

# Årsrapport for 2016

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

**Resultatregnskap**

	Note	2016	2015
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt		52 318	122 361
Annen driftsinntekt	8	9 059 954	0
Sum driftsinntekter		<u>9 112 272</u>	<u>122 361</u>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	3, 4	2 013 294	2 104 826
Ordinært styrehonorar	3	686 000	971 000
Avskrivning	5, 6	121 684	160 051
Annen driftskostnad	3, 4	4 753 905	4 732 319
Sum driftskostnader		<u>7 574 883</u>	<u>7 968 196</u>
Driftsresultat		<u>1 537 389</u>	<u>-7 845 835</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		84 521 508	26 299 373
Annen finanskostnad		14 211 309	33 696 483
Netto finansposter		<u>70 310 199</u>	<u>-7 397 110</u>
Ordinært resultat før tildelinger		<u>71 847 588</u>	<u>-15 242 945</u>
Tildelinger/ egne prosjekt	7	-14 687 569	-14 561 345
<b>Årsresultat</b>		<u>57 160 019</u>	<u>-29 804 290</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til urørlig egenkapital	9	4 171 260	1 260 094
Overført fri egenkapital	9	52 988 759	-31 064 384
Sum disponert		<u>57 160 019</u>	<u>-29 804 290</u>


Balanse pr. 31. desember

	Note	2016	2015
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Webside	6	706 336	155 469
Sum immaterielle eiendeler		<u>706 336</u>	<u>155 469</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	37 061 964	30 634 709
Inventar og maskiner	5	421 594	955 740
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	7 026 693	14 360 320
Sum varige driftsmidler		<u>44 510 251</u>	<u>45 950 769</u>
Sum anleggsmidler		<u>45 216 587</u>	<u>46 106 238</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		56 095	9 600
Andre fordringer		2 809 752	0
Sum fordringer		<u>2 865 847</u>	<u>9 600</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	10	162 576 747	121 041 621
Markedsbaserte obligasjoner og obligasjonsfond	10	189 648 810	199 123 745
Invessteringer i eiendoms- og utviklingsprosjekter	11	90 567 684	71 543 370
Sum investeringer		<u>442 793 241</u>	<u>391 708 736</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	30 669 072	25 365 952
Sum omløpsmidler		<u>476 328 160</u>	<u>417 084 288</u>
Sum eiendeler		<u>521 544 747</u>	<u>463 190 526</u>

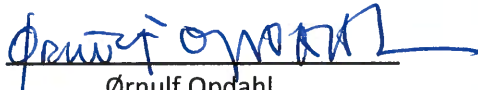
**Balanse pr. 31. desember**

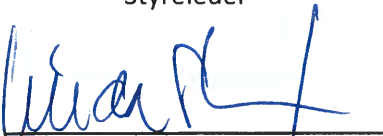
	Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Grunnkapital	9	17 000 000	17 000 000
Sum innskutt egenkapital		<u>17 000 000</u>	<u>17 000 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Fri egenkapital	9	473 699 147	420 710 388
Urørlig kapital	9	19 059 265	14 888 005
Sum opptjent egenkapital		<u>492 758 412</u>	<u>435 598 393</u>
Sum egenkapital		<u>509 758 412</u>	<u>452 598 393</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		482 312	1 636 728
Skyldige offentlige avgifter	2	298 669	402 266
Annen kortsiktig gjeld		1 219 725	888 137
Vedtatt, ikke utbetalt stønad	7	9 785 629	7 665 002
Sum kortsiktig gjeld		<u>11 786 335</u>	<u>10 592 133</u>
Sum gjeld		<u>11 786 335</u>	<u>10 592 133</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>521 544 747</u>	<u>463 190 526</u>


31. desember 2016  
Ålesund, 14. juni 2017

  
Marianne Roald Ytterdal  
Styreleder

  
Kjell Skorgevik  
Styremedlem

  
Ørnulf Opdahl  
Styremedlem

  
Linda Strand Kjerstad  
Styremedlem

  
Jon Ketil Gjørtz  
Forretningsfører

## Noter til regnskapet for 2016

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

#### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### *Fordringer*

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

#### *Investeringer*

Markedsbaserte aksjer og obligasjoner vurderes til dagskurs.

Kortsiktige plasseringer i eiendoms- og utviklingsprosjekter og andre finansielle instrumenter vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### *Andre anleggsaksjer og andeler*

Anleggsaksjer og mindre investeringer i ansvarlige selskaper og komandittselskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

### Note 2 - Bankinnskudd

	<b>2016</b>
Bundne skattetrekkmidler utgjør	144 331

## Noter til regnskapet for 2016

### Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Lønninger	904 627	1 010 693
Arbeidsgiveravgift	433 247	371 714
Lønn til styret	651 000	687 200
Andre ytelser	24 420	35 220
Sum	<u>2 013 294</u>	<u>2 104 827</u>

Stiftelsen har i regnskapsåret sysselsatt 1,6 årsverk til en kostnad av 814 tusen kroner. I tillegg omfatter «lønninger» utbetalinger til eksterne personer for frittstående enkeltoppgaver, for eksempel knyttet til servering og annen bistand ved arrangementer.

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Samlet godtgjørelse til styret:

	Styrehonorar
Ordinært styrehonorar	686 000
Lønn for strategisk, administrative og operative tjenester	651 000

I tillegg til vanlig styrearbeid yter styrets medlemmer strategiske, administrative og operative tjenester til stiftelsen. Dette omfatter blant annet arbeid med bokprosjekt, bankskøyta, klargjøring til og gjennomføring av salget av Sandbu, eksterne møter, konferanser og annet.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	<b>2016</b>
Lovpålagt revisjon	216 875
Andre tjenester	61 875
Sum	<u>278 750</u>

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

## Noter til regnskapet for 2016

### Note 4 - Driftskostnader

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Eksterne honorar	2 865 502	2 051 733
Forsikringer	129 482	147 832
Annen driftskostnad	1 344 361	1 527 618
Rehabiliteringskostnader Molovegen 12 (inkludert Bøkkerverksted)	9 013	91 884
Reparasjon og vedlikehold øvrige bygninger	223 547	441 727
Rehabiliteringskostnader Molovegen 10 (Fiskerimuseet)	182 000	471 527
Sum	<u>4 753 905</u>	<u>4 732 321</u>

Honorar til forretningsfører faktureres gjennom Advokatfirmaet Øverbø Gjørtz DA. Fakturert bistand i 2016 utgjør kr 739 421,- inkludert merverdiavgift. Honorar for konsulentbistand forvaltning er kostnadsført med kr 331 688 inkludert merverdiavgift.

Under eksterne honorar er medtatt kostnader knyttet til forretningsførsel, økonomisk rådgivning, juridisk bistand og annen konsulentbistand, inklusive kommunikasjonsrådgivning i forbindelse med særlig utfordrende oppgaver, som for eksempel salg av Sandbu.

## Noter til regnskapet for 2016

### Note 5 - Varige driftsmidler

	Inventar/ maskiner	Innbo/ løsøre	Eiendommer	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1 354 158	14 360 320	30 634 709	46 349 187
Tilgang kjøpte driftsmidler	37 520	166 373	9 838 362	10 042 255
Avgang solgte driftsmidler	-449 981	-7 500 000	-3 411 107	-11 361 088
Anskaffelseskost 31.12.	941 697	7 026 693	37 061 964	45 030 354
Akk.avskrivning 31.12.	-520 101	0	0	-520 101
Balanseført pr. 31.12.	421 596	7 026 693	37 061 964	44 510 253
Årets avskrivninger	121 684	0	0	121 684
Økonomisk levetid	5-10 år	Avskrives ikke	10 - 100 år	
Avskrivningsplan	Lineær			

Faste eiendommer og innbo og løsøre, herunder kunst og antikviteter, er balanseført til takserte verdier på overføringstidspunktet.

### Note 6 - Immaterielle eiendeler

	Webseite
Anskaffelseskost pr 01.01.2016	155 469
Tilgang kjøpte eiendeler	550 867
Anskaffelseskost 31.12.2016	706 336
Balanseført verdi pr.31.12.2016	706 336
Avskrivningsplan	Lineær
Økonomisk levetid	5 år

Websiden var under utvikling og omgjøring i 2016, og den nye websiden ble tatt i bruk høsten 2016.



## Noter til regnskapet for 2016

### Note 7 - Tildelinger og egne prosjekt

	2016	2015
Prosjektmidler	3 785 655	10 774 000
Kulturstipend	690 000	937 000
Egne prosjekt	10 211 914	2 850 345
Sum tildelte stønader	14 687 569	14 561 345

Stiftelsen deler ut prosjektmidler og kulturstipend på bakgrunn av mottatte søknader, og foretar utdelinger på eget initiativ, i regnskapet bokført som «Egne prosjekt». I 2016 ble det gjort følgende tildelinger i sistnevnte kategori:

- Bokprosjekt om familien Holm 1,1 mill. kroner
- Bokprosjekt om Bankskøyta 0,6 mill. kroner
- Innotown 0,3 mill. kroner
- Montering og tilrettelegging av Skulptur av Per Inge Bjørlo 0,2 mill. kroner
- Atlanterhavsparken 4,0 mill. kroner
- Bankskøyta 1,2 mill. kroner
- Bidrag til opplæring og formidling på Sunnmøre Museum knyttet til Bankskøyta 3,0 mill. kroner

I tillegg ble det tilbakeført 0,2 millioner kroner for reverserte/ikke benyttede midler under posten «Egne prosjekter».

Det er avsatt en forpliktelse for stønader som er vedtatt men ennå ikke utbetalt.

### Note 8 - Gaver/Arv

Stiftelsen Kjell Holm fikk Gamlegården Sandbu i Vågå som testamentarisk gave da Kjell Holm døde i 2009. Våren 2016 iverksatte stiftelsen en prosess der eiendommen ble lagt ut for salg på det åpne marked. Eiendommen og tilhørende innbo ble, etter budrunde, solgt for 22 millioner kroner. Gevinsten for salget fremkommer i årsregnskapet under «annen driftsinntekt», og er differansen mellom netto salgssum og den bokførte regnskapsverdien, som var basert på forsikrede verdier av bygninger og innbo.

Det er ikke mottatt gaver eller arv i 2016

### Note 9 - Egenkapital

	Grunnkapital	Urørlig kapital	Fri egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	17 000 000	14 888 005	420 710 388	452 598 393
Årsresultat	0	4 171 260	52 988 759	57 160 019
Egenkapital 31.12.	17 000 000	19 059 265	473 699 147	509 758 412

Stiftelsens vedtekter stiller krav til at inntil 20 % og minimum 10 % av årets avkastning skal overføres til urørlig kapital. I forbindelse med beregning av avkastning er det tatt utgangspunkt i ordinært resultat før tildelinger, korrigert for urealiserte gevinster og tap. Ordinært resultat før tildelinger korrigert for bokførte urealiserte gevinster og tap utgjør kr 41 712 579. Stiftelsen har i tillegg en antatt merverdi pr. 31. desember i eiendoms- og utviklingsprosjekter på kr 22 345 316 mill som etter god regnskapsskikk ikke er bokført. (Se note 11)

Noter til regnskapet for 2016

Note 10 - Markedsbaserte finansielle instrument

	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	142 985 958	162 576 747	162 576 747
Markedsbaserte obligasjoner og obligasjonsfond	211 712 624	189 648 810	189 648 810
	<u>354 698 582</u>	<u>352 225 557</u>	<u>352 225 557</u>

Stiftelsen forvalter markedsbaserte finansielle instrumenter gjennom fire større forvaltningsselskap. Sparebanken Møre Aktiv forvaltning, DNB Private Banking, Nordea Private Banking og Formuesforvaltning. Minst 50% av midlene hos den enkelte forvalter plasseres i aktivaklasser med lav eller middels risiko og med mellomsiktige eller langsiktige perspektiv.

Stiftelsen har ingen aksjer eller andeler i andre selskap med eierandel som overstiger 10% eller utgjør mer enn 50% av stiftelsens egenkapital.

Note 11 - Investeringer i eiendoms- og utviklingsprosjekter

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Antatt Markedsverdi
HGF Invest AS	5%	5 760 000	5 760 000	6 000 000
Private Equity II IS	2,21%	9 992 753	9 992 753	19 583 000
Private Equity III IS	1,17%	3 963 476	3 963 476	3 990 000
Askim Logistikkcenter Holding AS	7,12%	2 077 500	2 077 500	5 700 000
Oslo kontoreiendom III AS	5%	8 560 000	8 560 000	9 000 000
Trondheim Helsebygg AS	10%	5 300 000	5 300 000	10 500 000
NMK Eiendom AS	7,4%	20 650 100	20 650 100	20 650 000
Offentlig Eiendom AS	3,37%	8 657 530	8 657 530	9 100 000
ML 33 Invest ASA	1%	4 556 325	4 556 325	4 740 000
Helsehuset Fredrikstad	2%	5 960 000	5 960 000	7 300 000
HV 54 Invest AS	9%	10 350 000	10 350 000	11 250 000
Statens Hus Stavanger	2%	4 740 000	4 740 000	5 100 000
		<u>90 567 684</u>	<u>90 567 684</u>	<u>112 913 000</u>