



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	838 635 342
Organisasjonsform:	Stiftelse
Foretaksnavn:	MARIE BACHKES REISELEGAT FOR UNGDOM
Forretningsadresse:	Fjordgata 11 7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jon Fredrik Bachke
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.07.2021

Grunnlag for avgivelse

- År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 23.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	96 985	79 870
Annen driftskostnad	2	203 260	204 585
Sum kostnader		300 245	284 455
Driftsresultat		-300 245	-284 455
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	15 219	42 023
Annen finansinntekt	3	2 889 359	3 909 972
Sum finansinntekter		2 904 578	3 951 995
Annen rentekostnad	3	3 288	3 101
Annen finanskostnad	3	37 681	138 274
Sum finanskostnader		40 969	141 374
Netto finans		2 863 609	3 810 621
Ordinært resultat før skattekostnad		2 563 364	3 526 165
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 563 364	3 526 165
Årsresultat		2 563 364	3 526 165
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 563 364	3 526 165
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	2 563 364	3 526 165
Sum overføringer og disponeringer		2 563 364	3 526 165



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 710	
Sum fordringer		1 710	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	12 996 293	11 754 846
Norske obligasjonsfond	6	13 554 658	13 160 259
Norske Aksjefond	6	8 420 666	8 250 239
Sum investeringer		34 971 617	33 165 343
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		977 246	246 389
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		977 246	246 389
Sum omløpsmidler		35 950 573	33 411 732
SUM EIENDELER		35 950 573	33 411 732
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	5	16 000 000	16 000 000
Sum innskutt egenkapital		16 000 000	16 000 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital	4	19 949 091	17 385 728
Sum opptjent egenkapital		19 949 091	17 385 728
Sum egenkapital		35 949 091	33 385 728
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 481	840
Annen kortsiktig gjeld			25 165
Sum kortsiktig gjeld		1 481	26 005
Sum gjeld		1 481	26 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		35 950 573	33 411 732



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 582448

Enheten

Organisasjonsnummer: 838 635 342
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: MARIE BACHKES REISELEGAT FOR
UNGDOM
Forretningsadresse: Fjordgata 11
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Fredrik Bachke
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.08.2021



Organisasjonsnr: 838 635 342
MARIE BACHKES REISELEGAT FOR
UNGDOM

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	96 985	79 870
Annen driftskostnad	2	203 260	204 585
Sum kostnader		300 245	284 455
Driftsresultat		-300 245	-284 455
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	15 219	42 023
Annen finansinntekt	3	2 889 359	3 909 972
Sum finansinntekter		2 904 578	3 951 995
Annen rentekostnad	3	3 288	3 101
Annen finanskostnad	3	37 681	138 274
Sum finanskostnader		40 969	141 374
Netto finans		2 863 609	3 810 621
Ordinært resultat før skattekostnad		2 563 364	3 526 165
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 563 364	3 526 165
Årsresultat		2 563 364	3 526 165
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 563 364	3 526 165
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	5	2 563 364	3 526 165
Sum overføringer og disponeringer		2 563 364	3 526 165



Organisasjonsnr: 838 635 342
MARIE BACHKES REISELEGAT FOR
UNGDOM

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre fordringer 1 710

Sum fordringer 1 710

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 6 12 996 293 11 754 846

Norske obligasjonsfond 6 13 554 658 13 160 259

Norske Aksjefond 6 8 420 666 8 250 239

Sum investeringer 34 971 617 33 165 343

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 977 246 246 389

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 977 246 246 389

Sum omløpsmidler 35 950 573 33 411 732

SUM EIENDELER 35 950 573 33 411 732

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Grunnkapital 5 16 000 000 16 000 000

Sum innskutt egenkapital 16 000 000 16 000 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 4 19 949 091 17 385 728

Sum opptjent egenkapital 19 949 091 17 385 728

Sum egenkapital 35 949 091 33 385 728

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld



Leverandørgjeld	1 481	840
Annen kortsiktig gjeld		25 165
Sum kortsiktig gjeld	1 481	26 005
Sum gjeld	1 481	26 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	35 950 573	33 411 732



Organisasjonsnr: 838 635 342
MARIE BACHKES REISELEGAT FOR
UNGDOM

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



**Årsoppgjør 2020
for**

Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Foretaksnr. 838635342



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Årsmelding 2020

Virksomhetens art

Marie Bachkes Reiselegat for Ungdom har til formål å dele ut reisestipendier til ungdom fra Trondheim og omegn for reise og opphold i utlandet for videreutdanning og/eller erverv av erfaring som kan anvendes hjemme. For å kunne realisere formålet skal legatets midler forvaltes med henblikk på sikkerhet mot tap og på denne bakgrunn høyest mulig avkastning og opprettholdelse av midlenes realverdi.

Utvikling i resultat og stilling

	2020	2019	2018
Driftsinntekter	0	0	0
Driftsresultat	-300 245	-284 455	-309 764
Årsresultat	2 563 364	3 526 165	-903 213
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Balansesum	35 950 573	33 411 732	30 164 667
Egenkapital	35 949 091	33 385 728	30 164 562
Egenkapitalprosent	100,0%	99,9%	100,0%

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det fremlagte årsregnskapet.

Legatets driftskostnader viser en økning på ca 5,5 % i forhold til 2019.

Legatets portefølje

Også 2020 ble til slutt, til tross for koronapandemien, samlet sett et godt år i aksjemarkedene, med ca 4,5 % økning i Oslo Børs' hovedindeks og økning på ca 16 % på verdensindeksen, målt i dollar.

Rentemarkedene holdt seg fortsatt lave i 2020.

Også for legatets portefølje ble avkastningen i 2020 god. Året endte med et samlet positivt finansresultat på ca 8,6 %. I 2019 fikk legatet en avkastning på ca. 12,6 %

Ved årsskiftet 2020/2021 var midlene plassert i norske og utenlandske børsnoterte aksjer og aksjefond (ca 57 %) og norske obligasjons- og rentefond og bankinnskudd (ca 43 %). Fordelingen ligger innenfor legatets retningslinjer for forvaltning av midlene og styret mener porteføljen er godt diversifisert og at fordelingen er i tråd med stiftelseslovens krav om forsvarlig forvaltning av stiftelsens midler. Utviklingen i porteføljen følges fortløpende. Det ble i 2020 gjort en endring i retningslinjenes punkt om ansvarlige investeringer (ESG).

Legatet benytter to porteføljeforvaltere for deler av porteføljen og styret forvalter noe selv.

Tildeling av stipendier

I 2020 rammet koronapandemien verden. Det ble på våren i svært mange land innført restriksjoner ved sosial omgang og lagt omfattende begrensninger på reisevirksomhet. Norge ble stengt ned i mars. Utenriksdepartementets generelle reiseråd var fra våren 2020 og gjennom resten av året at alle utenlandsreiser som ikke er strengt nødvendige ble frarådet. Det ble også innført begrensninger i universitetenes utvekslingsordninger.



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Årsmelding 2020

Pandemien grep direkte inn i Marie Bachkes Reiselegat for Ungdom sin utdelingspraksis. Styret fulgte utviklingen tett og hadde løpende kontakt om temaet. På styremøte i september måtte det konstateres at pandemien fortsatt var høyst aktiv og at de generelle reiserådene fra Utenriksdepartementet trolig ville bli forlenget for resten av 2020. Styret fant på denne bakgrunn at det ikke var forsvarlig å foreta utdelinger av reisestipender for utenlandsopphold som i neste omgang kunne innebære en risiko for smittespredning.

Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styremøter

Styret avholdt tre møter i 2020.

Arbeidsmiljø og likestilling mellom kjønnene

Stiftelsen har ingen ansatte
Styret består av 3 medlemmer, alle menn.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved legatets virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.
Styret har følgelig ikke iverksatt noen tiltak på dette området.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr 2 563 364:

Overført til stipendiefond	300 000
Overføring fra annen egenkapital	2 263 364
Totalt	2 563 364

Legatets grunnkapital pr. 31.12.2020 forblir uendret på 16 000 000 kr, mens opptjent egenkapital etter årets resultat blir på 19 949 091 kr inkludert stipendiefond på 1 031 000 kr.

Trondheim, 12. mai 2021

.....
Eivind Johnsen

.....
Rune Haglund

.....
Jon Bachke



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	96 985	79 870
Annen driftskostnad	2	203 260	204 585
Sum driftskostnader		300 245	284 455
DRIFTSRESULTAT		(300 245)	(284 455)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt	3	15 219	42 023
Annen finansinntekt	3	2 889 359	3 909 972
Sum finansinntekter		2 904 578	3 951 995
Finanskostnader			
Annen rentekostnad	3	3 288	3 101
Annen finanskostnad	3	37 681	138 274
Sum finanskostnader		40 969	141 374
NETTO FINANSPOSTER		2 863 609	3 810 621
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		2 563 364	3 526 165
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		2 563 364	3 526 165
ÅRSRESULTAT		2 563 364	3 526 165
OVERFØRINGER			
Overføringer annen egenkapital	5		
8650 Overført til Stipendiefond		300 000	700 000
8960 Overf. annen egenkap		2 263 364	2 826 165
Sum Overføringer annen egenkapital		2 563 364	3 526 165
SUM OVERFØRINGER		2 563 364	3 526 165



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Andre fordringer		1 710	0
Sum fordringer		1 710	0
Utenlandske aksjefond	6	12 996 293	11 754 846
Norske obligasjonsfond	6	13 554 658	13 160 259
Norske Aksjefond	6	8 420 666	8 250 239
Sum investeringer		34 971 617	33 165 343
Bankinnskudd, kontanter o.l.		977 246	246 389
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.		977 246	246 389
Sum omløpsmidler		35 950 573	33 411 732
SUM EIENDELER		35 950 573	33 411 732
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	5		
2000 Aksjekapital		16 000 000	16 000 000
Sum Grunnkapital		16 000 000	16 000 000
Sum innskutt egenkapital		16 000 000	16 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4		
2050 Annen egenkapital		18 918 091	16 654 728
2051 Stipendiefond		1 031 000	731 000
Sum Annen egenkapital		19 949 091	17 385 728
Sum opptjent egenkapital		19 949 091	17 385 728
Sum egenkapital		35 949 091	33 385 728
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 481	840
Annen kortsiktig gjeld		0	25 165
Sum kortsiktig gjeld		1 481	26 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		35 950 573	33 411 732

Trondheim, 12. mai 2021

Eivind Johnsen

Rune Haglund

Jon Bachke



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Noter 2020

Verdipapirer er bokført med markedsverdier på rapporteringstidspunktet.
Grunnlag for utdelinger fra fondet er eksklusive urealiserte gevinster fra verdipapirer

Note 1 - Lønnskostnad

	Lønn og andre godtgjørelser
Styremedlemmer	85 000

Note 2 - Annen driftskostnad

Selskapet har yttet godtgjørelse til revisor og godtgjørelse forretningsførsel til Bachke & Co. A/S samt annonsering med følgende beløp inkl mva:

	2020	2019
Revisjon	11 250	10 750
Forretningsførsel til Bachke & Co. A/S	25 474	33 017
Reklame/annonsering	109 863	64 117
Andre tjenester/oppfølging søknader	37 526	68 975
Totalt	184 113	176 859

Note 3 - Finansposter

	2020	2019
Renteinntekt bank	7 045	7 897
Renter av obligasjoner	8 174	34 125
Sum Annen renteinntekt	15 219	42 023
8070 Mottatt aksjeutbytte	170 508	134 924
8071 Annen finansinntekt	4 215	0
8073 Aksjeutbytte, utenlandsk, innen	31 929	41 243
8077 Gevinst ved realisasjon av aksj	0	419 005
8078 Ureal.kursgevinst aksjer	2 456 240	0
8079 Real. gev.salg no. aksjer	226 468	3 314 802
8081 Øreavrunding	(0)	(1)
Sum Annen finansinntekt	2 889 359	3 909 972
Andre rentekostnader	3 288	3 101
Sum Annen rentekostnad	3 288	3 101



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Noter 2020

Valutatap (disagio)	0	0
Annen finanskostnad	37 681	46 716
Urealisert kurstap aksjer	0	91 557
Sum Annen finanskostnad	37 681	138 274

Note 4 - Avsatt reisestipender

Stipendiefondet er ikke belastet med uttak i 2020. Dette skyldes Covid-19 pandemien. Fra årets resultat foretas kr 300 000 overføring til Stipendiefond. Dette innebærer at selskapets stipendfond pr 31.12.2020 er på kr 1 031 000,-.

Note 5 - Grunnkapital

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	16 000 000	17 385 728	33 385 728
+Fra årets resultat		2 563 364	2 563 364
Pr 31.12.	16 000 000	19 949 091	35 949 091

Note 6 - Aksjefond og andre verdipapirer

	2020	2019
Aksjer i utenlandske selskap(SEK)	2 557 539	1 959 728
Utenlandske fond	9 803 225	9 379 889
SMN kap.forvaltn. - utenlandske	635 529	415 229
Sum Utenlandske aksjefond	12 996 293	11 754 846
Norske obligasjoner	12 266 940	11 852 044
SMN kap.forvaltn. - norske obli	1 287 718	1 308 214
Sum Norske obligasjonsfond	13 554 658	13 160 259
Aksjefond Norge	5 721 563	5 093 053
SMN kap.forvaltn. - norske aksj	1 768 548	1 743 234
SMN kap.forvaltn. - pengemarked	243 429	712 286
SMN Utenl. obligasjoner	687 126	701 665
Sum Norske Aksjefond	8 420 666	8 250 239
Sum Aksjefond og andre verdipapirer	34 971 617	33 165 343
Herav:		
Kostpris Danske Invest	26 105 875	25 372 967
Kostpris SMN kap.forv.	4 577 151	4 800 795
Urealisert kursreserve Danske Invest	1 695 152	952 019



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Noter 2020

Urealisert kursreserve Sp.bkn. 1 Kap.forv.	703 383	389 631
--	---------	---------



Deloitte.

Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til styret i Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Marie Bachkes Reiselegat For Ungdoms årsregnskap som viser et overskudd på kr 2 563 364. 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 avviklet.

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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: 6T7OM-0HZVH-HVTOZ-HUMYJ-VOSDB-BZOZB



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

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 regnskapsestimaterne 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 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 i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Penneo Dokumentnøkkel: 6T7OM-0HZVH-HVTOZ-HUMYJ-VOSDB-BZOZB



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Trondheim, 9. juli 2021
Deloitte AS

Mette Estenstad
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 6T7OM-0HZVH-HVTOZ-HUMYJ-VOSDB-BZOZB



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."

METTE ESTENSTAD

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-2692825

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-07-09 11:35:24Z



Penneo Dokumentnøkkel: 6T7OM-0HZVH-HVTOZ-HUMYJ-YOSDB-BZOZB

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>



**Årsoppgjør 2020
for**

Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Foretaksnr. 838635342



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Årsmelding 2020

Virksomhetens art

Marie Bachkes Reiselegat for Ungdom har til formål å dele ut reisestipender til ungdom fra Trondheim og omegn for reise og opphold i utlandet for videreutdanning og/eller erverv av erfaring som kan anvendes hjemme. For å kunne realisere formålet skal legatets midler forvaltes med henblikk på sikkerhet mot tap og på denne bakgrunn høyest mulig avkastning og opprettholdelse av midlenes realverdi.

Utvikling i resultat og stilling

	2020	2019	2018
Driftsinntekter	0	0	0
Driftsresultat	-300 245	-284 455	-309 764
Årsresultat	2 563 364	3 526 165	-903 213
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Balansesum	35 950 573	33 411 732	30 164 667
Egenkapital	35 949 091	33 385 728	30 164 562
Egenkapitalprosent	100,0%	99,9%	100,0%

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det fremlagte årsregnskapet.

Legatets driftskostnader viser en økning på ca 5,5 % i forhold til 2019.

Legatets portefølje

Også 2020 ble til slutt, til tross for koronapandemien, samlet sett et godt år i aksjemarkedene, med ca 4,5 % økning i Oslo Børs' hovedindeks og økning på ca 16 % på verdensindeksen, målt i dollar.

Rentemarkedene holdt seg fortsatt lave i 2020.

Også for legatets portefølje ble avkastningen i 2020 god. Året endte med et samlet positivt finansresultat på ca 8,6 %. I 2019 fikk legatet en avkastning på ca. 12,6 %

Ved årsskiftet 2020/2021 var midlene plassert i norske og utenlandske børsnoterte aksjer og aksjefond (ca 57 %) og norske obligasjons- og rentefond og bankinnskudd (ca 43 %). Fordelingen ligger innenfor legatets retningslinjer for forvaltning av midlene og styret mener porteføljen er godt diversifisert og at fordelingen er i tråd med stiftelseslovens krav om forsvarlig forvaltning av stiftelsens midler. Utviklingen i porteføljen følges fortløpende. Det ble i 2020 gjort en endring i retningslinjenes punkt om ansvarlige investeringer (ESG).

Legatet benytter to porteføljeforvaltere for deler av porteføljen og styret forvalter noe selv.

Tildeling av stipendier

I 2020 rammet koronapandemien verden. Det ble på våren i svært mange land innført restriksjoner ved sosial omgang og lagt omfattende begrensninger på reisevirksomhet. Norge ble stengt ned i mars. Utenriksdepartementets generelle reiseråd var fra våren 2020 og gjennom resten av året at alle utenlandsreiser som ikke er strengt nødvendige ble frarådet. Det ble også innført begrensninger i universitetenes utvekslingsordninger.

Pandemien grep direkte inn i Marie Bachkes Reiselegat for Ungdom sin utdelingspraksis. Styret fulgte utviklingen tett og hadde løpende kontakt om temaet. På styremøte i september måtte det konstateres at pandemien fortsatt var høyst aktiv og at de generelle reiserådene fra Utenriksdepartementet trolig ville bli



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Årsmelding 2020

forlenget for resten av 2020. Styret fant på denne bakgrunn at det ikke var forsvarlig å foreta utdelinger av reisestipender for utenlandsopphold som i neste omgang kunne innebære en risiko for smittespredning.

Fortsatt drift

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styremøter

Styret avholdt tre møter i 2020.

Arbeidsmiljø og likestilling mellom kjønnene

Stiftelsen har ingen ansatte

Styret består av 3 medlemmer, alle menn.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved legatets virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.

Styret har følgelig ikke iverksatt noen tiltak på dette området.

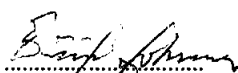
Årsresultat og disponering av årsoverskudd

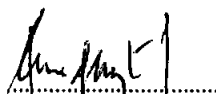
Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, som er på kr 2 563 364:

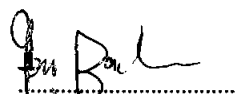
Overført til stipendiefond	300 000
Overføring til annen egenkapital	2 263 364
Totalt	2 563 364

Legatets grunnkapital pr. 31.12.2020 forblir uendret på 16 000 000 kr, mens opptjent egenkapital etter årets resultat blir på 19 949 091 kr inkludert stipendiefond på 1 031 000 kr.

Trondheim, 12. mai 2021


Eivind Johnsen


Rune Håglund


Jon Bachke



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	96 985	79 870
Annen driftskostnad	2	203 260	204 585
Sum driftskostnader		300 245	284 455
DRIFTSRESULTAT		(300 245)	(284 455)
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt	3	15 219	42 023
Annen finansinntekt	3	2 889 359	3 909 972
Sum finansinntekter		2 904 578	3 951 995
Finanskostnader			
Annen rentekostnad	3	3 288	3 101
Annen finanskostnad	3	37 681	138 274
Sum finanskostnader		40 969	141 374
NETTO FINANSPOSTER		2 863 609	3 810 621
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		2 563 364	3 526 165
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		2 563 364	3 526 165
ÅRSRESULTAT		2 563 364	3 526 165
OVERFØRINGER			
Overføringer annen egenkapital	5		
8650 Overført til Stipendiefond		300 000	700 000
8960 Overf. annen egenkap		2 263 364	2 826 165
Sum Overføringer annen egenkapital		2 563 364	3 526 165
SUM OVERFØRINGER		2 563 364	3 526 165


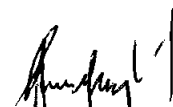


Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Andre fordringer		1 710	0
Sum fordringer		1 710	0
Utenlandske aksjefond	6	12 996 293	11 754 846
Norske obligasjonsfond	6	13 554 658	13 160 259
Norske Aksjefond	6	8 420 666	8 250 239
Sum investeringer		34 971 617	33 165 343
Bankinnskudd, kontanter o.l.		977 246	246 389
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.		977 246	246 389
Sum omløpsmidler		35 950 573	33 411 732
SUM EIENDELER		35 950 573	33 411 732
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	5		
2000 Aksjekapital		16 000 000	16 000 000
Sum Grunnkapital		16 000 000	16 000 000
Sum innskutt egenkapital		16 000 000	16 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4		
2050 Annen egenkapital		18 918 091	16 654 728
2051 Stipendiefond		1 031 000	731 000
Sum Annen egenkapital		19 949 091	17 385 728
Sum opptjent egenkapital		19 949 091	17 385 728
Sum egenkapital		35 949 091	33 385 728
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 481	840
Annen kortsiktig gjeld		0	25 165
Sum kortsiktig gjeld		1 481	26 005
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		35 950 573	33 411 732

Trondheim, 12. mai 2021


Eivind Johnsen
Rune Haglund
Jon Baenke



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Noter 2020

Verdipapirer er bokført med markedsverdier på rapporteringstidspunktet.
Grunnlag for utdelinger fra fondet er eksklusive urealiserte gevinster fra verdipapirer

Note 1 - Lønnskostnad

	Lønn og andre godtgjørelser
Styremedlemmer	85 000

Note 2 - Annen driftskostnad

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor og godtgjørelse forretningsførsel til Bachke & Co. A/S samt annonsering med følgende beløp inkl mva:

	2020	2019
Revisjon	11 250	10 750
Forretningsførsel til Bachke & Co. A/S	25 474	33 017
Reklame/annonsering	109 863	64 117
Andre tjenester/oppfølging søknader	37 526	68 975
Totalt	184 113	176 859

Note 3 - Finansposter

	2020	2019
Renteinntekt bank	7 045	7 897
Renter av obligasjoner	8 174	34 125
Sum Annen renteinntekt	15 219	42 023
8070 Mottatt aksjeutbytte	170 508	134 924
8071 Annen finansinntekt	4 215	0
8073 Aksjeutbytte, utenlandsk, innen	31 929	41 243
8077 Gevinst ved realisasjon av aksj	0	419 005
8078 Ureal.kursgevinst aksjer	2 456 240	0
8079 Real. gev.salg no. aksjer	226 468	3 314 802
8081 Øreavrunding	(0)	(1)
Sum Annen finansinntekt	2 889 359	3 909 972
Andre rentekostnader	3 288	3101
Sum Annen rentekostnad	3 288	3 101



Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Noter 2020

Valutatap (disagio)	0	0
Annen finanskostnad	37 681	46 716
Urealisert kurstap aksjer	0	91 557
Sum Annen finanskostnad	37 681	138 274

Note 4 - Avsatt reisestipender

Stipendiefondet er ikke belastet med uttak i 2020. Dette skyldes Covid-19 pandemien. Fra årets resultat foretas kr 300 000 overføring til Stipendiefond. Dette innebærer at selskapets stipendfond pr 31.12.2020 er på kr 1 031 000,-.

Note 5 - Grunnkapital

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	16 000 000	17 385 728	33 385 728
+Fra årets resultat		2 563 364	2 563 364
Pr 31.12.	16 000 000	19 949 091	35 949 091

Note 6 - Aksjefond og andre verdipapirer

	2020	2019
Aksjer i utenlandske selskap (SEK)	2 557 539	1 959 728
Utenlandske fond	9 803 225	9 379 889
SMN kap.forvaltn. - utenlandske	635 529	415 229
Sum Utenlandske aksjefond	12 996 293	11 754 846
Norske obligasjoner	12 266 940	11 852 044
SMN kap.forvaltn. - norske obli	1 287 718	1 308 214
Sum Norske obligasjonsfond	13 554 658	13 160 259
Aksjefond Norge	5 721 563	5 093 053
SMN kap.forvaltn. - norske aksj	1 768 548	1 743 234
SMN kap.forvaltn. - pengemarked	243 429	712 286
SMN Utenl. obligasjoner	687 126	701 665
Sum Norske Aksjefond	8 420 666	8 250 239
Sum Aksjefond og andre verdipapirer	34 971 617	33 165 343
Herav:		
Kostpris Danske Invest	26 105 875	25 372 967
Kostpris SMN kap.forv.	4 577 151	4 800 795
Urealisert kursreserve Danske Invest	1 695 152	952 019
Urealisert kursreserve Sp.bkn. 1 Kap.forv.	703 383	389 631

Noter for Marie Bachkes Reiselegat For Ungdom

Organisasjonsnr. 838635342