

Årsregnskap

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy
og Nils Astrup

2020

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

RESULTATREGNSKAP

Note		2020	2019
	DRIFTSINTEKTER OG -KOSTNADER		
	Gevinst/tap ved salg verdipapirer	1 229 951	3 042 269
11	Verdiregulering verdipapirer	- 236 957	34 857
6	Lønn, styrehonorar, pensjoner, sos.kostn.	- 864 757	- 867 505
	Forretningsførerhonorar	-1 355 102	-1 441 929
	Andre honorarer	- 116 375	- 88 500
	Andre driftskostnader	- 116 175	- 113 344
	DRIFTSRESULTAT	-1 459 415	565 848
	FINANSINTEKTER OG -KOSTNADER		
	Aksjeutbytte norske selskaper	2 462 931	1 722 233
	Aksjeutbytte utenlandske selskaper	291 802	179 863
	Renteinntekter	1 905 830	2 155 591
	Andre finansinntekter	10 403	56
	Andre finanskostnader	- 71 447	- 54 284
	Netto finansposter	4 599 520	4 003 460
	Resultat før tildelinger	3 140 105	4 569 307
	TILDELINGER		
10	Stipend og bidrag	-10 521 125	-10 529 999
	RESULTAT	-7 381 020	-5 960 692
	Overføringer		
7	Overført fra / til annen egenkapital	7 381 020	5 960 692

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

BALANSE PR 31.12.

		2020	2019
Note	EIENDELER		
	Anleggsmidler		
	<u>Varige anleggsmidler</u>		
9	Kunst, inventar	<u>32 989 192</u>	<u>32 989 192</u>
	Sum varige anleggsmidler	<u>32 989 192</u>	<u>32 989 192</u>
	<u>Finansielle anleggsmidler</u>		
4	Aksjer i datterselskaper	28 438 340	28 438 340
3	Andre aksjer	20 747 520	20 747 520
11	Obligasjoner	<u>23 144 706</u>	<u>32 664 706</u>
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>72 330 566</u>	<u>81 850 566</u>
	Sum anleggsmidler	<u>105 319 757</u>	<u>114 839 757</u>
	Omløpsmidler		
	<u>Fordringer</u>		
	Opptjente renter	175 335	255 225
	Andre fordringer	<u>38 803</u>	<u>39 787</u>
	Sum fordringer	<u>214 139</u>	<u>295 012</u>
	<u>Investeringer</u>		
2	Aksjer og verdipapirfond	99 660 932	106 896 748
11	Obligasjoner	8 402 689	8 639 646
5	Andeler i KS	<u>436 245</u>	<u>436 245</u>
	Sum investeringer	<u>108 499 866</u>	<u>115 972 639</u>
	<u>Bankinnskudd</u>		
8	Bankinnskudd	<u>40 607 955</u>	<u>31 172 157</u>
	Sum bankinnskudd	<u>40 607 955</u>	<u>31 172 157</u>
	Sum omløpsmidler	<u>149 321 960</u>	<u>147 439 808</u>
	SUM EIENDELER	<u><u>254 641 717</u></u>	<u><u>262 279 565</u></u>

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

BALANSE PR 31.12.

Note		2020	2019
	EGENKAPITAL OG GJELD		
7	Egenkapital		
	<u>Innskutt egenkapital</u>		
	Grunnkapital	96 500 000	96 500 000
	Annen innskutt egenkapital	<u>33 393 340</u>	<u>33 393 340</u>
	Sum innskutt egenkapital	<u>129 893 340</u>	<u>129 893 340</u>
	<u>Opptjent egenkapital</u>		
	Annen egenkapital	<u>124 235 387</u>	<u>131 616 406</u>
	Sum opptjent egenkapital	<u>124 235 387</u>	<u>131 616 406</u>
	Sum egenkapital	<u>254 128 727</u>	<u>261 509 746</u>
	Gjeld		
	<u>Kortsiktig gjeld</u>		
	Skyldig skatt og off. avgifter	63 767	63 767
	Skyldige honorarer, feriepenger	223 782	223 782
	Avsatt bidrag/stipend (ikke hevet)	51 125	0
	Annen kortsiktig gjeld	<u>174 315</u>	<u>482 270</u>
	Sum gjeld	<u>512 990</u>	<u>769 820</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>254 641 717</u>	<u>262 279 565</u>

Oslo, 31. desember 2020 / 22. mars 2021

DocuSigned by:

 D535F96784AA494...

Cecilie Astrup
 Styrets leder

DocuSigned by:


 43FEC2FFCAB547B...
 Hans Rasmus Astrup


DocuSigned by:

 5FFC4A3624DD463...
 Anna Catharina Astrup

DocuSigned by:

 5797BF5467EC451...
 Tom Oscar Collett

DocuSigned by:

 A23D79BFED7146C...
 Richard Arnesen

DocuSigned by:

 BAE21CA4C9274B6...
 Dag Klåveness

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

NOTER TIL REGNSKAPET PR 31.12.2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanse-føres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Finansielle instrumenter (omløpsmidler)

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, er sammensatt for bl.a. å minimalisere risiko. Enkeltinvesteringer som måtte være utsatt for betydelig og varig verdifall vil være utskilt fra porteføljen. Det følger av dette av laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi er lagt til grunn for vurderingen av hele porteføljen.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er bokført etter kostmetoden.

Obligasjoner klassifisert som anleggsmidler

Obligasjoner er vurdert etter kostmetoden. Obligasjoner nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Skatter

Stiftelsen driver ikke skattepliktig virksomhet.

Note 2 - Aksjer og verdipapirfond

	Antall aksjer	Bokført verdi	Urealisert gevinst/ tap	Markedsverdi
Norske selskap				
Børsnoterte aksjer				
Arcus ASA	100 000	4 466 056	-166 056	4 300 000
Norsk Hydro	234 363	7 521 391	1 820 318	9 341 709
Orkla	105 000	7 235 395	1 899 605	9 135 000
Yara International	20 000	6 579 824	540 176	7 120 000
Ocean Yield ASA	40 000	2 325 251	-1 263 251	1 062 000
Sum børsnoterte aksjer		28 127 917	2 830 792	30 958 709
Verdipapirfond				
Delphi Europe	1 892	5 000 000	2 246 129	7 246 129
Delphi Norge	683	11 812 867	7 350 423	19 163 290
Nordic Capital Partners II	1 202 059	2 201 409	-1 600 380	601 030
Fondsfinans Utbytte	442	4 999 999	439 052	5 439 051
Fondsfinans Kreditt	495	5 000 000	308 282	5 308 282
Sum verdipapirfond		29 014 275	8 743 506	37 757 781
Ikke børsnoterte aksjer				
Vestfold Logistikkinvest AS	500	2 525 000	0	2 525 000
Handelseiendom Gjøvik AS	500	3 600 000	0	3 600 000
Handelseiendom Invest AS	424	5 488 044	0	5 488 044
Sum ikke børsnoterte aksjer		11 613 044	0	11 613 044
Sum norske aksjer og verdipapirfond		68 755 238	11 574 298	80 329 534
Utenlandske selskap				
Børsnoterte aksjer				
EnSCO PLC	1	96	-80	16
Northern Ocean Ltd	41 619	1 623 167	-1 069 634	553 533
Sum børsnoterte aksjer		1 623 263	-1 069 714	553 549
Verdipapirfond				
First GlobalFokus	5 000	5 000 000	1 386 150	6 386 150
First Isratech	50	746 940	-746 890 *)	50
GS Europe Portfolio	140 193	12 300 000	8 920 847	21 220 847
Longacre International Fund Ltd.	7	120 765	-120 758	7
Nordea European Starts Equity Fund	5 058	6 462 053	106 400	6 568 453
Strategic Value Side Pockets	629	527 873	-147 312	380 561
Strategic Value Restructuring Ltd.	4 893	3 155 535	3 934 440	7 089 975
Ultra Distressed Securities	5	188 377	273 511	461 888
Ultra Distressed Securities FDII - Non voting	77	450 447	734 824	1 185 271
Viking Global Equities III Ltd.	604	1 015 810	25 643 795	26 659 605
Sum verdipapirfond		29 967 800	39 985 006	69 952 806
Ikke børsnoterte aksjer				
Hadley Shipping	3 845	61 520	1 091 980	1 153 500
Sum ikke børsnoterte aksjer		61 520	1 091 980	1 153 500
Sum utenlandske aksjer og verdipapirfond		31 652 584	40 007 271	71 659 855
Sum norske og utenlandske aksjer/verdipapirfond		100 407 822	51 581 570	151 989 389
*) Tidligere års verdireg. (varig verdifall)		-746 890	746 890	
Sum norske og utenlandske aksjer/verdipapirfond		99 660 932	52 328 460	151 989 392

Note 3 - Andre aksjer

<u>Selskap</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Sum pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Meraker Brug (Aksjekapital 5.985.000)	680 778	1 583 726	4 538 520
Sum kostpris			4 538 520
Tidligere oppskrivning av aksjer i Meraker Brug			16 209 000
Sum bokført verdi			20 747 520

Note 4 - Aksjer i datterselskap

<u>Selskap</u>	<u>Astrup Fearnley Museet AS</u>	<u>Kulsrud Skog AS</u>
Anskaffelsestidspunkt	22.05.1989	05.06.1979
Forretningskontor	Oslo	Oslo
Antall aksjer	500	100
Stemmeandel	100 %	100 %
Eierandel	100 %	100 %
Bokført verdi	500 000	27 938 340
Egenkapital i følge siste årsregnskap	11 484 325	33 408 210
Årsresultat i følge siste årsregnskap	-1 367 922	522 222

Note 5 - Andeler i KS

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup har en eierandel i Verdane Capital VI KS på 0,8%. Stiftelsen har forpliktet seg for totalt SEK 8 mill. hvorav SEK 7.406.596 er innbetalt. Fondet har tilbakebetalt SEK 8.791.591. Verdien av den gjenstående investeringen er SEK 1.918.050. (= NOK 2.011.542)

Note 6 - Lønn og godtgjørelser

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lønn og annen godtgjørelse	385 301	385 301
Pensjoner	-	-
Styrehonorar:		
Formann	90 000	90 000
Andre styremedlemmer	285 000	285 000
Arbeidsgiveravgift	104 456	107 204
Sum lønn og godtgjørelser	864 757	867 505
Antall ansatte	1	1
<u>Revisor</u>		
Lovpålagt revisjon	80 375	52 500
Andre tjenester	-	-
Sum	80 375	52 500

Note 7 - Egenkapital

	<u>Grunnkapital</u>	<u>Annen innskutt egenkapital</u>	<u>Annen egenkapital</u>	<u>Sum egenkapital</u>
Egenkapital 01.01.	96 500 000	33 393 340	131 616 406	261 509 746
Årets resultat			-7 381 020	-7 381 020
Egenkapital 31.12.	96 500 000	33 393 340	124 235 387	254 128 727

Note 8 - Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bundne skattetrekkmidler med kr. 24.017.

Note 9 - Varige driftsmidler

	Kunst	Kunst - mottatte gaver	Sum
Anskaffelskost 01.01	32 296 942	692 250	32 989 192
Tilgang driftsmidler	-	-	-
Avgang	-	-	-
	32 296 942	692 250	32 989 192

Diftsmidlene avskrives ikke

Note 10 - Stipend og bidrag

	2020	2019
Bidrag til Astrup Fearnley Museet AS	10 000 000	10 000 000
Andre stipend/bidrag	521 125	529 999
Sum	10 521 125	10 529 999

Note 11 - Obligasjoner

Anleggsmidler	Pålydende valuta	Pålydende i valuta	Balanseført verdi
BN-Bank ASA	NOK	10 000 000	10 130 833
Pareto Bank ASA 18/	NOK	4 000 000	4 000 000
OBOS Banken	NOK	4 000 000	4 000 000
Sparebank 1 Boligkreditt	NOK	5 000 000	5 013 872
Balanseført verdi pr 31.12.		23 000 000	23 144 706

Omløpsmidler	Bokført verdi	Urealisert gevinst/ tap	Markedsverdi
Ocean Yield ASA 18/23	2 500 000	(100 000)	2 400 000
Navigator Holdings	3 000 000	90 000	3 090 000
Ship Finance	3 000 000	(150 000)	2 850 000
Sum omløpsobligasjoner	8 500 000	-160 000	8 340 000
Seadrill USD	19 277	139 646	-76 957
		139 646	-76 957
Sum omløpsmidler	8 639 646	-236 957	8 402 689
Tidligere års verdiregulering	0		
Verdiregulering pr 31.12.	-236 957		
Balanseført verdi pr 31.12.	8 402 689	-236 957	8 402 689

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Med bakgrunn i uro i våre primærmarkeder grunnet koronaviruset har selskapet vurdert både innvirkningen på regnskapstallene på balansedagen og fremtidig drift. Selskapet er av den oppfatning at det ikke eksisterer forhold som har regnskapsmessig konsekvens for 2020 regnskapet eller har påvirkning for videre drift.

Til styret i Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrups årsregnskap som viser et underskudd på kr 7 381 020. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap 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 stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dens resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlaget 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 stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 den finner nødvendig 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 stiftelsens 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 avvirket.

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 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 årsregnskapet, 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 stiftelsens 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 årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om stiftelsens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at stiftelsen ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Konklusjon om utdeling og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Oslo, 27. mai 2021

Deloitte AS

Alf-Anton Eid

statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 81.166.xxx.xxx

2021-06-07 08:04:34Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>