



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	990 961 867
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SPAREBANK 1 SMN INVEST AS
Forretningsadresse:	Søndre gate 4 7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Unni Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekt på andre investeringer		26 479 961	171 001 688
Sum inntekter		26 479 961	171 001 688
Kostnader			
Lønnskostnad	1	190 423	5 525 587
Avskrivning av bruksrettigheter			50 244
Annen driftskostnad	1,2,3	463 110	478 379
Sum kostnader		653 532	6 054 210
Driftsresultat		25 826 428	164 947 478
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2,4	4 373 137	1 818 341
Annen renteinntekt			170 694
Sum finansinntekter		4 373 137	1 989 035
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2		528
Annen rentekostnad			11 237
Annen finanskostnad		73 338	841 927
Sum finanskostnader		73 338	853 692
Netto finans		4 299 799	1 135 342
Ordinært resultat før skattekostnad		30 126 227	166 082 820
Skattekostnad på ordinært resultat	5	970 216	-1 052 366
Ordinært resultat etter skattekostnad		29 156 011	167 135 186
Årsresultat		29 156 011	167 135 186
Årsresultat etter minoritetsinteresser		29 156 011	167 135 186
Totalresultat		29 156 011	167 135 186
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer annen egenkapital	6	29 156 011	167 135 186
Sum overføringer og disponeringer		29 156 011	167 135 186



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	750 334	1 720 550
Sum immaterielle eiendeler		750 334	1 720 550
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	130 000	130 000
Investeringer i tilknyttet selskap		5 334 504	5 334 904
Sum finansielle anleggsmidler		5 464 504	5 464 904
Sum anleggsmidler		6 214 838	7 185 454
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		23 820	
Konsernfordringer	2,4	15 658 717	41 128 538
Sum fordringer		15 682 537	41 128 538
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	500 647 547	509 520 282
Andre finansielle instrumenter gitt som lån	9	1 351 000	2 339 143
Sum investeringer		501 998 548	511 859 425
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2,4,10	164 941 051	117 394 130
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		164 941 051	117 394 130
Sum omløpsmidler		682 622 135	670 382 093
SUM EIENDELER		688 836 973	677 567 547

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	457 280 000	457 280 000
Annen innskutt egenkapital	6	18 526 033	18 526 033
Sum innskutt egenkapital		475 806 033	475 806 033
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	6	213 019 772	140 576 405
Annen egenkapital	6		43 287 356
Sum opptjent egenkapital		213 019 772	183 863 761
Sum egenkapital		688 825 805	659 669 794
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	2	11 168	54 108
Kortsiktig konserngjeld	2		17 843 644
Sum kortsiktig gjeld		11 168	17 897 753
Sum gjeld		11 168	17 897 753
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		688 836 973	677 567 546



Årsregnskap 2022
for
Sparebank 1 Smn Invest AS

Foretaksnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Årsberetning 2022

Virksomhetens art

SpareBank 1 SMN Invest AS er et investeringsselskap i Trondheim hvor selskapets primære formål er investeringer i regionale fond samt direkte investeringer med minoritetsandeler i vekstselskaper med stort markedspotensiale i bankens markedsområde.

Utvikling i resultat og stilling samt sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Utvikling i resultat og stilling

	2022	2021	2020
Driftsinntekter	26 479 961	171 001 688	18 813 844
Driftsresultat	25 826 428	164 947 478	14 086 365
Årsresultat	29 156 011	167 135 186	17 843 645
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Balansesum	688 836 973	677 567 547	512 108 393
Egenkapital	688 825 805	659 669 794	510 378 253
Egenkapitalprosent	99,9%	97,3%	99,6%

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

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en rettvise oversikt over utvikling og resultat av selskapets virksomhet og dets stilling pr. 31.12.2022. Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det fremlagte årsregnskapet.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er tilstede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Fremtidig utvikling

Det har vært et ruglede år i verdipapirmarkedene. Dette har medført at aktiviteten i den unorterte delen er vesentlig lavere. Salg av selskaper og evt børspoteringer vil kunne bli satt på hold / forskjøvet i tid.

Selskapets likvide situasjon ansees som god.

Aktiviteten i selskapet er redusert, og selskapet vil ikke investere i nye enkeltelskaper. Porteføljen vil derfor trappes ned over tid.

Finansiell risiko

Risikoforhold

Virksomheten til selskapet 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

Selskapet er eksponert for endringer i aksjemarkedet, da en del av selskapets inntekter baserer seg på kjøp og salg av finansielle instrumenter.

Kredittrisiko

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



Sparebank 1 Smn Invest AS

Årsberetning 2022

Likviditetsrisiko

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

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ingen ansatte.

Likestilling

Styret består av en kvinne og en mann.

Bortsett fra en bevisst holding til likefordeling mellom kjønn, er det ikke iverksatt spesielle tiltak vedrørende likestilling.

Miljørapport

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø mer enn hva som er vanlig i bransjen.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet på kr 29 156 011:

Overført fond for urealiserte forskjeller	29 156 011
Totalt	29 156 011

Fremtidig utvikling

Selskapets likvide situasjon ansees som god.

TRONDHEIM den 16.februar 2023

Trond Søråas
Styrets leder

Kjersti Hønstad
Styremedlem

Unni Larsen
Daglig leder



Sparebank 1 Smn Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Inntekt på andre investeringer		26 479 961	171 001 688
Sum driftsinntekter		26 479 961	171 001 688
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	190 423	5 525 587
Avskrivning av bruksrettigheter		0	50 244
Annen driftskostnad	1,2,3	463 110	478 379
Sum driftskostnader		653 532	6 054 210
DRIFTSRESULTAT		25 826 428	164 947 478
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	2,4	4 373 137	1 818 341
Annen renteinntekt		0	170 694
Sum finansinntekter		4 373 137	1 989 035
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern	2	0	528
Annen rentekostnad		0	11 237
Annen finanskostnad		73 338	841 927
Sum finanskostnader		73 338	853 692
NETTO FINANSPOSTER		4 299 799	1 135 342
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		30 126 227	166 082 820
Skattekostnad på ordinært resultat	5	970 216	(1 052 366)
ORDINÆRT RESULTAT		29 156 011	167 135 186
UTVIDET RESULTAT			
Sum utvidet resultat		0	0
ÅRSRESULTAT		29 156 011	167 135 186
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	6	29 156 011	167 135 186
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		29 156 011	167 135 186

Årsregnskap for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	750 334	1 720 550
Sum immaterielle eiendeler		750 334	1 720 550
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	130 000	130 000
Investeringer i tilknyttet selskap		5 334 504	5 334 904
Sum finansielle anleggsmidler		5 464 504	5 464 904
SUM ANLEGGSMIDLER		6 214 838	7 185 454
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		23 820	0
Fordringer på konsernselskap	2,4	15 658 717	41 128 538
Sum fordringer		15 682 537	41 128 538
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	500 647 547	509 520 282
Andre finansielle instrumenter gitt som lån	9	1 351 000	2 339 143
Sum investeringer		501 998 548	511 859 425
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2,4,10	164 941 051	117 394 130
SUM OMLØPSMIDLER		682 622 135	670 382 093
SUM EIENDELER		688 836 973	677 567 547



Sparebank 1 Smn Invest AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	457 280 000	457 280 000
Annen innskutt egenkapital	6	18 526 033	18 526 033
Sum innskutt egenkapital		475 806 033	475 806 033
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	6	213 019 772	140 576 405
Annen egenkapital	6	0	43 287 356
Sum opptjent egenkapital		213 019 772	183 863 761
SUM EGENKAPITAL		688 825 805	659 669 794
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	2	11 168	54 108
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	0	17 843 644
SUM KORTSIKTIG GJELD		11 168	17 897 753
SUM GJELD		11 168	17 897 753
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		688 836 973	677 567 546

TRONDHEIM den 16.februar 2023

Trond Søråas
Styrets leder

Kjersti Hønstad
Styremedlem

Unni Larsen
Daglig leder



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Kontantstrøm

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	30 102 407	166 082 820
Periodens betalte skatt	0	0
Tap/gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler	-8 904 711	-299 051
Avskrivninger	0	50 244
Endring i fordringer på konsernselskaper	25 469 821	8 496 965
Endring i leverandørgjeld	-42 940	39 401
Urealisert verdiendring på aksjer og andeler	-9 755 298	-147 769 270
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-794 038
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	36 869 279	25 807 071
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	44 714 934	32 373 505
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-17 181 791	-25 602 774
Innbetalinger på kortsiktige utlån	988 143	2 431 412
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	28 521 286	9 202 143
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	-17 843 644	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-17 843 644	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	47 546 921	35 009 214
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	117 394 130	82 384 916
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	164 941 051	117 394 130



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet, med de unntak som er beskrevet nedenfor. Det er ihht. unntaksregelen i regnskapslovens § 3-7 første ledd ikke utarbeidet konsernregnskap for selskapet som er morselskap i ett underkonsern. Selskapsregnskapet konsolideres inn i morselskapet SpareBank 1 SMN. Morselskapets regnskap fås utlevert på hovedkontoret i Søndregate 4 i Trondheim.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

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

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Inntektsføring

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Utbytte og andre utdelinger fra investeringen inntektsføres i vedtaksåret.

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 skjønsmessige kriterier.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Eventuell utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Aksjer

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Aksjer og andeler klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjer som er klassifisert til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Det er etablert rutiner for løpende verddivurdering av alle aksjeinvesteringer. Disse vurderingene gjøres med ulike intervaller i forhold til størrelsen på investeringen.

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt mindre enn 1 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	170 000	4 507 510
Arbeidsgiveravgift	36 519	866 397
Pensjonskostnader	0	99 519
Andre lønnsrelaterte ytelser	-16 096	52 161
Totalt	190 423	5 525 587

Revisjonshonorar, som består avbestår av:

Revisjon	116 125
Attestasjonsoppgaver	0
Skatterådgivning	0
Andre tjenester	0
Samlet honorar til revisor	116 125



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Note 2 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Morselskap

	Bankinnskudd		Kundefordringer	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Foretak i samme konsern	164 941 051	117 394 130	0	0
Sum	164 941 051	117 394 130	0	0

	Andre fordringer		Kortsiktig gjeld	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Foretak i samme konsern	15 658 717	41 128 538	0	17 843 644
Sum	15 658 717	41 128 538	0	17 843 644

	Langsiktig gjeld		Leverandørgjeld	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Foretak i samme konsern	0	0	11 168	54 108
Sum	0	0	11 168	54 108

	Renteinntekter		Rentekostnader	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Foretak i samme konsern	4 373 137	1 818 341	0	528
Sum	4 373 137	1 818 341	0	528

	Salgsinntekter		Driftskostnader	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2022	31.12.2021
Foretak i samme konsern	0	0	347 691	426 661
Sum	0	0	347 691	426 661

Ingen andel av fordringene forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt. Andre fordringer er renteberegnet ihht konsernets mellomregningsrente.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Note 3 - Annen driftskostnad

Andre driftskostnader består av:

	2022	2021
Husleie	-	-36 328
Andre kostnader lokaler	-	25 209
Innleide tjenester	451 454	398 908
Kontorkostnader	1 315	26 394
Reisekostnader	-	44 703
Andre kostnader	10 340	19 493
Sum	463 110	478 379

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Oversikt over nærstående parter og tilknytninger

Nærstående part	Tilknytning
SpareBank 1 SMN	Morselskap
GMA Invest AS	Datterselskap
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS	Søsterselskap
Sentrumsgården AS	Tilknyttet selskap
Aqua Venture AS	Tilknyttet selskap
Omega-3 Invest AS	Tilknyttet selskap
Tjeldbergodden Utvikling AS	Tilknyttet selskap

Transaksjoner mellom nærstående parter

Gruppen har foretatt flere transaksjoner mellom nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten, og til armlengdes priser. Den vesentligste transaksjonen er som følger:

- a) Renteinntekter
- b) Andre driftskostnader (regnskapshonorar, husleie, forsikringer, møteutgifter)



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Note 5 - Skatt

	I år	I fjor
Resultat før skatt	30 126 227	166 082 820
Permanente og andre forskjeller	-26 245 362	-170 311 375
Endring i midlertidige forskjeller	169 296	4 288 555
Sum skattegrunnlag	4 050 161	0

Skatteberegning	I år	I fjor
Endring utsatt skatt fjorår	0	0
Endring i utsatt skattefordel	970 216	-1 057 136
For lite betalbar skatt tidl. År	0	4 770
Skatteeffekt av endring pensjon ført mot ek	0	0
Betalbar skatt	0	0
Samlede ordinære skattekostnader	970 216	-1 052 366

	I år	I fjor
Betalbar skatt i balansen består av:		
Sum betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Midlertidige forskjeller	I år	I fjor
Utsatt skatt og utsatt skattefordel		
Omløpsmidler	-2 817 469	-2 648 345
Leieavtaler	0	0
Skattemessig fremførbart underskudd som utlignes	-183 694	-4 233 863
Sum grunnlag utsatt skatt	-3 001 343	-6 882 208
Endring SM resultat tidl. År	0	0
Årets endring i SM resultat	0	0
Grunnlag utsatt skatt	-3 001 343	-6 882 208
Utsatt skattefordel	-750 336	-1 720 550

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

	Grunnlag	Skatt
Skattekostnad i resultatregnskapet		970 216
Resultat før skattekostnad	30 126 227	7 531 557
Differanse		6 561 340

Som består av:

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Permanente forskjeller	- 26 245 362	-6 561 341
Effekt på endring i skattesats		0
Betalbar skatt på avvik ligning SMNI		0
For lite betalbar skatt tidl. år		0
Sum		-6 561 341
Avvik		0

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

	I år	I fjor
25 % av resultat før skatt	7 531 557	41 520 705
Permanente forskjeller	-6 561 341	-42 573 073
Endring utsatt skattefordel tidligere år		
Endring betalbar skatt tidligere år		
Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapital	0	0
Resultatført periodeskatt	-970 216	1 052 366
Effektiv skattesats	3,22 %	-0,63 %

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital/ Selskaps-kapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for urealiserte forskjeller	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Fra 1.1	457 280 000	18 526 033	140 576 405	43 287 356	659 669 794
Fra årets resultat			72 443 367	-43 287 356	29 156 011
Utbytte ihht IFRS				0	0
Utbetalt utbytte IFRS				0	0
Sum 31.12	457 280 000	18 526 033	213 019 772	0	688 825 805

Det er ikke avsatt utbytte i 2022.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Note 7 - Datterselskap

Selskapet har følgende datterselskaper:

Datterselskap:	Eierandel %	Stemmerett %	Årsresultat	Balanseført EK 31.12.
GMA Invest AS	100 %	100 %	21 385 513	35 743 448

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Note 8 - Investering i aksjer

Navn	Eierandel	Anskaff. kost	Markedsverdi
Bachke & Co AS	<10%	163 710	399 067
Bruhagen Sentrumsbygg AS	<10%	390 000	390 000
Crayo Nano AS	<10%	12 585 807	19 961 953
Dynamisk Helse AS	<10%	500 000	36 400
Ecotone AS	<10%	1 500 000	156 250
Empig AS	<10%	800 038	228 408
Happybites AS	<10%	1 746 428	3 251 932
Herkules Capital 3 AS	<10%	1 555 725	0
Idletechs AS	<10%	2 093 896	666 615
Kunnskapsparken Nord Trøndelag AS nytt navn T-LAB AS	<10%	512 493	195 000
Leiv Eriksson Nyskapning AS	<10%	500 000	500 000
Lighthouse8 AS	<10%	996 960	996 960
Memoscale AS	<10%	1 000 000	0
Mode Sensors AS	<10%	999 792	999 792
Molde Sentrum	<10%	1	1
My Voice AI LTD	<10%	514 675	514 675
Norsk Innovasjonskapital III AS	<10%	7 950 000	0
Nordic Technology Group AS (NTG AS)	<10%	6 301 764	4 411 235
North Bridge Nordic Property II AS	<10%	1 996 085	1 771 230
Novela Kapital AS		6 240 000	6 240 000
Novelda AS	<10%	7 163 403	11 548 440
NTNU Accel AS	<10%	670 000	670 000
Numascale AS	<10%	7 620 175	453 012
Norwegian Blue (tidl Parrotplay AS og enda tidl. Cstick Media AS)	<10%	600 230	19 170
Piscada AS	<10%	0	0
Proventure Seed AS A-aksjer	<10%	900 385	97 098
Proventure Seed AS B-aksjer	<10%	8 045	924
Proventure Seed II AS	<10%	13 154 063	9 122 169
Proventure Seed III AS	<10%	9 810 000	10 502 471
Sentrumsbyen Molde AS	<10%	1 000 000	1 000 000
Sintef Venture IV	<10%	13 832 948	15 151 118
Sintef Venture IV B	<10%	3 285 000	3 294 387
Sintef Venture V	<10%	13 695 130	17 830 636
Sonoclear AS (tidl BrainImage AS)	12,4 %	6 987 988	14 179 820
Sunndal Nasjonalparksenter AS	<10%	20 000	0
Sunndal Næringssselskap AS	<10%	0	0

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2022

Tango 2012	<10%	1 369 569	0
Salvesen & Thams AS	<10%	45 733 200	151 602 000
Way AS (tidl Trafikkselskapet AS)	<10%	6 593 114	5 485 893
Vectron Biosolutions AS	<10%	6 000 000	6 140 200
Signord Klasse E	<10%	4 703 850	7 759 289
SIGNORD AS (Tidligere Viking Venture III)	16,8 %	34 745 126	201 513 229
Water Linked AS	<10%	1 709 644	2 795 166
Wellcem AS	<10%	1 360 785	600 540
Wellstarter AS	<10%	2 535 279	162 068
		231 845 308	500 647 147

Note 9 - Andre finansielle instrumenter gitt som lån

Ansvarlige lån	Beløp
Numascale AS	230 000
Proventure Seed AS	621 000
Way AS	
Wellstarter AS	500 000
Sum virkelig verdi	1 351 000

Note 10 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	2022	2021
Bundne skattetrekkmidler	0	18 832
Øvrige bankinnskudd og kontanter	164 941 051	117 375 298
Sum bankinnskudd, kontanter o.l	164 941 051	117 394 130
Kassekreditt (ramme MNOK)	45 000 000	45 000 000
Sum likvide midler	209 941 051	162 394 130

Selskapet har ubenyttet kassekreditt med kr 45 000 000. Det foreligger ingen restriksjoner på bruken av disse midlene.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		30 126 227	166 082 820
- Periodens betalte skatt		0	0
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		7 423 988	13 654 003
+ Ordinære avskrivninger		0	50 244
+/- Endring i leverandørgjeld		(42 940)	39 401
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		26 434 144	10 541 305
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		63 941 418	190 367 773
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	(921 384)
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler		16 394 497	137 554 841
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(16 394 497)	(136 633 457)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	881 458
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	(881 458)
= Netto endring i kontanter mv		47 546 921	52 852 858
+ Beholdning av kontanter 01.01.		117 394 130	82 384 916
= Kontantbeholdning 31.12.		164 941 051	135 237 774
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		164 941 051	117 375 298
+ Skattetrekkinnskudd o.l. pr 31.12.		0	18 832
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		164 941 051	117 394 130



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 SMN Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 SMN Invest AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 16. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2023-03-07 11:12

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.