

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2019	31.12.2018
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	0	156 405
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		0	-45 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	822 447	0
Sum premieinntekter for egen regning		822 447	111 405
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		16 247 655	12 629 931
2.4 Verdiendringer på investeringer		13 112 982	-32 217 887
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		33 530 752	15 258 315
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		62 891 389	-4 329 641
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		110 503	70 129
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner			
5.1.1 Brutto	4	-27 217 633	-26 745 155
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum pensjoner		-27 217 633	-26 745 155
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	21	3 772 437	-59 136
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	21	-14 450 185	767 614
6.3 Endring i kursreguleringsfond	21	-13 112 982	32 217 887
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.4.1 Endring i premiefond	21	-1 016 238	-992 517
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	21	-3 960	-2 234
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-24 810 929	31 931 614
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		0	-197 024
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	21	-1 196 419	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-1 196 419	-197 024
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 880 450	-1 305 125
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-2 021 000	-2 592 989
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3 901 450	-3 898 114
11. Resultat av teknisk regnskap	9	6 697 910	-3 056 787

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2019	31.12.2018
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		4 613 222	2 889 406
12.4 Verdiendringer på investeringer		8 611 533	1 079 090
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		9 520 439	3 490 713
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		22 745 194	7 459 208
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-533 919	-298 579
14.2 Andre kostnader	5	-30 584	-53
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-564 503	-298 632
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap	9	22 180 691	7 160 576
16. Resultat før skattekostnad		28 878 601	4 103 789
17. Skattekostnader	9	4 739 518	-108 578
18. Resultat før andre resultatkomponenter		33 618 119	3 995 211
19. Andre inntekter og kostnader		0	0
20. Totalresultat		33 618 119	3 995 211
Avkastning til risikoutjevningssfond	21	-267 856	-476 765
Overført til/fra risikoutjevningssfond	21	-1 196 419	3 333 985
Overført til annen opptjent egenkapital		-32 153 844	-6 852 431
Sum overføringer		-33 618 119	-3 995 211

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2019	31.12.2018
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	10	11 840 049	11 169 328
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11	80 955 025	52 281 859
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	12	106 020 857	102 501 412
2.4.3 Utlån og fordringer	14	50 645 094	51 401 897
Sum investeringer		249 461 025	217 354 495
3. Fordringer			
3.2 Andre fordringer		2 088	0
Sum fordringer		2 088	0
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank	14	2 417 990	6 854 994
Sum andre eiendeler		2 417 990	6 854 994
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		133 478	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		133 478	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		252 014 581	224 209 489
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	10	39 400 783	41 247 476
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11	269 398 499	193 072 920
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	12	352 811 450	378 529 901
6.4.3 Utlån og fordringer	14	168 534 472	189 823 285
Sum investeringer i kollektivporteføljen		830 145 204	802 673 582
Sum eiendeler i kundeporteføljene		830 145 204	802 673 582
SUM EIENDELER		1 082 159 785	1 026 883 071

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2019	31.12.2018
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	18	136 827 513	136 827 513
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond	21	4 883 505	3 419 230
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		104 464 451	72 310 607
Sum opptjent egenkapital		109 347 956	75 729 837
12. Ansvarlig lånekapital			
12.1 Evgivarende ansvarlig lånekapital		5 500 000	5 500 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		5 500 000	5 500 000
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	21	648 840 700	651 215 734
13.2 Tilleggsavsetninger	21	48 843 201	34 393 016
13.3 Kursreguleringsfond	21	76 002 440	62 889 458
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	20, 21	51 575 359	50 756 144
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser	21	825 261 699	799 254 352
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt		2 666 633	118 988
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	9	325 898	8 499 928
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		606 748	585 936
Sum avsetninger for forpliktelser	25	3 599 279	9 204 852
16. Forpliktelser			
16.1 Finansielle derivater	13	439 160	0
16.3 Andre forpliktelser		1 002 553	166 517
Sum forpliktelser	26	1 441 713	166 517
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		181 625	200 000
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		181 625	200 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 082 159 785	1 026 883 071

Trondheim, 12. mars 2020

I styret for SpareBank 1 SMN Pensjonskasse


Unni Larsen


Kjell Fordal
Styrets leder


Arnhild Bjørshol


Dag Olav Uddu


Jøhan-Petter Winsnes


Thor Kubon
Daglig leder

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2019

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2017	136 827 513	6 276 450	65 458 176	71 734 626	208 562 139
Resultat før andre resultatkomp.			3 995 211	3 995 211	3 995 211
Andre resultatkomponenter			0	0	0
Totalresultat			3 995 211	3 995 211	3 995 211
Endring i risikoutjevning-fond		-2 857 220	2 857 220	0	0
Sum disponeringer		-2 857 220	6 852 431	3 995 211	3 995 211
Endring i innskutt egenkapital					0
Egenkapital pr. 31.12.2018	136 827 513	3 419 230	72 310 607	75 729 837	212 557 350
Resultat før andre resultatkomp.			33 618 119	33 618 119	33 618 119
Andre resultatkomponenter			0	0	0
Totalresultat			33 618 119	33 618 119	33 618 119
Endring i risikoutjevning-fond		1 464 275	-1 464 275	0	0
Sum disponeringer		1 464 275	32 153 844	33 618 119	33 618 119
Endring i innskutt egenkapital					0
Egenkapital pr. 31.12.19	136 827 513	4 883 505	104 464 451	109 347 956	246 175 469

(A)

(B)

(A + B)

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2019	2018
Innbetalte premier	0	0
Innbetalt ved tilflytting	822 447	0
Utbetalt gjenforsikring	0	-45 000
Utbetale pensjoner	-27 217 633	-26 745 155
Utbetalinger ved utmelding	0	-3 059 332
Innbetalinger av renter	16 053 410	9 087 331
Utbetalinger av renter	-30 584	-53
Innbetalinger av utbytte	4 509 477	6 483 737
Utbetaling av skatt	-888 067	-83 226
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-3 667 035	-8 510 406
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-10 417 984	-22 872 104
Realisert gevinst ved salg av investeringer	44 354 393	19 536 085
Realisert tap ved salg av investeringer	-1 303 202	-787 058
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-59 115 827	-70 859 608
Konsernbidrag	0	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-16 064 636	-52 110 580
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-26 482 620	-74 982 685
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	248 080 176	323 062 860
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	221 597 556	248 080 176

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Arsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av regnskapsperiodens skattemessige resultat og netto formue. Utsatt skatt /skattefordel beregnes av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier. Netto utsatt skattefordel i balansen regnskapføres dersom det er sannsynlig at fordelen kan benyttes.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetsloven er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktsfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling.

Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet. Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dett år.

Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og fortjeneste er inkludert i premieinntektene.

Utbetalte pensjoner

Utbetalte pensjoner for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning. Avsetning for iiiie-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivaretas ved avsetninger.

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringsselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og pensjoner.

Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres.

På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i de forsikringsmessige avsetningene tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

Garantert avkastning på premiereserven og premiefond samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene. Avkastning på risiko-utjevningfondet føres under overføringer.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelse inklusive administrasjonskostnader i henhold til de enkelte forsikringsavtaler.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. Samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusive oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt full ut i premiereserven.

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12 prosent av premiereservene. Tilleggsavsetningen er en buffer som kan benyttes til å dekke negativt renteresultat.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den enkelte kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

Pensjonistenes overskuddsfond består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

Kursreguleringsfond

Årets netto urealiserte gevinst/tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen til virkelig verdi føres mot kursreguleringsfondet i balansen og inngår således ikke i årets resultat. Dersom denne porteføljen av finansielle omløpsmidler viser en akkumulert netto mindre verdi kostnadsføres tapet. Dersom finansielle anleggsmidler vurderes til å ha et konstatert varig verditap, blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

Tilstrekkelighetstest

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløpt risiko (premieavsetning).

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til siste omsetningskurs. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler er falt i verdi.

Derom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall har påløpt, reduseres balanseført verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen
- investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette samt et fast forfall, og som pensjonskassen har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. Holdt til forfall eiendeler regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Finansielle derivater

Et finansielt derivat er en kontrakt som har alle de tre følgende kjennetegn:

* Derivatets verdi endres om reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en variabel (ofte kalt "underliggende").

* Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer.

* Det skal gjøres opp på et fremtidig tidspunkt.

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 2: PREMIEINNTEKTER

Pensjonskassa omfatter kun fripoliser og har ingen premieinnbetaling

NOTE 3: OVERFØRING AV PREMIERESERVER

	2019		2018	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
Tilflyttet Premiereserve	822 447	1		
Tilflyttet Tilleggsavsetninger				
Tilflyttet kursreserve				
Tilflyttet Premiefond				
Tilflyttet Fond for regulering av pensjoner mm.				
Linje 1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre	822 447	1	0	0
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv og tilleggsavsetn. til andre	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

NOTE 4: PENSJONER

	2019	2018
Alderspensjon	22 378 737	21623686
Ektefelle- og samboerspensjon	2 790 752	2853760
Uførepensjon	1 896 292	2094886
Barnepensjon	186 164	178226
Mottatte refusjonspensjoner/samordning	-34 312	-5403
Premiefritak uføre	0	0
Sum utbetalte pensjoner brutto	27 217 633	26 745 155

NOTE 5: FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER.

	2019	2018
Revisjonshonorar inklusive rådgivning*	301 700	119 375
Administrasjonskostnader	1 098 941	1 109 676
Aktuarhonorar	272 878	0
Finanstilsynsavgift	35 900	28 602
Andre kostnader	342 166	1 335 389
Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader	2 051 584	2 593 042
Herav i kollektivporteføljen	2 021 000	2 592 989
Herav i selskapsporteføljen	30 584	53

* Revisjonshonorar fordeler seg på følgende tjenester:

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2019	2018
Lovpålagt revisjon	203 750	70 625
Andre attestasjonstjenester		0
Skatterådgivning	97 950	48 750
Andre tjenester utenfor revisjon		0
Sum	301 700	119 375

Kostnadene fordeler seg med kr. 251.700 til Deloitte AS og 50.000 til PriceWaterhouseCoopers.

NOTE 6: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Pensjonstjenester Utbetalt i alt 403 917

NOTE 7: ANTALL ANSATTE

Pensjonskassa har ingen ansatte, hverken i 2018 eller i 2019.

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 8: GODTJØRELSE TIL STYRE OG DAGLIG LEDER

	Godtgjørelse
Eksternt styremedlem	0
Ansattesrepresentanter i styret	24 000

Godtgjørelse for 2019 til daglig leder er inkludert i administrasjonshonorar som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har opsjonsavtaler, etterlønsavtaler, lån eller andre goder fra pensjonskassen.

NOTE 9: SKATTEKOSTNAD OG UTSATT SKATT

Skattekostnad	2019	2018
Resultat teknisk regnskap	6 697 910	-3 056 787
Resultat av ikke-teknisk resultat	22 180 691	7 160 576
Resultat før skattekostnad	28 878 601	4 103 789
+/- Permanente forskjeller	-7 332 810	-4 767 708
+/-Tilbakeført urealieret gevinster/tap selskapsportefølje	-8 611 533	-1 079 089
+/- Endring midlertidige forskjeller	-3 647	3 333 985
- Fremførbart underskudd	-1 528 996	-1 590 977
Årets skattegrunnlag	11 401 615	0
Skattesats	22 %	23 %
Skatt	2 508 355	0
+/- Kildeskatt	0	0
+/- Godtgjørelse norsk aksjeutbytte	0	0
+/- Godtgjørelse norsk aksjeutbytte tidl. år	0	0
Formuesskatt	158 278	118 988
Betalbar skatt	2 666 633	118 988
Utsatt skatt - netto endring	-8 174 030	0
Skattekorreksjon tidligere år	767 879	-10 410
Skattekostnad	-4 739 518	108 578

Ved avleggelsen av regnskap for 2018 var det fremdeles ikke kommet noen avklaring på anmodning om endring av tidligere års ligning. Av den grunn ble skatteberegning og presentasjon i note satt opp basert på tilgjengelig informasjon på det tidspunkt.

UTSATT SKATT	2019		2018		Netto endring
	Positive	Negative	Positive	Negative	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	-	-	-	-	-
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	1 621 827	-	-	-	-1 621 827
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	-140 471	-	-136 824	-	3 647
Investeringseiendom i selskapsporteføljen	-	-	-	-	-
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse	-	-	-	-	-
Risikoutjevningfond 2107	-	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	1 481 356	0	-136 824	0	-1 618 180
Fremførbart underskudd	-	-	-	103 618 123	-103 618 123
Urealiserte kundemidler i kollektivporteføljen	-	-	-	-95 107 345	95 107 345
Utligning	-1 481 356	-1 481 356	136 824	136 824	-
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond	-	-	-	-	-
Netto midlertidige forskjeller	0	-1 481 356	0	8 647 602	-10 128 958
Risikoutjevningfond gir ikke utsatt skatt	-	-	-	-	-
Fører ikke utsatt skattefordel	-	-	-	-8 647 602	8 647 602
Grunnlag balanseføring	0	-1 481 356	0	0	-1 481 356
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	-325 898	-	-	325 898
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2018					8 499 928
Endring utsatt skatt / skattefordel					-8 174 030

Som en følge av den uavklarte situasjonen med hensyn til avklaring på anmodning om endring av tidligere års ligning, ble det heller ikke ført noen endring i utsatt skatt i 2018. Fra tidligere år sto det balanseført kr. 8.499.928

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 10: OBLIGASJONER HOLDT TIL FORFALL

Debitorkategori	Balansført verdi	Anskaffelses-kost	Pålydende verdi	Gjenstående amortisering	Markeds-verdi	Nivå
Offentlig sektor						2
Finans	50 018 138	50 650 400	50 000 000	-632 262	52 531 908	2
Andre utstedere						2
Sum	50 018 138	50 650 400	50 000 000	-632 262	52 531 908	
Opptjent ikke forfalte renter	1 222 694					
Modifisert durasjon	1,55				0,00	
Gjennomsnittlig effektiv rente	2,10				0,00	
Valuta						
NOK	51 240 832	50 650 400	50 000 000	-632 262	52 531 908	
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall - Selskapsportefølje	11 840 049					
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall - Kollektivportefølje	39 400 783					
Sum	51 240 832					
Beholdningsendringer						
Inngående balanse 01.01.19	52 416 803					
Netto tilgang/avgang	-1 766 402					
Amortisering	-632 262					
Opptjente ikke forfalte renter	1 222 693					
Utgående balanse 31.12.19	51 240 832					
Beskrivelse av nivåene						
						Nivå
Aktiv marked						1
Avledet av aktiv marked						2
Ikke aktiv marked						3

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 11: AKSJER OG ANDELER

	Antall	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Nivå
AKER ASA	2 737	1 339 429	1 487 560	1
B2HOLDING ASA	32 467	457 558	310 222	1
BORREGAARD	4 911	461 081	466 545	1
DNB ASA	26 674	3 874 318	4 374 536	1
ELKEM	36 497	1 347 640	903 666	1
QUINOR ASA	30 334	4 875 565	5 323 617	1
MOWI ASA	10 196	1 708 711	2 326 727	1
NORSK HYDRO	45 520	1 904 765	1 485 773	1
ORKLA ASA	15 623	1 165 753	1 389 822	1
SCHIBSTED SER. B	4 916	929 758	1 237 849	1
SCATEC SOLAR	8 716	902 380	1 081 656	1
STOREBRAND ASA	22 747	1 102 279	1 569 998	1
SUBSEA 7	15 253	1 724 761	1 600 802	1
TELENOR ASA	21 325	3 423 065	3 357 621	1
TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY	5 511	1 194 979	1 471 988	1
TOMRA SYSTEMS	3 296	793 960	917 606	1
YARA INTERNATIONAL	7 338	2 470 115	2 679 838	1
Sum norske aksjer		29 676 119	31 985 826	
ABERDEEN EIENDOMSFOND NORGE I AS	269 264	155 781	175 426	3
PARETO EIENDOMSFELLESSKAP II AS	8 704	99 989	112 020	3
PARETO EIENDOMSFELLESSKAP AS	293	299 931	365 966	3
Sum aksjer i eiendomsselskaper		555 701	653 412	
ABERDEEN EIENDOMSFOND NORGE I IS	27	14 995 668	17 368 049	3
PARETO EIENDOMSFELLESSKAP II IS	8 704	9 898 946	11 090 637	3
PARETO EIENDOMSFELLESSKAP IS	1	29 693 177	36 230 657	3
Sum andeler i eiendomsselskaper		54 587 791	64 689 343	
ALFRED BERG INDEKS INST.	175 936	48 179 995	72 756 081	
DNB OBX	422 085	28 337 100	33 880 172	
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	33 493	70 574 427	92 570 472	2
ODIN GLOBAL A	146 925	7 189 167	25 320 998	2
PARETO NORDIC OMEGA B CLASS	28 389	8 038 565	7 799 815	2
Sum andeler i norske aksjefond		162 319 255	232 327 538	
XACT OBX	35 049	1 174 735	2 831 258	2
ISHARES MSCI EUNK INDEX FUND	15 728	3 620 439	8 802 869	2
ISHARES MSCI EUNL INDEX FUND	14 309	2 443 141	8 002 726	2
Sum andeler i utenlandske aksjefond		7 238 315	19 636 853	
SPAREBANKEN NORD-NORGE, GRUNNFONDSBEVIS	7 998	318 320	627 843	1
SPB 1 BUSKERUD - VESTFOLD SPAREBANK GRUNNFONDSBEVIS	10 927	253 000	432 709	1
Sum grunnfondsbevis		571 320	1 060 552	
Sum totalt aksjer og andeler		254 948 501	350 353 524	
Herav børsnotert		29 676 119	31 985 826	
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Selskapsporteføljen			80 955 025	
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Kollektivporteføljen			269 398 499	
Sum			350 353 524	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv marked	1
Avledet av aktiv marked	2
Ikke aktiv marked	3

Aksje- og rentefondsandelene har ingen offisiell omsetningsverdi.

Risikoprofilen i selskapets aksjeportefølje er beskrevet i styrets beretning.

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 12: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjoner og Certifikater til virkelig verdi	Antall	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Nivå
Finansinstitusjoner	245 000 000	245 435 957	245 791 670	1
Modifisert durasjon			2,98	
Gjennomsnittlig effektiv rente			2,56	
Opptjente ikke forfalte renter			705 888	
Sum obligasjoner		245 435 957	246 497 557	
HOLBERG KREDITT	361 256	38 259 236	38 571 083	2
HOLBERG LIKVIDIET	659 709	67 058 322	66 857 796	2
HOLBERG OBLIGASJON NORDEN A	201 500	20 354 036	20 546 490	2
Sum obligasjonsfond		125 671 594	125 975 370	
ALFRED BERG INCOME NOK	720 202	80 000 000	86 359 381	2
Sum pengemarkedsfond		80 000 000	86 359 381	
Totalt sertifikater, obligasjoner og rentefond			458 832 307	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - Selskapsporteføljen			106 020 857	
6.4.2 Rentebærende verdipapirer - Kollektivporteføljen			352 811 450	
Sum			458 832 307	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv marked	1
Avledet av aktiv marked	2
Ikke aktiv marked	3

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs. For rentepapirer uten observerte markedskurser er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingstid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittrisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektor.

Obligasjoner og sertifikater er verdsatt til børskurs, offentlig kursliste eller siste kjente omsetningsverdi.

NOTE 13: FINANSIELLE DERIVATER

	Markedsverdi
Valutaterminer	-439 160
Sum derivater	-439 160

NOTE 14: UTLÅN OG FORDRINGER - FORVALTNINGS- OG PLASSERINGSKONTI

	2019	2018
Forvaltningskonti og plasseringskonti	219 179 566	241 225 182
Drifts- og skattetrekkkonti	2 417 990	6 854 993
Sum bankkonti - utlån og fordringer	221 597 556	248 080 175
Andel i selskapsporteføljen	53 063 084	58 256 890
Andel i kollektivporteføljen	168 534 472	189 823 285

NOTE 15: HIERARKI OVER FINANSIELLE INSTRUMENTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

Nivå 1: grunnlag for virkelig måling er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliknelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliknelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balansført
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	33 046 378	251 964 391	65 342 755	350 353 524
Rentebærende verdipapirer	246 497 557	263 575 582	0	510 073 139
Utlån og fordringer og bankinnskudd	0	221 597 556		221 597 556
Totalt	279 543 935	737 137 529	65 342 755	1 082 024 219

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 16: KAPITALAVKASTNING

Kollektivporteføljen	2019	2018	2017	2016	2015
Kapitalavkastningsrente	6,90 %	-1,09 %	4,85 %	13,94 %	7,65 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	8,00 %	2,14 %	8,21 %	4,05 %	7,35 %

Selskapsporteføljen	2019	2018	2017	2016	2015
Verdijustert kapitalavkastningsrente	10,20 %	2,14 %	8,21 %	4,05 %	7,35 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsverdiene i løpet av en periode. Verdijustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapital basert på årets finansinntekter før årtes avsetning til eller overføring fra kursreguleringsfond.

NOTE 17: FINANSIELL RISIKO.

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer, hedgefond og eiendom. Investeringer foretas i verdipapirfond, enkeltaksjer og -obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter markeds-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Gjeldende finansstrategi setter rammer for løpende risikotagning.

Markedsrisiko

Pensjonskassens største risiko ansees å være markedsrisiko, dvs. risikoen for fall i eiendelenes verdier. Markedsrisikoen knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stressparametre for hver aktivaklasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer. Forholdet mellom markedsrisiko og bufferkapital følges opp løpende, og uttrykkes gjennom måltallet "risikokapitalutnyttelse". Det er etablert et "trafikklys"-system som angir toleransegrenser i form av grønt, gult og rødt lys med tilhørende tiltak. Pr. 31.12.2019 er solvenskapitaldekningen på 216% med bruk av overgangsregler. Dette anses som å være en meget tilfredsstillende risikosituasjon.

Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av 2019 investeringer i rentebærende papirer på MNOK 510,1. Pensjonskassen hadde en lav renterisiko ved utgangen av året. Markedsverdivektet durasjon er på 2,4 år. Porteføljeverdien vil falle med MNOK 2,662 ved et parallelt skift i rentekurven på +1%. Verdien vil stige tilsvarende ved et rentefall.

Kreditrisiko

Pensjonskassens kredittrisiko ansees som moderat. Kapitalforvaltningsstrategien legger føringer for kredittrisiko- og likviditetsrisiko.

Valutarisiko

Pensjonskassens plasseringer i utenlandske rentefond er valutasikret. Valutasikring av utenlandske aksjeplasseringer vurderes løpende. Pensjonskassens netto tilgodehavende i norske kroner skal til enhver tid minst motsvare 70% av de forsikringstekniske avsetninger. Pensjonskassen er ved utgangen av året eksponert for valutarisiko gjennom sine utenlandske aksjeinvesteringer, og enkelte andre mindre poster, som til sammen utgjør 3,4% av forvaltningskapitalen.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene ansees å være tilstrekkelig likvid. Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift utarbeidet en egen likviditetsstrategi.

NOTE 18: INNSKUTT EGENKAPITAL

Antall innskuddsbevis	2
Innskutt egenkapital pr. 31.12.2016	13 827 513
Innbetalt egenkapital 22.06.2017	123 000 000
Sum innskutt egenkapital pr. 31.12.2019	136 827 513

NOTE 19: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Pensjonskassen har et evigvarende lån på kr. 5 500 000, ytet av SpareBank 1 SMN. Det ansvarlige lån vil bli tilbakebetalt i løpet av første kvartal 2020.

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 20: PREMIEFOND

	2019	2018	2017	2016	2015
Premiefond 01.01.	50 559 121	52 623 701	79 067 250	22 703 648	22 965 224
Innbetalt til premiefond	0	1 044 463	0	42 759 681	32 147 223
Utbetalt fra premiefond	0	-4 096 167	-36 339 632	0	0
Overført fra andre ordninger	0	0	0	0	0
Overført til andre ordninger	0	0	0	0	0
Belastet premie	0	-156 405	-28 258 851	-48 807 905	-35 551 153
Fordring premie	0	0	0	19 441 444	0
Tilført ved AAP	0	0	29 251	94 432	81 719
Garantert rente	1 016 238	992 517	340 410	263 299	104 096
Overført fra POF	0	151 011	37 785 272	2 388 659	259 374
Korrigerings ref. brev fra Finanstilsynet	0	0	0	791 249	0
Overskuddsdisponering	0	0	0	39 432 744	2 697 164
Premiefond 31.12.	51 575 359	50 559 121	52 623 700	79 067 250	22 703 647

Fordeling premiefond per medlemsselskap:	2 019	2018	2017	2016	2015
SpareBank 1 SMN	47 212 525	46 282 251	48 172 187	72 479 449	21 212 133
Allegro Kapitalforvaltning AS	348 651	341 781	355 738	962 810	103 215
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	1 117 050	1 095 040	1 139 756	1 714 018	419 394
SpareBank 1 Invest AS	416 475	408 268	424 940	602 617	142 742
SpareBank 1 Markets AS	1 789 946	1 754 677	1 826 329	2 783 010	760 714
SpareBank 1 Kreditkort AS	552 849	541 955	564 086	525 346	65 449
Fripoliser	137 864	135 147	140 666	0	0
Premiefond 31.12.	51 575 359	50 559 120	52 623 701	79 067 250	22 703 646

Premiefondets størrelse i forhold til årlig premie

Totalt	2019	2018	2017
Premiefond	51 575 359	50 559 121	52 623 700
Årets premie	0	156 405	28258851
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	#DIV/0!	323,26	1,86
Premiefondet i % av ordinær premie	#DIV/0!	32326	186

NOTE 21: ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSENE

	Premie-reserve mv.	Tilleggs-avsetning	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner mv.	Kurs-regulerings-fond	Totalt
1. Inngående balanse	651 215 734	34 393 016	50 559 121	197 024	62 889 458	799 254 352
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-3 772 437	14 450 185	1 016 238	3 960	13 112 982	24 810 929
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	0	0	0
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	1 196 419	0	0	0	0	1 196 419
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-2 576 018	14 450 185	1 016 238	3 960	13 112 982	26 007 347
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
3.1 Overføringer mellom fond	200 984	0	0	-200 984	0	0
3.2 Overføringer til/fra selskapet	0	0	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
4. Utgående balanse	648 840 700	48 843 201	51 575 359	0	76 002 440	825 261 700

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 22: FORSIKRINGSFORPLIKTELSER FORDELT PÅ HOVEDBRANSJER OG DELBRANSJER

Forsikringsforpliktelser pr. delbransje pr. 31.12.2019	Kollektiv bestand	Fripoliser	Totalt
Premiereserve mv.	0	648 840 700	648 840 700
Tilleggsavsetninger	0	48 843 201	48 843 201
Premiefond	0		0
Fond for regulering av pensjoner mv.	0	0	0
Kursreguleringsfond	0	76 002 440	76 002 440
Sum	0	773 686 341	773 686 341

Samtlige forsikringsforpliktelser tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg og fripoliser.

Beregningsgrunnlag

Premiereserve er avsatt på beregningsgrunnlag "K2013" (dynamisk grunnlag med Finanstilsynets krav til sikkerhetstillegg) for død og IR73 (med 20% reduksjon) for uførhet.

Grunnlagsrente (gjennomsnitt) er 3,098 % pr 31.12.2019.

Dødelighetsgrunnlag ("K2013") er fullt finansiert.

Tilstrekkelighetstest

Nytt dødelighetsgrunnlag ("K2013") er fullt finansiert.

For øvrig vurderer aktuar grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

NOTE 23: BESKRIVELSE AV PENSJONSYTELSENE

Pensjonskassen forvalter tjenestepensjonsordninger for ansatte i Sparebank 1 SMN. Fordeling av medlemmer fremgår av note 27 ovenfor.

Aktive som også tar ut alderspensjon er her regnet med både som aktive og øvrige pensjonister.

Sparebank 1 Midt-Norge har valgt omdanning til innskuddspensjon for sine ansatte fra 1.1.2017.

Medlemmer i ytelsesordningen i Sparebank 1 Midt-Norge Pensjonskasse har fått fripoliser for opptjent pensjon utstedt i pensjonskassen. Alderspensjonsnivået i tidligere kollektiv ordning tilsvarte 68% av pensjonsgrunnlag basert på beregnet folketrygd etter reglene som gjaldt før 1.1.2011.

Det ytes pensjon ved uførhet samt etterlatteytelser til barn etter nærmere regler.

NOTE 24: BESTAND, ANTALL MEDLEMMER

Antall medlemmer	Fripoliser	Totalt
Antall aktive medlemmer	266	266
Antall pensjonister	511	511
herav uførepensjonister	49	49
herav alderspensjonister	404	404
herav ektefellepensjonister	56	56
herav barnepensjonister	2	2
SUM	777	777

Antall medlemmer pr. 31.12.2019

NOTE 25: AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

	2019	2018
Skattetrekk, offentlige avgifter	325 898	8 618 916
Andre forpliktelser	3 273 381	585 936
Sum forpliktelser	3 599 279	9 204 852

NOTE 26: ANDRE FORPLIKTELSER

	2019	2018
Leverandørgjeld	1 002 553	166 517
Finansielle derivater	439 159	0
Sum forpliktelser	1 441 712	166 517

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 27: SOLVENSMARGINKAPITAL OG SOLVENSMARGINKRAV

	2019	2018
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	28 426 280	21 623 686
Etterlattepensjon	0	2 853 759
Uførepensjon og premiefritak	588 053	3 748 781
Sum solvensmarginkrav	29 014 333	28 226 226
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	136 827 513	136 827 513
Opptjent egenkapital	104 464 451	72 310 607
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-25 982 383	-17 370 850
Kjernekapital	215 309 581	191 767 270
Ansvarlig lånekapital som medregnes	5 500 000	5 500 000
Sum netto ansvarlig kapital	220 809 581	197 267 270
Solvensmarginkapital	2019	2018
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	220 809 581	197 267 270
Tilleggsavsetninger (50 %)	24 421 601	17 196 508
Risikoutjevningfond (50 %)	2 441 752	1 709 615
Solvensmarginkapital	247 672 934	216 173 393
Overskudd solvensmarginkapital	218 658 601	187 947 167
Kapital i prosent av krav	853,6 %	765,9 %

NOTE 28: RISIKOANALYSER

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringselskap og pensjonskasser.

Risikoanalysene omfatter alle vesentlige risikotyper og beskriver Pensjonskassens evne til å tåle tap i en løpende driftssituasjon.

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

I million kroner	2019	2018
Samlet solvenskrav markedsrisiko	182,071	230,527
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	17,492	18,130
Samlet solvenskrav helseforsikringsrisiko	0,000	0,000
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	10,751	16,687
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	210,313	265,344
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	190,359	240,654
Operasjonell risiko	3,957	3,716
Tapsabsorberende evne	-29,147	-36,656
Samlet solvenskrav	165,169	207,714
Ansvarlig kapital / Bufferkapital	363,855	314,910
Overskudd/underskudd av bufferkapital	198,686	107,195
Solvenskapitaldekning	220 %	152 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom bufferkapital og samlet solvenskrav.

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

NOTER for 2019

NOTE 29: RESULTATANALYSE

	Fripoliser	Premie- betalende	Risiko- produkt	Sum 2019	Sum 2018
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen					
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	63 001 892	-	-	63 001 892	27 958 375
Tilført rente	-33 934 684	-	-	-33 934 684	-
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	-	-	-	-	767 614
Avkastningsresultat	29 067 208	0	0	29 067 208	28 725 989
Overført til premiefond	-	-	-	-	-
Overført til fond for regulering av pensjoner	-	-	-	-	197 024
Overført til erstatningsreserve	-	-	-	-	-
Overført til tilleggsavsetninger	14 450 185	-	-	14 450 185	-
Overført til fripoliser	8 803 682	-	-	8 803 682	6 295 522
Sum disponering til forsikringsfond	23 253 767	-	-	23 253 767	6 492 546
Overført til risikoutjevningfond	-	-	-	-	253 047
Overført til annen opptjent egenkapital	5 813 442	-	-	5 813 442	699 502
Sum disponering av avkastningsresultat	29 067 208	0	0	29 067 208	7 445 095
Risikoresultat					
Premiebetalende med sparing	-	-	-	-	-
Fripoliser	2 392 837	-	-	2 392 837	-
Risikoplan uførepensjon	-	-	-	-	-
Reassuranseresultat	-	-	-	-	-45 000
Risikoresultat	2 392 837	0	0	2 392 837	-45 000
Overført til premiefond	-	-	-	-	-
Overført til fond for regulering av pensjoner	-	-	-	-	-
Overført til fripoliser	1 196 419	-	-	1 196 419	-
Overført til risikoutjevningfond	1 196 419	-	-	1 196 419	-3 333 985
Overført til annen opptjent egenkapital	-	-	-	-	-
Sum disponering av risikoresultat	2 392 837	0	0	2 392 837	-3 333 985
Administrasjonsresultat					
Administrasjons- og forvaltningspremie	-	-	-	3 589 500	-
Netto frigjort administrasjonsreserve	-	-	-	-3 901 450	-3 898 114
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-	-	-	-	-
Administrasjonsresultat				-311 950	-3 898 114
Teknisk regnskap					
Avkastningsresultat	-	-	-	29 067 208	7 445 095
Risikoresultat	-	-	-	2 392 837	-3 333 985
Administrasjonsresultat	-	-	-	-311 950	-899 069
Overført til fripoliser	-	-	-	-200 984	-
Overført til andre forsikringsfond	-	-	-	-24 249 200	-155 254
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	-	-	-	-	-
Teknisk regnskap	-	-	-	6 697 910	-3 056 787
Endring i opptjent egenkapital					
Resultat av teknisk regnskap	-	-	-	6 697 910	-3 056 787
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	-	-	-	22 745 194	7 459 208
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-	-	-	-564 503	-298 632
Skattekostnader	-	-	-	4 739 518	-108 578
Endring i opptjent egenkapital				33 618 119	3 995 211
Avstemming av endring i opptjent egenkapital					
Opptjent egenkapital 01.01	-	-	-	75 729 837	71 734 626
Opptjent egenkapital 31.12	-	-	-	109 347 956	75 729 837
Endring i opptjent egenkapital				33 618 119	3 995 211

