

**Årsregnskap 2017
for
Sparebankstiftelsen SMN**

Foretaksnr. 897153912

Årsberetning 2017

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.

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 vesentlig del av selskapets inntekter baserer seg på kjøp og salg av finansielle instrumenter. Selskapet har inngått avtale med SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS som styrer stiftelsens portefølje med finansielle instrumenter.

Kredittrisiko

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

Årsberetning 2017

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 255 011 745:

Overføring til annen egenkapital	249 911 745
Avsetning allmenyttige formål	1 000 000
Avsetning gaver	4 100 000
<u>Sum</u>	<u>255 011 745</u>

Trondheim, 04.04.2018

Anne-Brit Skjetne
styrets leder

Ingjer Ofstad
styremedlem

Jøran Nyheim
nestleder

Jarle Malvik
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2017	2016
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	160 000 000	0
Sum driftsinntekter		160 000 000	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	326 114	297 888
Annen driftskostnad	2	905 711	576 320
Sum driftskostnader		1 231 825	874 208
DRIFTSRESULTAT		158 768 175	(874 208)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Verdiøkning av markedsb. finansielle instr.	3,4,5	73 994 934	56 977 429
Inntekt på investeringer	3,6	11 896 173	8 922 130
Annen renteinntekt		5 621 466	5 689 471
Annen finansinntekt		5 359 793	2 287 871
Sum finansinntekter		96 872 366	73 876 901
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		0	30
Annen finanskostnad	3	628 796	2 465 608
Sum finanskostnader		628 796	2 465 638
NETTO FINANSPOSTER		96 243 571	71 411 263
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		255 011 745	70 537 055
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		255 011 745	70 537 055
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		255 011 745	70 537 055
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	6	249 911 745	67 137 055
Avsetning gaver	6	4 100 000	3 400 000
Avsetning allmenntilgunnige formål	6	1 000 000	0
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		255 011 745	70 537 055

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	326 153 410	256 759 067
Sum finansielle anleggsmidler		326 153 410	256 759 067
SUM ANLEGGSMIDLER		326 153 410	256 759 067
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		2 046 221	51 467
Sum fordringer		2 046 221	51 467
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	27 570 272	15 666 699
Andre finansielle instrumenter	5	145 518 126	180 058 093
Sum investeringer		173 088 398	195 724 791
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	325 437 745	124 381 179
SUM OMLØPSMIDLER		500 572 365	320 157 438
SUM EIENDELER		826 725 774	576 916 505

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	817 845 640	567 933 895
Gavefond	6	5 129 535	3 395 000
Fond for allmenyttige formål	6	1 000 000	0
Sum opptjent egenkapital		823 975 175	571 328 895
SUM EGENKAPITAL		824 960 925	572 314 645
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		154 884	12 573
Skyldig offentlige avgifter		51 965	45 246
Annen kortsiktig gjeld	7	1 558 000	4 544 040
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 764 849	4 601 859
SUM GJELD		1 764 849	4 601 859
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		826 725 774	576 916 505

Trondheim. 04.04.2018

 Anne-Brit Skjetne
styrets leder

 Ingjer Ofstad
styremedlem

 Jøran Nyheim
nestleder

 Jarle Malvik
styremedlem

Noter 2017

Kontantstrøm	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	255 011 745	70 537 056
Endring i kortsiktige fordringer	-1 994 754	-30 386
Endring i leverandørgjeld	142 311	143
Utbetaling gaver	-5 299 965	-1 792 500
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-44 790	50 253
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	247 814 547	68 764 566
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-4 633 029	-626 915
Tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	9 015	0
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-73 994 934	-56 978 369
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	31 057 826	16 349 152
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-46 880 014	-12 769 366
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-5 836 976	-178 216 207
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	53 520 161	11 313 271
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-46 757 951	-220 928 434
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	201 056 596	-152 163 868
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	124 381 179	276 545 048
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	325 437 775	124 381 180
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	325 399 900	124 347 628
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	37 875	33 551
Beholdning av kontanter mv. 31.12	325 437 775	124 381 179

Noter 2017

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 2017

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 2017

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	278 080	261 076
Arbeidsgiveravgift	39 592	36 812
Pensjonskostnader	0	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	8 442	0
Totalt	326 114	297 888

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 21 175 (inkl mva) i honorar til revisor. Beløpet utgjør i sin helhet lovbestemt revisjon.

Note 3 - Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	2 056 250
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	642 126
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	323 455 034
SUM	3 965 391	141 188 722	326 153 410

Noter 2017

Inntekt fra investeringer

	2017	2016
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	11 896 173	8 922 130
SUM	11 896 173	8 922 130

Kursendringer egenkapitalbevis

	2017	2016
Urealisert verdiøkning	69 394 343	56 506 822
Urealisert verdireduksjon	0	0

Anskaffelseskost 01.01.2017	141 188 722
Urealisert verdiendring pr 01.01.2017	115 570 345
Bokført verdi 01.01.2017	256 759 067
Årets tilgang/ avgang	0
Årets urealiserte verdiendring	69 394 343
Bokført verdi 31.12.2017	326 153 410
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2017	184 964 687

Note 4 - Markedsbaserte aksjer

	Antall aksjer	Ansk. Kost	Markedsverdi*
Aker BP	3 347	489 254	675 759
Aker Solutions	18 753	821 364	866 201
B2 Holding AS	18 038	636 024	900 915
DNB ASA	17 698	2 567 405	2 691 866
Fjord1	12 169	374 169	533 002
Marine Harvest	6 464	934 061	898 496
Norsk Hydro	48 843	2 015 533	3 045 361
Orkla ASA	12 281	982 657	1 069 061
Schibsted ser. A	3 655	818 993	857 463
Scibsted ser. B	3 633	769 358	791 994
Spectrum	12 056	425 148	464 156
Statoil	27 962	4 095 496	4 898 942
Storebrand	21 054	1 007 512	1 408 513
Subsea 7	12 866	1 395 726	1 582 518
Telenor	16 207	2 271 303	2 850 811
TGS Nopwc Geophysical Company	4 508	854 207	875 454
Yara International	8 388	2 772 627	3 159 760
Sum markedsbaserte aksjer		23 230 837	27 570 272

Noter 2017

Anskaffelseskost 01.01.2017	13 330 771
Urealisert verdiendring pr 01.01.2017	2 335 929
Bokført verdi 01.01.2017	15 666 700
Tilgang/ avgang 2017	9 900 066
Urealisert verdiøkning 2017	2 003 511
Bokført verdi 31.12.2017	27 570 277
Akkumulert verdiendring pr. 31.12.2017	4 339 435

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Note 5 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	31.12.2017	31.12.2016
Driftskonto	6 735 688	11 126 560
Plasseringskonti	75 794	50 087 654
Klientkonto	318 588 388	63 133 414
Skattetrekkskonto	37 875	33 551
SUM	325 437 745	124 381 179

Bundne bankinnskudd ut over skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 250.000.000 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 20 000 000.

Fastrenteinnskudd	Beløp	Forfall
SpareBank 1 SMN	200 000 000	03.05.2018
SpareBank 1 SMN	10 000 000	29.10.2018
Aasen Sparebank	20 000 000	04.09.2018
Åfjord Sparebank	20 000 000	31.12.2018
Sum	250 000 000	

Noter 2017

Note 6 - Egenkapital

	Grunnkapital	Gavefond	Fond for allmenyttige formål	Annen EK	Sum EK
Pr. 1.1	985 750	3 395 000	0	567 933 895	572 314 645
Årets resultat	0	4 100 000	1 000 000	249 911 745	255 011 745
Utdelte gaver	0	-2 365 465	0	0	-2 365 465
Pr. 31.12	985 750	5 129 535	1 000 000	817 845 640	824 960 925

Note 7 - Annen kortsiktig gjeld

Selskapet har ytet følgende gaver:

	Utdelt 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	600 000	1 200 000
Starmus	900 000	900 000	0
Starmus	101 465	101 465	0
Spillum IL	300 000	300 000	0
Nord-Trøndelag Skikrets	100 000	0	100 000
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
Sum	9 650 465	8 092 465	1 558 000