



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 240 603  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 VERDIPAPIRSERVICE AS  
Forretningsadresse: Samuel Arnesens gate 10  
9008 TROMSØ

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.04.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 30.04.2021



Brønnøysundregistrene

# Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2017 for 998240603

---

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		30 035 000	27 156 663
Annen driftsinntekt	1,2	113 066 863	95 282 871
<b>Sum inntekter</b>		<b>143 101 863</b>	<b>122 439 534</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	1,2	113 066 863	95 282 871
Lønnskostnad	4	3 806 901	3 515 840
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	4 407 741	4 321 253
Annen driftskostnad		18 734 491	17 390 564
<b>Sum kostnader</b>	3	<b>140 015 996</b>	<b>120 510 528</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3 085 867</b>	<b>1 929 006</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		217 285	220 853
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>217 285</b>	<b>220 853</b>
Annen rentekostnad		70	2 100
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>70</b>	<b>2 100</b>
<b>Netto finans</b>		<b>217 215</b>	<b>218 753</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 303 082</b>	<b>2 147 759</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	826 061	538 736
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>2 477 021</b>	<b>1 609 023</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>2 477 021</b>	<b>1 609 023</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	8	1 496 140	1 608 820
Overføringer til/fra annen egenkapital	8	980 880	203
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 477 020</b>	<b>1 609 023</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	24 449 167	27 834 412
Utsatt skattefordel	5	986 042	1 812 105
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>25 435 209</b>	<b>29 646 517</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	391 761	219 199
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>391 761</b>	<b>219 199</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>25 826 970</b>	<b>29 865 716</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		1 162 483	-3 000
Andre fordringer		10 105 195	13 393 050
<b>Sum fordringer</b>		<b>11 267 678</b>	<b>13 390 050</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7,10	46 647 190	24 557 700
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>46 647 190</b>	<b>24 557 700</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>57 914 868</b>	<b>37 947 750</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>83 741 838</b>	<b>67 813 466</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	12 520 000	12 520 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Overkurs	8	50 080 000	50 080 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62 600 000</b>	<b>62 600 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	-9 449 075	-10 429 955
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-9 449 075</b>	<b>-10 429 955</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>53 150 925</b>	<b>52 170 045</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	9	9 120 734	8 524 760
Skyldige offentlige avgifter		399 267	1 470 709
Kortsiktig konserngjeld	8	1 496 140	1 608 820
Annen kortsiktig gjeld	9,10	19 574 771	4 039 132
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>30 590 912</b>	<b>15 643 421</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30 590 912</b>	<b>15 643 421</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>83 741 837</b>	<b>67 813 466</b>



**SpareBank 1 Verdipapirservice AS**

**Årsregnskap 2017**



## ÅRSBERETNING

### SpareBank 1 Verdipapirservice AS

#### Virksomhetens art og hvor den drives

Sparebank 1 Verdipapirservice AS viderefremidler ordrer om kjøp, salg og fondsbytte av verdipapirfundsandeler gjennom egen teknisk løsning i kundenes nettbank, i tillegg til å føre andelseierregister med tilhørende plikter.

I overkant av 1,6 millioner ordrer er viderefremdlet fra bankene til de ulike fondsforvaltere. 80 % av ordrene genereres via selvbetjente løsninger.

Selskapet formidler nærmere 200 verdipapirfond fra til sammen 15 forvaltere.

Handelsløsningen viser seg som både stabil og funksjonell i forhold til ønsket oppsett for løsningen. Introduksjonen av Aksjesparekonto 1. september gjorde at selskapet tok i bruk nye selvbetjente løsninger for flyttinger fra ordinære standardporteføljer til nye aksjesparekontoer. Løsningen involverer integrasjon mot ordinære bankkontoer og vps-kontoer.

Selskapet har benyttet 2017 til videreutvikling av gode driftsrutiner, arbeidsprosesser og rammeverk for styring, kontroll og oppfølging av risiko.

Selskapet har tilholdssted i Tromsø.

#### Fortsatt drift

Årsregnskapet for år 2017 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekrefte herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

#### Utvikling i resultat og stilling

Selskapet har hatt betydelig høyere omsetning som kan tilskrives god vekst i aksjemarkedene samt introduksjon av aksjesparekonto med tilhørende utvidelse av tilbudet. Nettotegningen av fondsandeler og bestandsøkning er fortsatt fovan gjennomsnittet for norske privatkunders tegning av norskregistrerte fondsandeler.

Selskapet har en egenkapitalandel på 63,5 % og styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, og finansielle stilling og resultat.

Selskapet eies 100 % av SpareBank 1 Banksamarbeidet DA.

Kapitaldekning per 31.12.2017 er 30,9 %, godt over minimumskravet på 8,0 %. Det gjøres løpende prognostisering og simulering av kapitaldekningen.



## **Finansiell risiko**

Selskapet foretar årlig en risikovurdering knyttet til ulike risikokategorier, og som samles i ett risikobilde. For de største risikoene iverksettes det tiltak og det foretas kontroller av etterlevelse der det forefinnes etablerte rutiner.

Selskapet er ikke eksponert for markeds- og likviditetsrisiko, og kredittrisikoen begrenses til risiko knyttet til tap av egne innskudd i norske banker. For å redusere denne risikoen er egne innskudd fordelt på 2 norske banker. Størst risiko er knyttet til operasjonell risiko hvor det er utarbeidet dokumenterte arbeidsprosesser og – rutiner med tilhørende kontrollplan for å redusere denne til ett minimum. Styret mottar kvartalsvis risikoreporter samt at virksomheten er gjenstand for interntrevisjon.

## **Forsknings- og utviklingsaktiviteter**

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter foruten enkel systemutvikling og – tilpasning.

## **Arbeidsmiljø**

Selskapet har 5 ansatte i 2017 og har ikke vært utsatt for skader eller ulykker.

## **Ytre miljø**

Virksomheten påvirker ikke det ytre miljø.

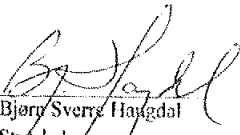
## **Likestilling**

Selskapet har fire kvinner og en mann ansatt. Styret består av fem menn. Styret har ut fra vurdering av bedriftens størrelse, antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

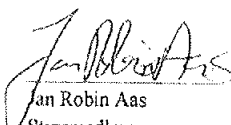


Oslo, 16.april 2018

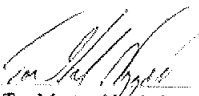
Styret for SpareBank 1 Verdipapirservice AS

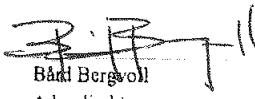
  
Bjørn Sverre Haugdal  
Styfeleder

  
Oddvar Aglen  
Styremedlem

  
Jan Robin Aas  
Styremedlem

  
Lars Bustgaard  
Styremedlem

  
Tor Morten Nygård  
Styremedlem

  
Bård Bergvoll  
Adm.direktør



## SpareBank 1 Verdipapirservice AS

Årsregnskap 2017

### Kontantstrømoppstilling

	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	3.303.081	2.147.759
Periodens betalte skatt		
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		0
Ordinære avskrivninger	4.407.741	4.321.253
-Netto økning andre fordringer		-939.996
Netto reduksjon andre fordringer	2.122.371	0
Netto økning annen kortsiktig gjeld	15.060.175	0
-Netto reduksjon annen kortsiktig gjeld		-29.882.310
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>24.893.368</b>	<b>-24.353.294</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1.195.058	-182.238
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1.195.058</b>	<b>-182.238</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Utbetalinger av utbytte	-1.608.820	-1.753.000
Kapitalforhøyelse		0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1.608.820</b>	<b>-1.753.000</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>22.089.490</b>	<b>-26.288.532</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	24.557.700	50.846.232
<b>Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>46.647.190</b>	<b>24.557.700</b>



## Resultatregnskap

### SpareBank 1 Verdipapirservice AS

	Note	2017	2016
Administrasjonsinntekter		30.035.000	27.186.663
Provisjonsinntekter		113.068.863	95.282.871
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1,2</b>	<b>143.101.863</b>	<b>122.439.534</b>
Provisjonskostnad	1,2	113.068.863	95.282.871
Lønnskostnad	4	3.806.901	3.519.840
Avskrivning varige driftsmidler	6	4.407.741	4.321.253
Annen driftskostnad		18.734.491	17.390.564
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>3</b>	<b>140.015.997</b>	<b>120.510.528</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.085.866</b>	<b>1.929.006</b>
Annen renteinntekt		217.285	220.853
Annen rentekostnad		70	2.100
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3.303.081</b>	<b>2.147.759</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	826.061	538.736
<b>Ordinært resultat</b>	<b>6</b>	<b>2.477.020</b>	<b>1.609.023</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>2.477.020</b>	<b>1.609.023</b>
Overført annen egenkapital	8	980.880	203
Avsatt til utbytte	8	1.496.140	1.608.820
<b>Sum disponert</b>		<b>2.477.020</b>	<b>1.609.023</b>



**Balanse**

**SpareBank 1 Verdipapirservice AS**

	Note	2017	2016
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konvensjoner, patenter, lisenser o.l.	6	24.448.167	27.834.412
Utsatt skatfordel	5	986.042	1.812.105
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>25.435.209</b>	<b>29.646.517</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsere, inventar, verktøy o.l.	6	391.761	219.199
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>391.761</b>	<b>219.199</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Obligasjoner og andre fordringer		0	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>25.826.970</b>	<b>29.865.716</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		1.162.463	-3.000
Andre fordringer		10.109.196	13.393.050
<b>Sum fordringer</b>		<b>11.267.677</b>	<b>13.390.050</b>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7,10	46.647.190	24.557.700
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>57.914.867</b>	<b>37.947.750</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>83.741.837</b>	<b>67.813.466</b>

**Balanse****SpareBank 1 Verdipapirservice AS**

	Note	2017	2016
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	12.520.000	12.520.000
Overkursfond		50.080.000	50.080.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>62.600.000</b>	<b>62.600.000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	-9.449.075	-10.429.955
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-9.449.075</b>	<b>-10.429.955</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>53.150.925</b>	<b>52.170.045</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	9	5.120.734	8.524.760
Skyldige offentlige avgifter		399.287	1.470.709
Utbytte	8	1.496.140	1.608.820
Annen kortsiktig gjeld	9,10	19.574.771	4.039.132
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>30.590.912</b>	<b>15.643.421</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30.590.912</b>	<b>15.643.421</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>83.741.837</b>	<b>67.813.466</b>

Styret for SpareBank 1 Verdipapirservice AS

OSLO 16.04.2018

  
Bjørn Sverre Haugdal  
Styreleder  
Oddvar Aglen  
Styremedlem  
Jan Robin Bjerkholt Aas  
Styremedlem  
Lars Oskar Bustnes  
Styremedlem  
Tor Morten Nygård  
Styremedlem  
Bård Bergvoll  
Daglig leder



## SpareBank 1 Værdipapirservice AS Årsregnskap 2017

### Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er utlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2017. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tall, dersom ikke annet er angitt. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper og klassifiseringer av eiendeler og gjeld følger regnskapslovens definisjoner. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form.

Selskapet mottar returprovisjoner fra forvaltere og presenterer denne som provisjonsinntekt. Returprovisjonen blir overført elerbankene og i sin helhet ført som provisjonskostnad. Utbetalingen til bankene reduseres med administrasjonsgebyr iht. avtale. Selskapet bruttfører provisjonsinntekt- og kostnad da det foreligger kredittisiko knyttet til tiden selskapet sitter på returprovisjonen.

Betegnede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres.

Selskapet har ikke foretatt endring av regnskapsprinsipp eller korrigering av feil fra tidligere årsregnskap i regnskapsåret.

### Inntektsførings- og kostnadsføringsstidspunkt - sammenstilling

Inntekt resultatføres som hovedregel ved formidling. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. Utlegg og refusjoner bruttføres.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Alle leieavtaler kostnadsføres som vanlig letekostnad, og klassifiseres som ordinær driftskostnad. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlets økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris.

### Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for avsetning til påregnelig tap.

### Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Alle ansatte i SpareBank 1 Værdipapirservice AS har innskuddspensjon. Innskuddsplanen utgjør mellom 5 % og 6 % av grunnlaget. Pr 31. 12.17 var det 5 medlemmer i denne ordningen.

### Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdi og oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for tidligere års beregninger.

### Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd inkludert kundemidler tilhørende ikke utførte ordrer.



## Note 2 Driftsinntekter

	2017	2016
Administrasjonsgebyr	30.035.000	27.156.663
Provisjonsinntekter	113.066.863	95.282.871
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>143.101.863</b>	<b>122.439.534</b>
Provisjonskostnader	-113.066.863	-95.282.871
<b>Netto administrasjons - og provisjonsinntekter</b>	<b>30.035.000</b>	<b>27.156.663</b>

## Note 3 Driftskostnader

Beregning av faste kostnader	2017	2016
Sum driftsinntekter	143.101.863	122.439.534
Netto finansposter	217.215	218.753
Sum inntekter	143.319.078	122.658.287
Positivt resultat før skatt	-3.303.081	-2.147.759
<b>Sum driftskostnad</b>	<b>140.015.997</b>	<b>120.510.528</b>
Variable provisjonskostnad	-113.066.863	-95.282.871
Andre variable kostnader	-1.567.616	-1.118.426
<b>Sum faste kostnader</b>	<b>25.381.518</b>	<b>24.109.231</b>
Kapitalkrav	6.345.379	6.027.308



## Notc. 4 Lønnskostnader/Antall ansatte/Godtgjørelser/Lån til ansatte/Pensjoner mm

### Lønnskostnader mm.

	2017	2016
Lønninger	3.070.455	2.956.705
Folketrygdavgift	282.306	253.879
Finansskatt	178.675	16.724
Pensjonskostnader	199.485	226.034
Andre ytelser	75.980	62.497
<b>Lønnskostnader</b>	<b>3.806.901</b>	<b>3.515.840</b>

Gjennomsnittlig antall ansatte 5,0 5,0

Selskapet er for 2017 pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har etablert pensjonsordning som tilfredstiller kravene i loven.

### Godtgjørelser

	Daglig leder	Daglig leder
Lønn	1.165.307	1.116.045
Andre ytelser	11.423	10.471

Kostnadsført honorar til ekstern revisor fordeler seg som følger:

	2017	2016
Lovoålagt revisjon	77.925	75.000
Andre attestasjonstjenester	116.939	63.005
Intern revisjon/konsulenttjenester		
Skatterådgivning		
<b>Sum godtgjørelse til revisor inkl mva</b>	<b>194.864</b>	<b>138.005</b>



## Note 5 Skatt

Da SBI VPS AS driver innenfor finansiell sektor, vil de også for inntektsåret 2017 ha 25% skatt på alminnelig inntekt. Utsatt skattefordel per 31.12.17 er beregnet med skattesats på 25% (uforandret).

	2017	2016
<b>Betalbar skatt fremkommer slik:</b>		
Ordinært resultat før skattekostnad	3.303.081	2.147.759
Ekstraordinært resultat før skattekostnad		
Permanente forskjeller	1.166	7.188
Endring midlertidige forskjeller	-252.157	-37.305
Grunnlag betalbar skatt før anvendelse av underskudd til fremføring	3.052.090	2.117.642
Utnyttelse av fremførbart underskudd	-3.052.090	-2.117.642
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Skattesats	25 %	25 %
<b>Betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Årets skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Endring utsatt skattefordel	826.061	538.736
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>826.061</b>	<b>538.736</b>

	2017	2016
<b>Midlertidige forskjeller/utsatt skattefordel:</b>		
Anleggsmidler	-2.439.678	-2.187.524
Underskudd til fremføring	6.383.846	9.435.936
<b>Sum grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>3.944.168</b>	<b>7.248.412</b>
<b>Utsatt skattefordel 25%</b>	<b>986.042</b>	<b>1.812.105</b>



## Note 6 Anleggsmidler

	Dataprogram	Driftsløsøre, inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	42.771.953	419.347	43.191.300
Tilgang kjøpte driftsmidler	954.675	240.383	1.195.058
Avgang	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>43.726.628</b>	<b>659.730</b>	<b>44.386.358</b>
Avskrivninger, nedskrivninger 01.01	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	19.277.461	267.969	19.545.430
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	0	0	0
<b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>	<b>24.449.167</b>	<b>391.761</b>	<b>24.840.928</b>
Avskrivninger varige driftsmidler	0	67.821	67.821
Avskrivninger på immaterielle eiendeler	4.339.920	0	4.339.920
<b>Sum årets avskrivninger</b>	<b>4.339.920</b>	<b>67.821</b>	<b>4.407.741</b>
Avskrivningsplan	Lineær 3-10 år	Lineær 3-10 år	

## Note 7 Likvider

	2017	2016
<b>Sum bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	<b>46.647.190</b>	<b>24.557.700</b>
herav klientmidler	12.387.117	3.676.711
herav skyldig skattetrekk	184.010	153.618



## Notat 8 Egenkapital, aksjonærinformasjon og ansvarlig kapital

Egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK/ udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2017	12.520.000	50.080.000	-10.429.955	52.170.045
Årets endring i egenkapital:				
Årets resultat			2.477.020	2.477.020
Årsatt til utbytte			-1.496.140	-1.496.140
Egenkapital 31.12.2017	12.520.000	50.080.000	-9.449.075	53.150.925

### Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen på kr 12.520.000 består av 1.252.000 aksjer a kr 10,-

	Antall	Eierandel %
SporeBank i Banksamarbeidet DA, org.nr. 986401598	1.252.000	100
Totaler	1.252.000	100

Resultat per aksje	2017	2016
Resultat	2.477.020	1.609.023
Antall aksjer	1.252.000	1.252.000
Resultat per aksje	1,98	1,29

Ansvarlig kapital/kapitildekning	2017	2016
Seiskapskapital	12.520.000	12.520.000
Overkurs	50.080.000	50.080.000
Annen egenkapital	-9.449.075	-10.429.955
Annen innskutt egenkapital		
Sum balanseført egenkapital	53.150.925	52.170.045
-fradrag i kjernekapitalen	25.435.211	29.646.517
Sum kjernekapital	27.715.714	22.523.528
Tilleggskapital utover kjernekapitalen:	0	0
Netto ansvarlig kapital	27.715.714	22.523.528
Kapitalkrav jfr kapitalforskriften		
Minstekrav til startkapital VPHL §9-15	7.183.200	6.632.999
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko	-	-
Kreditrisiko etter standardmetoden (SA)	1.851.100	1.422.836
Kapitalkrav relatert til faste kostnader § 41-2	6.027.833	5.737.698
Beløp som legges til grunn for kapitalkrav	7.183.200	6.632.999
Kapitildekning kapitalkravforskriften	30,87 %	27,17 %
Kjernekapitildekning kapitalkravforskriften	30,87 %	27,17 %



<b>Note 9 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Skyldig provisjon til eierbankene	6.599.693	7.749.813
Annen leverandørgjeld eierbanker og tilknyttede selskap	8.019.032	543.265
Gjeld andre leverandører	1.101.702	231.681
<b>Sum leverandørgjeld</b>	<b>15.720.427</b>	<b>8.524.760</b>
Ikke utført ordre/forskudd fra kunder	12.502.083	3.783.984
Annet	472.995	255.148
<b>Sum bokført kortsiktig gjeld</b>	<b>12.975.078</b>	<b>4.039.132</b>

<b>Note 10 Klientmidler og -ansvar</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Klientmidler i form av (finansielle instrumenter*)	19.486.455.970	13.156.164.423
Klientmidler innskudd bank	12.387.117	3.676.711
<b>Totale klientmidler</b>	<b>19.498.843.087</b>	<b>13.159.841.134</b>
Klientgjeld i form av finansielle instrumenter*)	-19.486.455.970	-13.156.164.423
Øvrig klientgjeld	-12.502.083	-3.783.984
<b>Total klientgjeld</b>	<b>-19.498.958.053</b>	<b>-13.159.948.407</b>
<b>Netto klientmidler/-gjeld</b>	<b>-114.966</b>	<b>107.273</b>

\*Finansielle instrumenter som oppbevares av verdipapirforetaket, men som tilhører investorene

Netto klientgjeld oppstår da gebyrer er belastet klientkonto per 31.12.17. Avviket er oppgjort etter balansedato.



KPMG AS  
Slakkevollvegen 41  
Postboks 6262  
9292 Tromsø

Telephone +47 04063  
Fax +47 77 64 90 10  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 835 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Verdipapirservice AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 2 477 020. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

#### Offices in:

Oslo  
Alta  
Elverum  
Finnsnes  
Hamar  
Molde  
Skien  
Stord  
Tromsø

Oslo  
Alta  
Elverum  
Finnsnes  
Hamar  
Molde  
Skien  
Stord  
Tromsø



for å kunne utarbeide et årsregnskap 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



*Revisors beretning - 2017*  
Sparebank 1 Verdipapirservice AS

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.


### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

### Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Tromsø 18. april 2018  
KPMG AS



Trond Larssen  
Statsautorisert revisor