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		277 518 770	255 011 745
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		277 518 770	255 011 745
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	5	268 518 770	249 911 745
Avsetning til allmennyttige formål	5	7 000 000	4 100 000
Avsetning til fond for allmennyttige formål	5	2 000 000	1 000 000
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		277 518 770	255 011 745

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3,9	333 885 922	326 153 410
Sum finansielle anleggsmidler		333 885 922	326 153 410
SUM ANLEGGSMIDLER		333 885 922	326 153 410
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer	9	28 165	2 046 221
Sum fordringer		28 165	2 046 221
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4,9	2 612 850	27 570 272
Andre finansielle instrumenter	6,9	290 403 975	145 518 126
Sum investeringer		293 016 824	173 088 398
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,9	474 584 353	325 437 745
SUM OMLØPSMIDLER		767 629 342	500 572 365
SUM EIENDELER		1 101 515 264	826 725 774

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	5	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	1 086 364 411	817 845 640
Avsetning til allmenntilgode formål	5	8 229 535	5 129 535
Fond for allmenntilgode formål	5	3 000 000	1 000 000
Sum opptjent egenkapital		1 097 593 946	823 975 175
SUM EGENKAPITAL		1 098 579 696	824 960 925
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	9	16 136	154 884
Skyldig offentlige avgifter	9	86 933	51 965
Annen kortsiktig gjeld	8,9	2 832 500	1 558 000
SUM KORTSIKTIG GJELD		2 935 568	1 764 849
SUM GJELD		2 935 568	1 764 849
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 101 515 264	826 725 774

Trondheim, 09.04.2019

 Anne-Brit Skjetne
styrets leder

 Aud Skrudland
styremedlem

 Jøran Nyheim
nestleder

 Jarle Malvik
styremedlem

Noter 2018

Sparebankstiftelsen SMN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	277 518 770	255 011 745
Endring i kortsiktige fordringer	2 018 056	-1 994 754
Endring i leverandørgjeld	-138 748	142 311
Utbetaling gaver	-2 671 195	-5 299 965
Endring i andre tidsavgrensingsposter	80 631	-44 790
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	276 807 514	247 814 547
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-5 143 844	-4 633 029
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	6 707	9 015
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	7 654 525	-73 994 934
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	32 114 663	31 057 826
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-6 685 989	-46 880 014
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-157 001 350	-5 836 976
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	1 394 349	53 520 161
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-127 660 938	-46 757 951
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	149 146 576	201 056 596
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	325 437 775	124 381 179
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	474 584 351	325 437 775
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	474 523 220	325 399 900
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	61 133	37 875
Beholdning av kontanter mv. 31.12	474 584 353	325 437 775

Noter 2018

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 gaver fra SpareBank 1 SMN, og klassifiseres som annen driftsinntekt i regnskapet. Gaver 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

Selskapet følger prinsippene i IFRS 9 Finansielle instrumenter, som erstatter IAS 39 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. Selskapet klassifiserer sine finansielle instrumenter i kategorien virkelig verdi over resultatet.

Noter 2018

Balanseførte verdier i 2017 regnskapet baserer seg på IAS 39.

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 2018

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.

Note 1 - Annen driftsinntekt

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

Note 2 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Lønn og honorarer	688 408	278 080
Arbeidsgiveravgift	95 972	39 592
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	0	8 442
Totalt	784 380	326 114

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

Lønn og andre godtgjørelser

Daglig leder	0
Styremedlemmer	236 000
Totalt	236 000

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

Noter 2018

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Kurs 31.12 84,20

Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	2 105 000
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	657 349
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	331 123 573
SUM	3 965 391	141 188 722	333 885 922

Inntekt fra investeringer

	2018	2017
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	17 447 720	11 896 173
SUM	17 447 720	11 896 173

Kursendringer egenkapitalbevis

	2018	2017
Urealisert verdiøkning	7 732 512	69 394 343
Urealisert verdireduksjon		

Anskaffelseskost 01.01.2018	141 188 722
Urealisert verdiendring pr 01.01.2018	184 964 688
Bokført verdi 01.01.2018	326 153 410
Årets tilgang/ avgang	0
Årets urealiserte verdiendring	7 732 512
Bokført verdi 31.12.2018	333 885 922
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2018	192 697 200

Noter 2018

Note 4 - Markedsbaserte aksjer

	Antall aksjer	Ansk. Kost	Markedsverdi
Aker BP	250	118 206	115 500
Atea	684	78 707	75 924
B2 Holding AS	3 005	47 295	36 962
DNB ASA	1 921	284 151	265 386
Elkem	3 318	125 610	73 643
Equinor ASA	2 771	549 299	509 171
Gjensidige	437	56 387	59 082
Mowi ASA	819	141 951	149 631
Norsk Hydro	6 186	285 690	242 553
Orkla ASA	1 406	101 258	95 664
Scibsted ser. B	463	88 953	121 538
Storebrand	1 274	71 234	78 529
Subsea 7	1 730	220 542	145 804
Telenor	1 859	311 547	311 383
TGS Nopwc Geophysical Company	348	78 117	72 662
XXL	931	72 178	24 299
Yara International	705	229 875	235 118
Sum markedsbaserte aksjer		2 861 001	2 612 850

Anskaffelseskost 01.01.2018	23 230 887
Urealisert verdiendring pr 01.01.2018	4 339 386
Bokført verdi 01.01.2018	27 570 272
Tilgang/ avgang 2018	-20 369 886
Urealisert verdreduksjon 2018	-4 587 537
Bokført verdi 31.12.2018	2 612 850
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2018	-248 151

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Noter 2018

Note 5 - Egenkapital

	Grunnkapital	Avsetning allmenyttige formål	Fond for allmenyttige formål	Annen EK	Sum EK
Pr. 1.1	985 750	5 129 535	1 000 000	817 845 640	824 960 925
Årets resultat				277 518 770	277 518 770
Utdelte gaver		-3 900 000			-3 900 000
Avsetning gaver		7 000 000	2 000 000	-9 000 000	0
Pr. 31.12	985 750	8 229 535	3 000 000	1 086 364 411	1 098 579 696

Note 6 - Andre finansielle instrumenter

	Andeler	Ansk. Kost	Markedsverdi
Fondsfinans Global Energi	1 201	3 520 432	2 727 818
KLP AksjeGlobal Indeks II	11 996	27 114 659	26 037 458
Odin Europa	19 787	3 715 540	3 256 578
Alfred Berg Pengemarked	659 847	68 214 261	67 727 125
Holberg Likviditet	500 196	51 254 114	50 631 009
Holdberg Rurik	30 825	6 659 213	5 587 264
Sector Healthcare Value Fund Class B	8 697	9 911 487	10 321 244
Skagen Kontiki	3 851	3 367 859	2 971 269
Storebrand G multifaktor	6 520	14 119 404	13 409 704
Alfred Berg Nordic Inv Gr CL	668 945	68 916 027	67 430 633
Holberg Kreditt	377 341	41 942 881	40 303 872
Sum andre finansielle instrumenter		298 735 877	290 403 975

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Anskaffelseskost 01.01.2018	143 050 528
Urealisert verdiendring pr 01.01.2018	2 467 599
Bokført verdi 01.01.2018	145 518 126
Tilgang/ avgang 2018	155 685 349
Urealisert verdireduksjon 2018	-10 799 500
Bokført verdi 31.12.2018	290 403 975
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2018	-8 331 903

Noter 2018

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	31.12.2018	31.12.2017
Driftskonto	5 061 825	6 735 688
Plasseringskonti	75 946	75 794
Klientkonto	469 385 449	318 588 388
Skattetrekkkonto	61 133	37 875
Sum	474 584 353	325 437 745

Bundne bankinnskudd ut over skattetrekkinnnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 45 000 000 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 250 000 000.

Fastrenteinnskudd	Beløp	Forfall
SpareBank 1 SMN	5 000 000	29.10.2019
Aasen Sparebank	20 000 000	04.09.2019
Åfjord Sparebank	20 000 000	31.03.2018
Sum	45 000 000	

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

Stiftelsen har yttet følgende gaver:

	Tildelt gave	Utbetalt	Rest
Trondhjem Turistforening	1 500 000	1 500 000	0
MOT	1 500 000	1 500 000	0
Kjør for Livet	1 585 000	1 585 000	0
Røde kors	1 800 000	1 200 000	600 000
Starmus	900 000	900 000	0
Starmus	101 465	101 465	0
Spillum IL	300 000	300 000	0
Nord-Trøndelag Skikrets	100 000	100 000	0
Hommelvik Idrettslag	250 000	250 000	0
Astero AS	700 000	700 000	0
Hindrum Skilag	158 000	0	158 000
Trondheim Snowboardklubb	206 000	206 000	0
Beitstad IL Friidrett	100 000	0	100 000
Tomrefjord IL	350 000	350 000	0
Falstadsenteret	100 000	100 000	0
Granulatfilter/reensestasjoner	3 300 000	1 871 195	1 428 805
Stiftelsens Historie i Norge	100 000	100 000	0
MOT-skolen som samfunnsbygger	500 000	0	500 000
Sum	13 550 465	10 763 660	2 786 805

Noter 2018

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2018

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

Finansielle forpliktelser

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

31.12.2017

Finansielle eiendeler	Lån og fordringer	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	0	326 153 410	0	326 153 410
Andre fordringer	0	0	2 046 221	2 046 221
Markedsbaserte aksjer	0	0	27 570 272	27 570 272
Andre finansielle instrumenter	0	0	145 518 126	145 518 126
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	0	325 437 745	325 437 745
Sum finansielle eiendeler	0	326 153 410	500 572 364	826 725 774

Finansielle forpliktelser

Leverandørgjeld	0	0	154 844	154 844
Skyldig offentlige avgifter	0	0	51 965	51 965
Annen kortsiktig gjeld	0	0	1 558 000	1 558 000
Sum finansielle forpliktelser	0	0	1 764 809	1 764 809