

**Årsregnskap 2016
for
Sparebankstiftelsen SMN**

Foretaksnr. 897153912

Årsberetning 2016

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 almenntilgunnede 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 ingen ansatte og har heller ikke hatt ansatte i regnskapsåret. Styret består av to kvinner og to menn.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved stiftelsens virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr 70 537 055:

Overføring til annen egenkapital	67 137 055
Avsetning gaver	3 400 000
<u>Sum</u>	<u>70 537 055</u>

Førde, 27.04.2017

Anne-Brit Skjetne
styrets leder

Ingjer Ofstad
styremedlem

Jøran Nyheim
nestleder

Jarle Malvik
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2016	2015
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	2	0	120 000 000
Sum driftsinntekter		0	120 000 000
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	297 888	229 888
Annen driftskostnad	3	576 320	493 952
Sum driftskostnader		874 208	723 840
DRIFTSRESULTAT		(874 208)	119 276 160
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdiøkning av markedsb. finansielle instr.	5,8,9	56 977 429	1 734 743
Inntekt på investeringer	1,4,5	8 922 130	8 922 130
Annen renteinntekt		5 689 471	5 096 430
Annen finansinntekt		2 287 871	241 203
Sum finansinntekter		73 876 901	15 994 506
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		30	90
Annen finanskostnad	5	2 465 608	32 252 716
Sum finanskostnader		2 465 638	32 252 806
NETTO FINANSPOSTER		71 411 263	(16 258 300)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		70 537 055	103 017 860
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		70 537 055	103 017 860
ÅRSRESULTAT		70 537 055	103 017 860
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	4	67 137 055	99 817 860
Avsetning gaver	4	3 400 000	3 200 000
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		70 537 055	103 017 860
UTVIDET RESULTAT (OCI)			
Elementer som ikke senere vil bli omklassifisert til resultatelementer			
Sum		0	0
Elementer som senere kan bli omklassifisert til resultatelementer			
Sum		0	0
Skatt på andre resultatelementer		0	0
UTVIDET RESULTAT ETTER SKATT		0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT		70 537 055	103 017 860

Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	256 759 067	200 252 246
Sum finansielle anleggsmidler		256 759 067	200 252 246
SUM ANLEGGSMIDLER		256 759 067	200 252 246
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		51 467	21 081
Sum fordringer		51 467	21 081
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	15 666 699	15 269 080
Andre finansielle instrumenter	9	180 058 093	16 033 999
Sum investeringer		195 724 791	31 303 079
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	124 381 179	276 545 048
SUM OMLØPSMIDLER		320 157 438	307 869 208
SUM EIENDELER		576 916 505	508 121 454

Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	4	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1,4	567 933 895	500 796 840
Gavefond	4	3 395 000	4 280 000
Sum opptjent egenkapital		571 328 895	505 076 840
SUM EGENKAPITAL		572 314 645	506 062 590
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		12 573	12 430
Skyldig offentlige avgifter		45 246	39 226
Annen kortsiktig gjeld	7	4 544 040	2 007 208
SUM KORTSIKTIG GJELD		4 601 859	2 058 864
SUM GJELD		4 601 859	2 058 864
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		576 916 505	508 121 454

Førde, 27.04.2017

 Anne-Brit Skjetne
styrets leder

 Ingjer Ofstad
styremedlem

 Jøran Nyheim
nestleder

 Jarle Malvik
styremedlem

Noter 2016

Kontantstrømoppstilling

	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	70 537 056	103 017 860
Endring i kortsiktige fordringer	-30 386	2 253
Endring i leverandørgjeld	143	1 795
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	0	0
Utbetaling gaver	-1 792 500	-1 000 000
Endring i andre tidsavgrensingsposter	51 293	-33 454
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	68 765 606	101 988 454
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-1 747 944	-140 309
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	1 119 988	77 649
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-56 978 369	29 988 283
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	16 349 152	2 465 961
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-12 769 366	-17 005 486
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-178 216 207	-14 966 146
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	11 313 271	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-220 929 475	419 952
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-152 163 869	102 408 406
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	276 545 048	174 136 642
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	124 381 179	276 545 048
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	124 347 628	276 514 491
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	33 551	30 557
Beholdning av kontanter mv. 31.12	124 381 179	276 545 048

Noter 2016

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 IAS 39 Finansielle instrumenter - Innregning og måling. Selskapet 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 2016

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 2016

Note 1 - Overgang til forenklet IFRS

Fra og med regnskapsåret 2016 vil Sparebankstiftelsen SMN foreta sin finansielle rapportering i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9.

I forbindelse med utarbeidelse av årsregnskap etter forenklet IFRS, har selskapet foretatt enkelte justeringer av regnskapstall i forhold til det som er blitt rapportert i tidligere årsregnskap som var utarbeidet etter Norsk God Regnskapsskikk (GRS).

Effekten av overgangen fra GRS til forenklet IFRS på selskapets finansielle stilling og resultat er forklart nærmere i denne noten.

Konverteringen er gjort i tråd med IFRS 1, med de unntak som følger av regnskapsloven § 3-9 med tilhørende forskrift.

Korreksjon feil i tidligere år

		Note
Egenkapital 31.12.2014	404 544 730	
Korreksjon feil i tidligere år	90 786 651	A
Egenkapital 01.01.2015	313 758 079	

		Note
Egenkapital 01.01.2015	313 758 079	
Årets resultat	134 740 988	A
Utdelte gaver	-1 500 000	
Egenkapital 31.12.2015	446 999 067	

Omarbeidelse til forenklet IFRS

		Note
Egenkapital 31.12.2015 NGAAP		446 999 067
Effekten av overgang til IFRS:		
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	59 063 523	B
Sum overgangseffekter	59 063 523	
Egenkapital 01.01.2016 IFRS		506 062 590

Noter 2016

		Note
Egenkapital 01.01.2016 NGAAP	446 999 067	
Årets resultat	14 030 233	
Utdelte gaver	-4 285 000	
Egenkapital 31.12.2016 NGAAP	456 744 300	
Effekten av overgang til IFRS:		
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	<u>115 570 345</u>	B
Sum overgangseffekter	<u>115 570 345</u>	
Egenkapital 31.12.2016 IFRS	572 314 645	

Note A - Korreksjon av feil tidligere år

Det er identifisert feil behandling av finansielle anleggsmidler i selskapets årsregnskap fra tidligere år, hvor selskapets investeringer i egenkapitalbevis var regnskapsført til markedsverdi iht. regnsl. § 5-8, og ikke til anskaffelseskost i tråd med regnsl. § 5-2. Feilen har oppstått før 2015 og er rettet i årets regnskap iht. IAS 8 ved at effekten til og med 2014 er korrigert mot egenkapitalen. I tabellen ovenfor er egenkapitalen per 01.01.2015 vist etter korreksjonen og effekten for 2015 er vist som en korreksjon over resultatet. Til sammenligningsformål henvises det til Note 5 for anskaffelseskostnad og virkelig verdi av egenkapitalbevisene, samt resultatført verdiendring på egenkapitalbevis.

Denne korreksjonen er ikke relatert til omarbeidelsen til IFRS, men er vist for fullstendighetens skyld for å forklare overgangen fra tidligere vist egenkapital i samsvar med NGAAP og ny egenkapital i henhold til IFRS som vist i balansen.

Note B - Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Sparebankstiftelsen SMN har ved overgang til forenklet IFRS valgt å klassifisere egenkapitalbevisene i SpareBank 1 SMN til virkelig verdi med verdiendring mot resultat. Endringer i virkelig verdi resultatføres og presenteres som finansinntekt/-kostnad. Det henvises til note 5 for anskaffelseskost og virkelig verdi av egenkapitalbevisene.

Noter 2016

Note 2 - Annen driftsinntekt

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

Note 3 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Lønn	261 076	201 479
Arbeidsgiveravgift	36 812	28 409
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	0	0
Totalt	297 888	229 888

Stiftelsen har ingen ansatte, og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon ihht. Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lønn og andre godtgjørelser

Daglig leder	0
Styremedlemmer	183 000
Totalt	183 000

Det er kostnadsført kr 20 625 (inkl mva) i honorar til revisor. Beløpet utgjør i sin helhet lovbestemt revisjon.

Note 4 - Egenkapital

	Grunnkapital	Gavefond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 1.1	985 750	4 280 000	500 796 840	506 062 590
Årets resultat	0	0	70 537 055	70 537 055
Utdelte gaver	0	-4 285 000	0	- 4 285 000
Avsetning gaver	0	3 400 000	-3 400 000	0
Pr. 31.12	985 750	3 395 000	567 933 895	572 314 645

Noter 2016

Note 5 - Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

	<u>Antall andeler</u>	<u>Anskaffelseskost</u>	<u>Virkelig verdi*</u>
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	1 618 750
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	505 503
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	254 634 814
SUM	3 965 391	141 188 722	256 759 067

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Inntekt fra investeringer

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	8 922 130	8 922 130
SUM	8 922 130	8 922 130

Kursendringer egenkapitalbevis

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Urealisert verdiøkning	56 506 822	-
Urealisert verdireduksjon	-	31 723 128

Anskaffelseskost 01.01.2016	141 188 722
Urealisert verdiendring pr 01.01.2016	59 063 523
Bokført verdi 01.01.2016	200 252 245
Årets tilgang/ avgang	0
Årets urealiserte verdiendring	56 506 822
Bokført verdi 31.12.2016	256 759 067
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2016	115 570 345

Noter 2016

Note 6 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	31.12.2016	31.12.2015
Driftskonto	11 126 560	4 713 149
Plasseringskonti	50 087 654	87 166
Klientkonto	63 133 414	271 714 177
Skattetrekkskonto	33 551	30 557
Sum	124 381 179	276 545 048

Bundne bankinnskudd ut over skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 20.000.000 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 0. Beløpet er knyttet til en fastrenteavtale i Aasen Sparebank med forfall 10.10.2017.

Note 7 - Annen kortsiktig gjeld

Selskapet har ytet følgende gaver:

	Utdelt gave	Utbetalt	Rest
Trondhjems Turistforening	1 500 000	1 000 000	500 000
MOT	1 500 000	1 000 000	500 000
Kjør for Livet	1 585 000	792 500	792 500
Røde Kors	1 800 000	0	1 800 000
Starmus	900 000	0	900 000
SUM	7 285 000	2 792 500	4 492 500

Noter 2016

Note 8 - Markedsbaserte aksjer

	Antall aksjer	Ansk. kost	Markedsverdi*
Frontline	4 287	276 996	265 794
Golden Ocean Group	8 541	263 616	352 743
Prosafe	182 576	182 576	226 847
Subsea 7	4 835	303 552	528 466
Aker ASA	997	144 470	322 031
Aker Solutions	9 473	362 271	391 898
AKVA group ASA	2 789	195 491	234 276
B2 Holding AS	18 038	234 950	275 981
BW LPG	5 737	169 761	208 425
DNB ASA	11 801	1 293 452	1 515 249
Grieg Seafood	3 613	184 881	295 182
Lerøy Seafood Group	472	191 026	227 079
Marine Harvest	8 808	998 727	1 371 406
Nordic Semiconductor	8 019	321 347	281 467
Norsk Hydro	37 282	1 174 962	1 539 747
Orkla ASA	4 117	309 244	321 949
Petroleum Geo Services	15 628	346 975	456 337
Schibsted ser. A	1 780	452 090	352 618
Scibsted ser. B	1 819	442 235	332 877
SpareBank 1 SR-Bank	7 178	365 679	436 064
Statoil	17 079	2 198 873	2 705 313
Storebrand	18 136	624 286	832 806
Telenor	8 865	1 229 908	1 143 585
Yara International	3 084	1 063 403	1 048 560
Sum markedsbaserte aksjer		13 330 771	15 666 700

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Anskaffelseskost 01.01.2016	14 602 187
Urealisert verdiendring pr 01.01.2016	666 993
Bokført verdi 01.01.2016	15 269 180
Tilgang/ avgang 2016	-1 271 411
Urealisert verdiøkning 2016	1 668 931
Bokført verdi 31.12.2016	15 666 700
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2016	2 335 924

Noter 2016

Note 9 - Andre finansielle instrumenter

	Andeler	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Delphi Global	1 179	2 948 995	3 198 203
KLP AksjeGlobal Indeks II	2 927	5 202 636	5 911 898
Odin Europa	15 544	2 589 572	2 488 347
Alfred Berg Pengemarked	802 981	82 988 185	82 566 426
Holberg Likviditet	805 030	82 471 955	81 754 443
iShares S&P Global Materials	1 619	753 949	766 687
Sector Healthcare Value Fund Class B	2 602	2 467 135	2 559 115
Vanguard Financials ETF	1 586	765 195	812 974
Sum andre finansielle instrumenter		180 187 622	180 058 093

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Anskaffelseskost 01.01.2016	14 966 146
Urealisert verdiendring pr 01.01.2016	1 067 853
Bokført verdi 01.01.2016	16 033 999
Tilgang/ avgang 2016	165 221 477
Urealisert verdiøkning 2016	-1 197 383
Bokført verdi 31.12.2016	180 058 093
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2016	-129 530