

# **Årsrapport for 2017**

**Styret informerer**

**Årsregnskap**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

**Revisjonsberetning**

---

# **Styret informerer 2017**

## **Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse**

### **Virksomhetens art**

Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse har som formål å ved utdeling av gaver eller bidrag til institusjoner, gruppe eller enkeltpersoner å støtte ethvert tiltak av vitenskapelig, sosial, humanitær og kulturell art, samt ved stipendier e.l. å tilgodese utøvende kunstnere og oppmuntre evnerik ungdom eller andre til fortsatt opplæring, studier eller forskning. Selskapet har forretningslokale i Bærum.

Stiftelsens styreformann har som givers rettsetterfølger til enhver tid og på gitte vilkår forkjøps- eller gjenkjøpsrett til hele aksjeporteføljen som gaven i sin tid omfattet.

### **Utvikling i resultat og stilling**

Årsresultatet ble redusert med 7 % til 13 482 520 kroner. Totalkapitalen var ved utgangen av året 203 577 881 kroner, sammenlignet med 187 416 698 kroner året før. Egenkapitalen pr. 31.12.2017 var 96 % sammenlignet med 97 % i fjor. Inntekter kommer i det vesentligste fra utbytter knyttet til langsiktige investeringer. Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

### **Forvaltning**

Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse har investert i en diversifisert portefølje med en balansert risikoprofil. Stiftelsen er eksponert for normal risiko knyttet til investeringer i finansielle instrumenter. Investeringene er diversifisert hva gjelder type industrier og geografiske regioner i nordiske og globale markeder. Styret forventer usikre markeder fremover, men mener at den valgte investeringsstrategi vil gi positive resultater og kontantstrøm.

### **Bevilgede stipend (prosjekter)**

Prosjekter innvilget våren 2017 er Akuttmedisinsk studentforeninger med kr 400.000, Opera & Ballettpreisen 2017 med kr 600.000 (Adrian og Melissa), samt dobling av gjenstående beløp Talent Norge, Unge Talenter Barratt Due med kr 1.000.000. Prosjekter innvilget høsten 2017 er Talent Norge, Nasjonalballetten Ung med kr 3.000.000. Det er i tillegg bevilget videreføring av støtten til prosjektet Right To Play over 2 år med CAD 200.000 pr år i 2018 og 2019, totalt CAD 400.000 som er avsatt i 2017 med NOK 2.610.520 i regnskapet.

### **Tilbakeførte bevilgede stipend (prosjekter)**

Akuttmedisin/Ambulansetjenesten er tilbakeført i 2017 med kr 500.000 da formålet ikke oppfylles. Radiumhospitalet/Trivselsbasseng er tilbakeført i 2017 med kr 2.500.000 da prosjektet ble avlyst.

### **Små stipend**

Totalt 77 av 292 søknader om økonomisk støtte ble innvilget i 2017. Totalt kostnadsført og utbetalt kr. 2.221.000,-

### **Resultatdisponering**

Overskuddet i Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse på 13 482 520 kroner foreslås overført annen egenkapital.

Resultatregnskap

|                                                  | Note | 2017              | 2016              |
|--------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Driftsinntekter</b>                           |      |                   |                   |
| Utbytte                                          |      | 22 426 090        | 15 063 000        |
| Gevinster aksjer, andeler og andre investeringer |      | 2 000             | 50 000            |
| Renteinntekter                                   |      | 336 999           | 281 482           |
| Verdiendring på markedsbaserte investeringer     |      | 0                 | 6 334 046         |
| Sum driftsinntekter                              |      | <u>22 765 089</u> | <u>21 728 528</u> |
| <b>Driftskostnader</b>                           |      |                   |                   |
| Bevilget stipend                                 |      | 7 331 520         | 6 041 380         |
| Lønnskostnad                                     | 2    | 376 853           | 376 530           |
| Verdiendring på markedsbaserte investeringer     |      | 411 860           | 0                 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler            |      | 234 118           | 0                 |
| Andre driftskostnader                            | 2, 3 | <u>978 908</u>    | <u>813 668</u>    |
| Sum driftskostnader                              |      | <u>9 333 259</u>  | <u>7 231 578</u>  |
| Driftsresultat                                   |      | <u>13 431 830</u> | <u>14 496 950</u> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>        |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                               |      | 50 759            | 31 632            |
| Annen finanskostnad                              |      | <u>68</u>         | <u>384</u>        |
| Netto finansposter                               |      | <u>50 691</u>     | <u>31 249</u>     |
| Ordinært resultat før skattekostnad              |      | <u>13 482 520</u> | <u>14 528 199</u> |
| Årsresultat                                      |      | <u>13 482 520</u> | <u>14 528 199</u> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>             |      |                   |                   |
| Overføringer annen egenkapital                   | 9    | <u>13 482 520</u> | <u>14 528 199</u> |

## Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse

### Balanse pr. 31. desember

|                                     | Note | 2017        | 2016        |
|-------------------------------------|------|-------------|-------------|
| <b>Anleggsmidler</b>                |      |             |             |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i>    |      |             |             |
| Investeringer i datterselskap       | 4    | 1 323 000   | 0           |
| Investeringer i aksjer og andeler   | 5    | 141 243 199 | 142 800 317 |
| Sum finansielle anleggsmidler       |      | 142 566 199 | 142 800 317 |
| Sum anleggsmidler                   |      | 142 566 199 | 142 800 317 |
| <b>Omløpsmidler</b>                 |      |             |             |
| <i>Fordringer</i>                   |      |             |             |
| Andre kortsiktige fordringer        | 6    | 124 241     | 28 448      |
| Sum fordringer                      |      | 124 241     | 28 448      |
| <i>Investeringer</i>                |      |             |             |
| Markedsbaserte aksjer               | 7    | 28 445 515  | 28 881 051  |
| Markedsbaserte obligasjoner         | 8    | 25 943 525  | 8 950 000   |
| Sum investeringer                   |      | 54 389 040  | 37 831 051  |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende |      | 6 498 401   | 6 756 882   |
| Sum omløpsmidler                    |      | 61 011 682  | 44 616 381  |
| Sum eiendeler                       |      | 203 577 881 | 187 416 698 |

## Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse

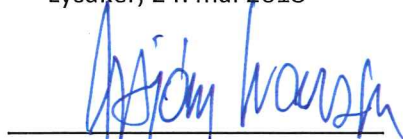
### Balanse pr. 31. desember

|                                   | Note   | 2017               | 2016               |
|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital</b>                |        |                    |                    |
| <i>Innskutt egenkapital</i>       |        |                    |                    |
| Annen innskutt egenkapital        | 9      | <u>1 323 000</u>   | <u>1 323 000</u>   |
| Sum innskutt egenkapital          |        | <u>1 323 000</u>   | <u>1 323 000</u>   |
| <i>Opptjent egenkapital</i>       |        |                    |                    |
| Annen egenkapital                 | 9      | <u>194 010 188</u> | <u>180 527 667</u> |
| Sum opptjent egenkapital          |        | <u>194 010 188</u> | <u>180 527 667</u> |
| Sum egenkapital                   |        | <u>195 333 188</u> | <u>181 850 667</u> |
| <b>Gjeld</b>                      |        |                    |                    |
| <i>Kortsiktig gjeld</i>           |        |                    |                    |
| Bevilgede, ikke utbetalte stipend | 10     | 7 867 841          | 5 189 500          |
| Annen kortsiktig gjeld            | 11, 12 | <u>376 852</u>     | <u>376 531</u>     |
| Sum kortsiktig gjeld              |        | <u>8 244 693</u>   | <u>5 566 031</u>   |
| Sum gjeld                         |        | <u>8 244 693</u>   | <u>5 566 031</u>   |
| Sum egenkapital og gjeld          |        | <u>203 577 881</u> | <u>187 416 698</u> |

Lysaker, 24. mai 2018



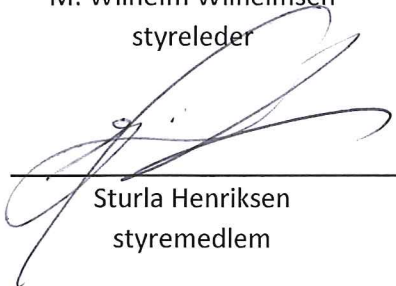
M. Wilhelm Wilhelmsen  
styreleder



Asbjørn Fredrik Larsen  
styremedlem



Helen Juell  
styremedlem



Sturla Henriksen  
styremedlem

**Noter til regnskapet for 2017****Note 9 - Egenkapital**

|                        | <b>Aksjekapital</b> | <b>Annen egenkapital</b> | <b>Sum</b>  |
|------------------------|---------------------|--------------------------|-------------|
| Egenkapital 01.01.2017 | 1 323 000           | 180 527 667              | 181 850 667 |
| Årsresultat            | 0                   | 13 482 520               | 13 482 520  |
| Egenkapital 31.12.2017 | 1 323 000           | 194 010 188              | 195 333 188 |

**Note 10 - Bevilgede, ikke utbetalte stipend**

|                                                | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Talent Norge, Nasjonalballetten Ung            | 3 000 000        | 500 000          |
| Talent Norge, Unge Talenter Barratt Due        | 1 000 000        | 1 000 000        |
| Akuttmedisin/Ambulansetjenesten                | 0                | 500 000          |
| Radiumhospitalet/Trivselsbasseng               | 0                | 2 500 000        |
| Right to play                                  | 2 610 520        | 0                |
| Medisiner Prosjekt (Are A. Kalstad)            | 150 000          | 250 000          |
| Akuttmedisinsk studentforeninger               | 400 000          | 0                |
| Opera & Ballettpri (Marita, Yolanda, Ingeborg) | 190 500          | 439 500          |
| Opera & Ballettpri (Adrian, Melissa)           | 516 821          | 0                |
| Sum                                            | <u>7 867 841</u> | <u>5 189 500</u> |

Endringen fra 2016 til 2017 er utbetalte og bevilgede stipend i 2017. Avsatte midler er tilbakeført i 2017 på Akuttmedisin/Ambulansetjenesten med kr 500.000 og Radiumhospitalet/Trivselsbasseng med kr 2.500.000. Yolanda Correa har fått utbetalt kr 129.000 og Ingeborg Gillebo har fått utbetalt kr 120.000 i 2017. Gjenværende kr 190.500 gjelder Marita Sølberg og Ingeborg Gillebo.

**Note 11 - Gjeld**

|                              | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Skyldige offentlige avgifter | 46 853         | 46 530         |
| Annen kortsiktig gjeld       | <u>329 999</u> | <u>330 001</u> |
| Sum                          | <u>376 852</u> | <u>376 531</u> |

**Note 12 - Nærstående parter**

Se note 11 som gjelder påløpt, ikke utbetalt, honorar til styrets medlemmer inklusive arb.giv.avgift.



## Noter til regnskapet for 2017

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

#### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet. Gevinst ved salg av investeringer inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over investeringen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det er opptjent (beslutningstidspunktet). Renteinntekter knyttet til investeringer inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

#### *Kostnadsføring stipend*

Små stipend blir utbetalt og kostnadsført ved innvilgelse. Større stipend (prosjekter) blir kostnadsført ved innvilgelse og utbetalt ved oppstart eller på forespørsel.

#### *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.

Markedsbaserte verdipapirer bokføres til virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

#### *Investeringer i andre selskaper*

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbytte er vedtatt. Balanseført beløp skrives ned til antatt virkelig verdi når den er lavere.

#### *Fordringer*

Fordringer er oppført i balansen til pålydende.

#### *Valuta*

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

#### *Kortsiktige plasseringer*

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte poster vurderes til verdien på balansedagen etter porteføljeprinsippet. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt.

## Noter til regnskapet for 2017

### Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

| <i>Utbetalt honorar styrets medlemmer inkl. arb.giveravgift</i> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Styrehonorar                                                    | 239 610        | 239 610        |
| Rådsmedlemmer Opera & Ballett utvalget                          | 102 690        | 102 690        |
| Konsulenthonorar                                                | 34 553         | 34 230         |
| Sum                                                             | <u>376 853</u> | <u>376 530</u> |

Stiftelsen har ikke egne ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

*Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.*

Det er ikke gitt lån, stilt sikkerhet eller utbetalt annen godtgjørelse enn styrehonorar til styrets medlemmer.

| <i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Revisjon                                                | 8 580       | 19 037      |

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

### Note 3 - Driftskostnader

|                      | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|----------------------|----------------|----------------|
| Revisjonshonorar     | 8 580          | 19 037         |
| Regnskapsføring      | 499 992        | 410 028        |
| Management-kostnader | 250 000        | 250 000        |
| Annen driftskostnad  | 220 336        | 134 603        |
| Sum                  | <u>978 908</u> | <u>813 668</u> |

### Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

| Selskap   | Ervervet   | Eier-<br>andel | Stemme-<br>andel | Resultat<br>2017 | Egenkapital<br>pr. 31.12 | Bokført verdi<br>pr. 31.12 |
|-----------|------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| Pollux AS | 15-10-1965 | 98 %           | 100 %            | 37 668 386       | 137 925 076              | 1 323 000                  |



**Noter til regnskapet for 2017****Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper - Langsiktige**

| <b>Selskap</b>           | <b>Anskaff.kost</b> | <b>Bokført verdi</b> |
|--------------------------|---------------------|----------------------|
| Toluma Global AS         | 31 613 297          | 31 613 297           |
| Toluma Kreditt AS        | 41 270 000          | 41 270 000           |
| Toluma Norden AS         | 20 343 494          | 20 343 494           |
| Toluma Invest AS         | 8 328 300           | 8 328 300            |
| WW Logistics AS          | 5 033 600           | 5 033 600            |
| WW Holding ASA - A       | 10 603 345          | 10 603 345           |
| WW Holding ASA - B       | 15 625 539          | 15 625 539           |
| Treasure ASA             | 4 646 400           | 4 646 400            |
| Strandveien 20 Invest AS | 4 013 342           | 3 779 224            |
| Tikal AS A-aksjer        | 0                   | 0                    |
|                          | <u>141 477 317</u>  | <u>141 243 199</u>   |

**Note 6 - Fordringer**

|                                       | <b>2017</b>    | <b>2016</b>   |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Opptjente renteinntekter obligasjoner | 123 873        | 19 300        |
| Andre fordringer                      | 368            | 9 148         |
| Sum                                   | <u>124 241</u> | <u>28 448</u> |

**Note 7 - Aksjer i andre selskaper - Markedsinvesteringer**

| <b>Selskap</b>          | <b>Anskaff.kost</b> | <b>Bokført verdi</b> | <b>Markedsverdi</b> |
|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Victoria Eiendom AS     | 862 580             | 21 600 000           | 21 600 000          |
| Lerøy Seafood Group ASA | 1 956 405           | 2 418 900            | 2 418 900           |
| Orkla ASA               | 1 328 975           | 4 352 500            | 4 352 500           |
| Biotech Pharmacon ASA   | 295 182             | 74 115               | 74 115              |
| Sum                     | <u>4 443 142</u>    | <u>28 445 515</u>    | <u>28 445 515</u>   |

**Note 8 - Obligasjoner i andre selskaper - Markedsinvesteringer**

| <b>Selskap</b>         | <b>Anskaff.kost</b> | <b>Bokført verdi</b> | <b>Markedsverdi</b> |
|------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Det Norske Oljeselskap | 5 900 000           | 5 900 000            | 5 900 000           |
| Olav Thon Eiendom      | 5 052 650           | 5 035 475            | 5 035 475           |
| Sporveien Oslo AS      | 5 000 000           | 5 000 000            | 5 000 000           |
| Posten Norge AS        | 5 000 000           | 5 008 050            | 5 008 050           |
| Entra ASA              | 4 999 550           | 5 000 000            | 5 000 000           |
| Sum                    | <u>25 952 200</u>   | <u>25 943 525</u>    | <u>25 943 525</u>   |

PricewaterhouseCoopers AS  
Attn: Geir Haglund  
Postboks 748, Sentrum,  
0106 Oslo

24. mai 2018

## Uttalelse fra ledelsen

Dette brevet sendes i forbindelse med deres revisjon av regnskapet for Skipsreder Tom Wilhelmsens Stiftelse til beste for Oslo Universitetssykehus for året som ble avsluttet den 31. desember 2017 med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i samsvar med det/de rammeverk for finansiell rapportering som angis i regnskapet.

Vi bekrefter etter beste evne og overbevisning at:

### *Regnskap*

- Vi har oppfylt vårt ansvar for å påse at selskapets regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, herunder slik intern kontroll som vi finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil. Vi har videre oppfylt vårt ansvar for utarbeidelsen av regnskapet, og mener at regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med det/de rammeverk for finansiell rapportering som angis i regnskapet.
- Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimer, herunder regnskapsestimer målt til virkelig verdi, er rimelige.
- Vi har tatt tilstrekkelig hensyn til og opplyst om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i det/de rammeverk for finansiell rapportering som angis i regnskapet.
- Alle hendelser etter datoen for regnskapet og forhold som medfører korrigering eller omtale, er korrigert eller omtalt.
- Vi mener virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. En liste over ikke-korrigert feilinformasjon følger som vedlegg.

### *Ligningspapirer*

- Vi har oppfylt vårt ansvar for å kontrollere opplysningene som er gitt i ligningspapirene med vedlegg, er korrekte og fullstendige.

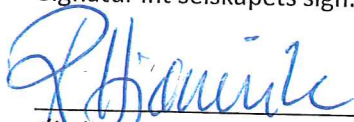
### *Opplysninger som er gitt*

- Vi har gitt revisor:
  - Tilgang til alle opplysninger, som vi har kjennskap til, som er relevante for utarbeidelsen av regnskapet, som regnskapsregistreringer, dokumentasjon og andre saker,

- tilleggsopplysninger som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
- ubegrenset tilgang til personer i selskapet som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra
- Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
- Vi har gitt revisor opplysninger om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.
- Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket selskapet, og som involverer:
  - ledelsen,
  - ansatte som har en betydningsfull rolle i intern kontroll, eller
  - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet
- Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle påstander om misligheter eller mistanke om misligheter som kan ha påvirket selskapets regnskap og som er kommunisert av ansatte, tidligere ansatte, analytikere, tilsynsmyndigheter eller andre.
- Vi har gitt revisor opplysninger om alle kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter som kan ha betydning for utarbeidelsen av regnskapet.
- Vi har gitt revisor opplysninger om identiteten til selskapets nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med.
- Vi har på tilbørlig måte regnskapsført eller opplyst om alle forpliktelser, herunder rettstvister, både aktuelle og latente, og har i notene til regnskapet gitt opplysninger om alle garantier avgitt til tredjeparter
- Selskapet har tilfredsstillende hjemmel til alle eiendeler, og det er ingen pantsettelse av eller heftelser på selskapets eiendeler, med unntak av dem som fremgår av notene til regnskapet.

  
 Signatur iht selskapets sign.bestemmelser

(mww)

  
 Øk.dir.