

Årsregnskap

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy
og Nils Astrup

2021

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

RESULTATREGNSKAP

Note		2021	2020
	DRIFTSINTEKTER OG -KOSTNADER		
	Gevinst/tap ved salg verdipapirer	24 912 468	1 229 951
10	Verdiregulering verdipapirer	236 957	- 236 957
5	Lønn, styrehonorar, pensjoner, sos.kostn.	- 970 480	- 864 757
	Forretningsførerhonorar	-1 100 000	-1 355 102
	Andre honorarer	- 47 000	- 116 375
	Andre driftskostnader	- 119 021	- 116 175
	DRIFTSRESULTAT	<u>23 872 477</u>	<u>-1 459 415</u>
	FINANSINTEKTER OG -KOSTNADER		
	Aksjeutbytte norske selskaper	3 615 854	2 462 931
	Aksjeutbytte utenlandske selskaper	331 204	291 802
	Renteinntekter	1 565 214	1 905 830
	Andre finansinntekter	13 437	10 403
	Andre finanskostnader	- 302 796	- 71 447
	Netto finansposter	<u>5 222 912</u>	<u>4 599 520</u>
	Resultat før tildelinger	<u>29 095 389</u>	<u>3 140 105</u>
	TILDELINGER		
9	Stipend og bidrag	- 672 370	-10 521 125
	RESULTAT	<u><u>28 423 019</u></u>	<u><u>-7 381 020</u></u>
	Overføringer		
6	Overført fra / til annen egenkapital	<u><u>-28 423 019</u></u>	<u><u>7 381 020</u></u>

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

BALANSE PR 31.12.

Note	EIENDELER	2021	2020
	Anleggsmidler		
	<u>Varige anleggsmidler</u>		
8	Kunst, inventar	32 989 192	32 989 192
	Sum varige anleggsmidler	32 989 192	32 989 192
	<u>Finansielle anleggsmidler</u>		
4	Aksjer i datterselskaper	28 438 340	28 438 340
3	Andre aksjer	20 747 520	20 747 520
10	Obligasjoner	23 144 706	23 144 706
	Sum finansielle anleggsmidler	72 330 566	72 330 566
	Sum anleggsmidler	105 319 757	105 319 757
	Omløpsmidler		
	<u>Fordringer</u>		
	Opptjente renter	124 678	175 335
	Andre fordringer	40 404	38 803
	Sum fordringer	165 082	214 139
	<u>Investeringer</u>		
2	Aksjer og verdipapirfond	89 974 195	99 660 932
2	Obligasjoner	20 063 302	8 402 689
	Andeler i KS	0	436 245
	Sum investeringer	110 037 497	108 499 866
	<u>Bankinnskudd</u>		
7	Bankinnskudd	67 834 357	40 607 955
	Sum bankinnskudd	67 834 357	40 607 955
	Sum omløpsmidler	178 036 937	149 321 960
	SUM EIENDELER	283 356 694	254 641 717

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

BALANSE PR 31.12.

Note		2021	2020
	EGENKAPITAL OG GJELD		
6	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>152 658 406</u>	<u>124 235 387</u>
	Sum opptjent egenkapital	<u>152 658 406</u>	<u>124 235 387</u>
	Sum egenkapital	<u>282 551 746</u>	<u>254 128 727</u>
	Gjeld		
	<u>Kortsiktig gjeld</u>		
	Skyldig skatt og off. avgifter	61 711	63 767
	Skyldige honorarer, feriepenger	219 282	223 782
	Avsatt bidrag/stipend (ikke hevet)	6 125	51 125
	Annen kortsiktig gjeld	<u>517 829</u>	<u>174 315</u>
	Sum gjeld	<u>804 947</u>	<u>512 990</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>283 356 694</u>	<u>254 641 717</u>

Oslo, 31. desember 2021 / 21. mars 2022

DocuSigned by:

 D535F96784AA494...
 Cecilie Astrup
 Styrets leder

DocuSigned by:

 5FFC4A3624DD463...
 Anna Catharina Astrup

DocuSigned by:

 5797BF5467EC451...
 Tom Oscar Collett

DocuSigned by:

 A23D79BFED7146C...
 Richard Arnesen

DocuSigned by:

 BAE21CA4C9274B6...
 Dag Klaveness

Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

NOTER TIL REGNSKAPET PR 31.12.2021

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 levertid 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				
Verdipapirfond				
Delphi Europe	1 892	5 000 000	2 985 496	7 985 496
Delphi Norge	361	6 240 044	5 098 701	11 338 745
Nordic Capital Partners II	1 202 059	2 201 409	-2 200 207	1 202
Fondsfinans Utbytte	442	4 999 999	2 417 275	7 417 274
Fondsfinans Kreditt	526	5 344 023	508 162	5 852 185
Nordea Norge Verdi	1 247	20 000 000	1 085 459	21 085 459
Alfred Berg Nordisk Likviditet	159 149	16 576 999	-501 155	16 075 844
Odin Kreditt	192 768	20 063 302	-40 443	20 022 859
Sum verdipapirfond		80 425 776	9 353 288	89 779 064
Ikke børsnoterte aksjer				
Vestfold Logistikkinvest AS	1	5 050	194 950	200 000
Handelseiendom Gjøvik AS	500	3 600 000	0	3 600 000
Handelseiendom Invest AS	424	5 153 084	0	5 153 084
Sum ikke børsnoterte aksjer		8 758 134	194 950	8 953 084
Sum norske aksjer og verdipapirfond		89 183 912	9 548 238	98 732 148
Verdipapirfond				
First Isratech	50	746 940	-746 890 *)	50
GS Europe Portfolio	140 193	12 300 000	13 493 546	25 793 546
Longacre International Fund Ltd.	7	120 765	-120 758	7
Nordea European Starts Equity Fund	5 058	6 462 053	1 015 474	7 477 527
Strategic Value Side Pockets	39	32 418	18 156	50 574
Strategic Value Restructering Ltd.	491	350 478	572 921	923 399
Ultra Distressed Securities	2	60 045	60 475	120 520
Ultra Distressed Securities FDII - Non voting	77	450 447	986 987	1 437 434
Viking Global Equities III Ltd.	604	1 015 810	25 273 823	26 289 633
Sum verdipapirfond		21 538 956	40 553 733	62 092 690
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		21 600 477	41 645 713	63 246 190
Sum norske og utenlandske aksjer/verdipapirfond		110 784 389	51 193 952	161 978 338
*) Tidligere års verdireg. (varig verdifall)		-746 890	746 890	
Sum norske og utenlandske aksjer/verdipapirfond		110 037 501	51 940 840	161 978 341

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	11 600 701	34 140 561
Årsresultat i følge siste årsregnskap	116 375	732 352

Note 5 - Lønn og godtgjørelser

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lønn og annen godtgjørelse	385 301	385 301
Pensjoner	-	-
Styrehonorar:		
Formann	126 000	90 000
Andre styremedlemmer	339 250	285 000
Arbeidsgiveravgift	119 928	107 202
Sum lønn og godtgjørelser	970 480	867 503
Antall ansatte	1	1
<u>Revisor</u>		
Lovpålagt revisjon	83 000	80 375
Andre tjenester	-	-
Sum	83 000	80 375

Note 6 - 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	124 235 387	254 128 727
Årets resultat			28 423 019	28 423 019
Egenkapital 31.12.	96 500 000	33 393 340	152 658 408	282 551 748

Note 7 - Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bundne skattetrekkmidler med kr. 22.698,-

Note 8 - 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 9 - Stipend og bidrag

	2021	2020
Bidrag til Astrup Fearnley Museet AS	0	10 000 000
Andre stipend/bidrag	672 370	521 125
Sum	672 370	10 521 125

Note 10 - 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

Til styret i Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrup

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stiftelsen Thomas Fearnley, Heddy og Nils Astrups årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dens resultater 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 regnskapsestimater 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. 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 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Oslo, 21. mars 2022

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: 77.16.xxx.xxx

2022-03-25 12:40:10 UTC



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>