



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 27.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 25.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Inntekt på andre investeringer		171 001 688	18 783 544
Sum inntekter		171 001 688	18 783 544
Kostnader			
Lønnskostnad	1,2	5 525 587	4 118 418
Avskrivning av bruksrettigheter	3	50 244	97 980
Annen driftskostnad	1,3,4,5	478 379	511 081
Sum kostnader		6 054 210	4 727 479
Driftsresultat		164 947 478	14 056 065
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4,6	1 818 341	3 312 987
Annen renteinntekt		170 694	257 280
Sum finansinntekter		1 989 035	3 570 266
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	528	
Annen rentekostnad	3	11 237	23 618
Annen finanskostnad		841 927	
Sum finanskostnader		853 692	23 618
Netto finans		1 135 342	3 546 648
Ordinært resultat før skattekostnad		166 082 820	17 602 713
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-1 052 366	-240 932
Ordinært resultat etter skattekostnad		167 135 186	17 843 645
Årsresultat		167 135 186	17 843 645
Årsresultat etter minoritetsinteresser		167 135 186	17 843 645
Totalresultat		167 135 186	17 843 645
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer annen egenkapital	8	167 135 186	17 843 644
Sum overføringer og disponeringer		167 135 186	17 843 644



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	1 720 550	668 184
Sum immaterielle eiendeler		1 720 550	668 184
Varige driftsmidler			
Bruksrett eiendom	3		971 628
Sum varige driftsmidler			971 628
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9	130 000	130 000
Investeringer i tilknyttet selskap	10	5 334 904	10 158 698
Sum finansielle anleggsmidler		5 464 904	10 288 698
Sum anleggsmidler		7 185 454	11 928 510
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	4,6	41 128 538	49 625 503
Sum fordringer		41 128 538	49 625 503
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	509 520 282	363 398 909
Andre finansielle instrumenter gitt som lån	12	2 339 143	4 770 555
Sum investeringer		511 859 425	368 169 464
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4,6,13	117 394 130	82 384 916
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		117 394 130	82 384 916
Sum omløpsmidler		670 382 093	500 179 883
SUM EIENDELER		677 567 547	512 108 393



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,14	457 280 000	457 280 000
Annen innskutt egenkapital	8	18 526 033	18 526 033
Sum innskutt egenkapital		475 806 033	475 806 033
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	8	140 576 405	9 209 970
Annen egenkapital	8	43 287 356	25 362 249
Sum opptjent egenkapital		183 863 761	34 572 219
Sum egenkapital		659 669 794	510 378 252
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3		881 458
Sum annen langsiktig gjeld			881 458
Sum langsiktig gjeld		0	881 458
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	54 108	14 707
Skyldig offentlige avgifter			387 072
Kortsiktig konserngjeld	4	17 843 644	
Annen kortsiktig gjeld	3		446 903
Sum kortsiktig gjeld		17 897 753	848 682
Sum gjeld		17 897 753	1 730 140
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		677 567 546	512 108 393



**Årsregnskap 2021
for
Sparebank 1 Smn Invest AS**

Foretaksnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Årsberetning 2021

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

	2021	2020	2019
Driftsinntekter	184 655 691	18 813 844	117 054 663
Driftsresultat	178 601 481	14 086 365	112 409 622
Årsresultat	167 135 186	17 843 645	70 069 294
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Balansesum	677 567 547	512 108 393	565 242 066
Egenkapital	659 669 794	510 378 253	562 603 901
Egenkapitalprosent	99,7%	99,6%	99,5%

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. 31.12.2021. 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.

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.

Likviditetsrisiko

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



Sparebank 1 Smn Invest AS

Årsberetning 2021

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har i første del av 2021 hatt to ansatte, begge menn. De sluttet hhv 30.april og 31. mai.

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 forurenses 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 2021.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet på kr 167 135 186:

Overført fond for urealiserte forskjeller	131 366 435
Overføring til annen egenkapital	35 768 753
Totalt	167 135 186

Fremtidig utvikling

Selskapets likvide situasjon ansees som god.

TRONDHEIM den 3.februar 2022

Kjell Fordal
Styrets leder

Kjersti Hønstad
Styremedlem

Unni Larsen
Daglig leder



Sparebank 1 Smn Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Inntekt på andre investeringer		171 001 688	18 783 544
Sum driftsinntekter		171 001 688	18 783 544
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1,2	5 525 587	4 118 418
Avskrivning av bruksrettigheter	3	50 244	97 980
Annen driftskostnad	1,3,4,5	478 379	511 081
Sum driftskostnader		6 054 210	4 727 479
DRIFTSRESULTAT		164 947 478	14 056 065
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	4,6	1 818 341	3 312 987
Annen renteinntekt		170 694	257 280
Sum finansinntekter		1 989 035	3 570 266
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern	4	528	0
Annen rentekostnad	3	11 237	23 618
Annen finanskostnad		841 927	0
Sum finanskostnader		853 692	23 618
NETTO FINANSPOSTER		1 135 342	3 546 648
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		166 082 820	17 602 713
Skattekostnad på ordinært resultat	7	(1 052 366)	(240 932)
ORDINÆRT RESULTAT		167 135 186	17 843 645
UTVIDET RESULTAT			
Sum utvidet resultat		0	0
ÅRSRESULTAT		167 135 186	17 843 645
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	8	167 135 186	17 843 644
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		167 135 186	17 843 644

Årsregnskap for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	1 720 550	668 184
Sum immaterielle eiendeler		1 720 550	668 184
Varige driftsmidler			
Bruksrett eiendom	3	0	971 628
Sum varige driftsmidler		0	971 628
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	9	130 000	130 000
Investeringer i tilknyttet selskap	10	5 334 904	10 158 698
Sum finansielle anleggsmidler		5 464 904	10 288 698
SUM ANLEGGSMIDLER		7 185 454	11 928 510
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskap	4,6	41 128 538	49 625 503
Sum fordringer		41 128 538	49 625 503
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	509 520 282	363 398 909
Andre finansielle instrumenter gitt som lån	12	2 339 143	4 770 555
Sum investeringer		511 859 425	368 169 464
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4,6,13	117 394 130	82 384 916
SUM OMLØPSMIDLER		670 382 093	500 179 883
SUM EIENDELER		677 567 547	512 108 393



Sparebank 1 Smn Invest AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,14	457 280 000	457 280 000
Annen innskutt egenkapital	8	18 526 033	18 526 033
Sum innskutt egenkapital		475 806 033	475 806 033
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	8	140 576 405	9 209 970
Annen egenkapital	8	43 287 356	25 362 249
Sum opptjent egenkapital		183 863 761	34 572 219
SUM EGENKAPITAL		659 669 794	510 378 252
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig leieforspliktelse	3	0	881 458
Sum annen langsiktig gjeld		0	881 458
SUM LANGSIKTIG GJELD		0	881 458
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	4	54 108	14 707
Skyldig offentlige avgifter		0	387 072
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	4	17 843 644	0
Annen kortsiktig gjeld	3	0	446 903
SUM KORTSIKTIG GJELD		17 897 753	848 682
SUM GJELD		17 897 753	1 730 140
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		677 567 546	512 108 393

TRONDHEIM den 3.februar 2022

Kjell Fordal
Styrets leder

Kjersti Hønstad
Styremedlem

Unni Larsen
Daglig leder



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

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 føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. 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

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

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.

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.

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Aksjer

Aksjer og andeler klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg.

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. Aksjer og andeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg, måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres mot egenkapital. Det er etablert rutiner for løpende verdivurdering av alle aksjeinvesteringer. Disse vurderingene gjøres med ulike intervaller i forhold til størrelsen på investeringen.

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt 1 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	4 507 510	3 065 208
Arbeidsgiveravgift	866 397	662 018
Pensjonskostnader	99 519	322 620
Andre lønnsrelaterte ytelser	52 161	68 571
Totalt	5 525 587	4 118 418

Det er beregnet finansskatt av alle opptjente ikke utbetalte lønnskostnader pr 31.12.21 ihht.vedtak om innførsel av finansskatten fra og med 1.1.17. Beløpet utgjør for 2021 kr 6 273, og er klassifisert under arbeidsgiveravgift.

Ytelser til ledende personer og revisor

	Lønn	Pensjon	Andre godtgjørelser	Sum
Daglig leder 01.01- 30.06	673 531	54 479	1 514 756	2 242 766
Sum	673 531	54 479	1 514 756	2 242 766

Daglig leder etter 30.06 er ansatt i morselskapet.

Det er ikke utbetalt honorar eller andre godtgjørelser til styremedlemmer.

Revisjonshonorar, som består avbestår av:

Revisjon	8 063
Attestasjonsoppgaver	0
Skatterådgivning	0
Andre tjenester	0
Samlet honorar til revisor	8 063



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021**Note 2 - Obligatorisk tjenestepensjon**

Selskapet er pliktige til å ha obligatorisk tjenestepensjon ihht lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har innført en slik ordning, som tilfredsstillter kravene i loven.

Note 3 - Leieavtaler

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2021	1 165 812
Tilgang av bruksretteiendeler	
Avhendinger	-1 165 812
Overføringer og reklassifiseringer	
Anskaffelseskost 31. desember 2021	0
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2021	-194 184
Avskrivninger	-50 244
Nedskrivninger i perioden	
Avhendinger	244 428
Overføringer og reklassifiseringer	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	0
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	0
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Endringer i leieforpliktelser	
Anskaffelseskost 1. januar 2021	990 630
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-944 169
Betaling av hovedstol	-56 482
Betaling av renter	10 022
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	
Totale leieforpliktelser 31. desember 2021	0
Kortsiktige leieforpliktelser	0
Langsiktige leieforpliktelser	0
Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Total
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	0
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	0

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger

Mindre enn 1 år	0
1-2 år	0
2-3 år	0
3-4 år	0
4-5 år	0
Mer enn 5 år	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2021	0



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Morselskap

	Bankinnskudd		Kundefordringer	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	117 394 130	82 384 916	0	0
Sum	117 394 130	82 384 916	0	0

	Andre fordringer		Kortsiktig gjeld	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	41 128 538	49 625 503	17 843 644	0
Sum	41 128 538	49 625 503	17 843 644	0

	Langsiktig gjeld		Leverandørgjeld	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	0	0	54 108	15 007
Sum	0	0	54 108	15 007

	Renteinntekter		Rentekostnader	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	1 818 341	3 312 987	528	0
Sum	1 818 341	3 312 987	528	0

	Salgsinntekter		Driftskostnader	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	0	0	426 661	438 440
Sum	0	0	426 661	438 440

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 2021

Note 5 - Annen driftskostnad

Andre driftskostnader består av:

	2021	2020
Husleie	-36 328	-3 013
Andre kostnader lokaler	25 209	22 512
Innleide tjenester	398 908	258 297
Kontorkostnader	26 394	125 922
Reisekostnader	44 703	58 186
Andre kostnader	19 493	49 178
Sum	478 379	511 082

Note 6 - 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
SpareBank 1 Bygget Trondheim 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 2021

Note 7 - Skatt

	2021	2020
Resultat før skatt	166 082 820	17 602 714
Permanente og andre forskjeller	-170 311 375	-18 566 436
Endring i midlertidige forskjeller	4 228 548	63 722
Sum skattegrunnlag	0	0

Skatteberegning	2021	2020
Endring utsatt skatt fjorår	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-1 057 136	-240 932
For lite betalbar skatt tidl. År	4 770	0
Skatteeffekt av endring pensjon ført mot ek	0	0
Betalbar skatt	0	0
Samlede ordinære skattekostnader	-1 052 366	-240 932

	2021	2020
Betalbar skatt i balansen består av:		
Sum betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Midlertidige forskjeller	2021	2020
Utsatt skatt og utsatt skattefordel		
Omløpsmidler	-2 648 345	-1 806 426
Leieavtaler	0	-19 004
Skattemessig fremførbart underskudd som utlignes	-4 233 863	-847 302
Sum grunnlag utsatt skatt	-6 882 208	-2 672 732
Endring SM resultat tidl. År	0	0
Årets endring i SM resultat	0	0
Grunnlag utsatt skatt	-6 882 208	-2 672 732
Utsatt skattefordel	-1 720 550	-668 184

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

	Grunnlag	Skatt
Skattekostnad i resultatregnskapet		-1 052 368
Resultat før skattekostnad	166 082 820	41 520 705
Differanse		-42 573 073



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Som består av:

Permanente forskjeller	-170 311 375	-42 577 843
Effekt på endring i skattesats		0
Betalbar skatt på avvik ligning SMNI		0
For lite betalbar skatt tidl. år		4 770
Sum		-42 573 073
Avvik		0

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

	2021	2020
25 % av resultat før skatt	41 520 705	4 400 679
Permanente forskjeller	-42 573 073	-4 641 609
Endring utsatt skattefordel tidligere år		
Endring betalbar skatt tidligere år		
Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapital	0	0
Resultatført periodeskatt	-1 052 366	-240 931
Effektiv skattesats	-0,63 %	-1,37 %

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital/ Selskaps-kapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for urealiserte forskjeller	Utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Fra 1.1	457 280 000	18 526 033	9 209 970	17 843 645	7 518 605	510 378 252
Fra årets resultat			131 366 435		35 768 753	167 135 188
Utbytte ihht IFRS				0	0	0
Utbetalt utbytte IFRS				-17 843 645	0	-17 843 645
Sum 31.12	457 280 000	18 526 033	140 576 405	0	43 287 356	659 669 794

Det er ikke avsatt utbytte i 2021.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Note 9 - Datterselskap

Selskapet har følgende datterselskaper:

Datterselskap:	Eierandel %	Stemmerett %	Årsresultat	Balanseført EK 31.12.
GMA Invest AS	100 %	100 %	-13 383 772	14 357 935

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.

Note 10 - Investeringer i tilknyttede selskaper

	Resultat	Egenkapital
Sentrumsgården Leksvik AS	531 000	10 880 000
Aqua Venture AS	-43 000	-563 000
Omega-3 Invest AS	-30 000	16 739 000
Tjeldbergodden Utvikling AS	-237 000	19 407 000
	221 000	46 463 000

	Kontorkommune	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Eierandel
Sentrumsgården Leksvik AS	Leksvik	2 115 000	3 354 390	35,28 %
Aqua Venture AS	Trondheim	21 995 446	0	37,64 %
Omega-3 Invest AS	Molde	4 383 684	980 522	33,55 %
Tjeldbergodden Utvikling AS	Aure	1 000 000	1 000 000	22,95 %
		29 494 130	5 334 912	



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Note 11 - Investering i aksjer og andeler

Børsnoterte selskaper	Anskaff. Kost	Markeds- verdi, bokf.
Havila ASA	12 940 100	4 929 966
Okea AS	20 919 517	27 106 116
Sum børsnot. vurdert etter VV	33 859 617	32 036 082
Ikke børsnoterte selskaper	Anskaff. kost	Markeds- verdi
Averøy Næringsforum AS	0	0
Avexxin AB (Coegin Pharma AB)	699 297	3 538 451
Bachke & Co AS	163 710	399 067
Bruhagen Sentrumsbygg AS	390 000	390 000
Crayo Nano AS	12 585 807	31 939 124
Dynamisk Helse AS	500 000	36 400
Dynavec AS	0	0
Ecotone AS	1 500 000	156 250
Empig AS	800 038	800 038
Folkeinvest AS	0	0
Happybites AS	1 746 428	5 532 908
Herkules Capital 3 AS	1 269 395	118 148
Idletechs AS	2 093 896	2 093 566
Kunnskapsparken Nord Trøndelag AS nytt navn T-LAB AS	512 493	195 000
Leiv Eriksson Nyskaping AS	500 000	500 000
Lighthouse8 AS	996 960	996 960
MazeMap AS	520 000	1 170 000
Memoscale AS	500 000	500 000
Mode Sensors AS	999 792	999 792
Molde Sentrum	1	1
My Voice AI LTD	514 675	514 675
Norsk Innovasjonskapital III AS	7 950 000	10 147 200
North Bridge Nordic Property II AS	1 996 085	2 152 686
Novela Kapital AS	6 240 000	6 240 000
Novelda AS	7 163 403	15 984 000
NTNU Accel AS	670 000	670 000
Numascale AS	7 620 175	5 889 152
Parrotplay AS (tidl. Cstick Media AS)	600 230	19 170
Piscada AS	354 389	2 090 055
Proventure Seed AS A-aksjer	900 385	262 165
Proventure Seed AS B-aksjer	8 045	8 895
Proventure Seed II AS	13 190 141	11 026 156
Proventure Seed III AS	9 810 000	9 810 000
Real Estate Central Europe AS	0	0
Sentrumsbyen Molde AS	1 000 000	1 000 000
Sintef Venture IV	13 195 448	13 250 560
Sintef Venture IV B	1 470 000	1 470 000
Sintef Venture V	9 949 135	8 739 988
Sonoclear AS (tidl. BrainImage AS)	5 467 988	12 829 820
Sunnal Nasjonalparksenter AS	20 000	0
Sunnal Næringssselskap AS	25 000	0
Tango 2012	1 369 569	0
Salvesen & Thams AS	45 733 200	115 493 160
Way AS (tidl. Trafikkselskapet AS)	5 202 454	6 437 254
Vectron Biosolutions AS	6 000 000	6 600 000
Signord Klasse E	4 703 850	6 646 068
SIGNORD AS (Tidligere Viking Venture III)	34 745 126	186 232 605
Water Linked AS	1 040 944	1 469 796

Noter for Sparebank 1 Smn Invest AS

Organisasjonsnr. 990961867



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Wellcem AS	1 360 785	600 540
Wellstarter AS	2 535 279	2 534 549
Sum i/børsnot. vurdert etter VV	216 614 123	477 484 200

Note 12 - Andre finansielle instrumenter gitt som lån

Ansvarlige lån	Beløp
Memoscale AS	500 000
Proventure Seed AS	662 040
Way AS	1 027 103
Wellstarter AS	150 000
Sum virkelig verdi	2 339 143

Note 13 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

	2021	2020
Bundne skattetrekksmidler	18 832	208 004
Øvrige bankinnskudd og kontanter	117 375 298	82 176 912
Sum bankinnskudd, kontakter o.l	117 394 130	82 384 916
Kassekreditt (ramme MNOK)	45 000 000	45 000 000
Sum likvide midler	162 394 130	127 384 916

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

Note 14 - Selskapskapital

Selskapet har 457280 aksjer hver pålydende kr 1 000, samlet aksjekapital utgjør kr 457 280 000. Aksjekapitalen består av kun en aksjeklasse.

Aksjene eies i sin helhet av SpareBank 1 SMN.

Ingen av selskapets tillitsmenn har eierandeler i selskapet.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Note 15 - Markedsrisiko

Selskapet er utsatt for markedsrisiko knyttet til endringer i kurser på eide verdipapirer.



Sparebank 1 Smn Invest AS

Noter 2021

Kontantstrøm

	2 021	2020
Resultat før skatt	166 082 820	17 602 714
Betalt skatt	0	-922 939
Tap/gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler	-299 051	-3 079 893
Avskrivninger	50 244	97 980
Endring i fordringer på konsernselskaper	8 496 965	-11 547 982
Endring i leverandørgjeld	39 401	4 909
Urealisert verdiendring på aksjer og andeler	-147 769 270	2 177 502
Endring andre tidsavgrensingsposter	-794 038	-9400
Nto. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	25 807 071	4 322 891
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	32 373 505	16 672 542
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-25 602 774	-46 518 423
Innbetalinger på kortsiktige utlån	2 431 412	1 478 284
Nto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	9 202 143	-28 367 597
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte		-70 069 294
Nto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-70 069 294
Netto endring kontanter og kontantekvivalenter	35 009 214	-94 114 000
Beholdning 1.1	82 384 916	176 498 916
Beholdning 31.12	117 394 130	82 384 916
Bokført beholdning	117 394 130	82 384 916



Sparebank 1 Smn Invest AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		166 082 820	17 602 713
- Periodens betalte skatt		0	922 938
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		13 654 003	30 300
+ Ordinære avskrivninger		50 244	97 980
+/- Endring i leverandørgjeld		39 401	4 909
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		10 541 305	(10 014 886)
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		190 367 773	6 798 078
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(921 384)	19 405
- Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler		137 554 841	30 752 049
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(136 633 457)	(30 771 454)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		881 458	71 329
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(881 458)	(71 329)
= Netto endring i kontanter mv		52 852 858	(24 044 705)
+ Beholdning av kontanter 01.01.		82 384 916	176 498 916
= Kontantbeholdning 31.12.		135 237 774	152 454 210
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		117 375 298	82 176 912
+ Skattetrekkingskudd o.l. pr 31.12.		18 832	208 004
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		117 394 130	82 384 916



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Smn Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Smn Invest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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



Uavhengig revisors beretning - Sparebank 1 Smn Invest AS



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Trondheim, 14. februar 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2022-03-15 10:34

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.