



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 874 864
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: ORLAUG L. MERKESDALS LEGAT
Forretningsadresse: c/o UNIFOR
Fridtjof Nansens plass 5
0160 OSLO

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: Hans Jørgen Stang
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2021

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, 26.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning fra investeringer	1	714 485	955 812
Renteinntekter		3	797
Andre finansinntekter			-21
Sum inntekter		714 487	956 588
Kostnader			
Honorarer	2	16 429	17 955
Avgift Stiftelsestilsynet		4 640	4 640
Sum kostnader		21 069	22 595
Driftsresultat		693 418	933 992
Utdelinger/tilskudd	3	185 000	
Sum finanskostnader		185 000	
Netto finans		-185 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		508 418	933 992
Ordinært resultat etter skattekostnad		508 418	933 992
Årsresultat		508 418	933 992
Årsresultat etter minoritetsinteresser		508 418	933 992
Totalresultat		508 418	933 992
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		508 418	933 992
Sum overføringer og disponeringer		508 418	933 992



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			-289
Sum fordringer			-289
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1	5 791 495	5 129 524
Sum investeringer		5 791 495	5 129 524
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		-61 658	7 184
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		-61 658	7 184
Sum omløpsmidler		5 729 837	5 136 419
SUM EIENDELER		5 729 837	5 136 419
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital		500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital		500 000	500 000
Opptjent egenkapital			
Fri egenkapital		5 144 837	4 636 419
Sum opptjent egenkapital		5 144 837	4 636 419



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital		5 644 837	5 136 419
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		85 000	
Sum kortsiktig gjeld		85 000	
Sum gjeld		85 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 729 837	5 136 419



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 411096

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 874 864
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: ORLAUG L. MERKESDALS LEGAT
Forretningsadresse: c/o UNIFOR
Fridtjof Nansens plass 5
0160 OSLO

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: Hans Jørgen Stang
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2021

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, 29.06.2021



Organisasjonsnr: 919 874 864
ORLAUG L. MERKESDALS LEGAT

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning fra investeringer	1	714 485	955 812
Renteinntekter		3	797
Andre finansinntekter			-21
Sum inntekter		714 487	956 588
Kostnader			
Honorarer	2	16 429	17 955
Avgift Stiftelsestilsynet		4 640	4 640
Sum kostnader		21 069	22 595
Driftsresultat		693 418	933 992
Utdelinger/tilskudd	3	185 000	
Sum finanskostnader		185 000	
Netto finans		-185 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		508 418	933 992
Ordinært resultat etter skattekostnad		508 418	933 992
Årsresultat		508 418	933 992
Årsresultat etter minoritetsinteresser		508 418	933 992
Totalresultat		508 418	933 992
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		508 418	933 992
Sum overføringer og disponeringer		508 418	933 992



Organisasjonsnr: 919 874 864
ORLAUG L. MERKESDALS LEGAT

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer			-289
Sum fordringer			-289

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	1	5 791 495	5 129 524
Sum investeringer		5 791 495	5 129 524

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		-61 658	7 184
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		-61 658	7 184

Sum omløpsmidler		5 729 837	5 136 419
------------------	--	-----------	-----------

SUM EIENDELER		5 729 837	5 136 419
---------------	--	-----------	-----------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Grunnkapital		500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital		500 000	500 000

Opptjent egenkapital

Fri egenkapital		5 144 837	4 636 419
Sum opptjent egenkapital		5 144 837	4 636 419

Sum egenkapital		5 644 837	5 136 419
-----------------	--	-----------	-----------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		85 000	
Sum kortsiktig gjeld		85 000	



Sum gjeld	85 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	5 729 837	5 136 419



Organisasjonsnr: 919 874 864
ORLAUG L. MERKESDAL'S LEGAT

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



Styrets redegjørelse 01.01.2020-31.12.2020

Orlaug L. Merkesdals Legat

Stiftelsen er opprettet av Kari Ølnes ved testament av 11.04.2016. Stiftelsen har ikke et evighetsperspektiv. Stiftelsens formål er å utdele et årlig stipend tilsvarende 2,5 G (folketrygdens grunnbeløp) som skal fordeles mellom to til tre geologer i fast stilling og/eller til pH. D kandidater, postdoktorer eller mastergradsstudenter som naturlig hadde tilhørt tidligere Institutt for geologi ved Universitetet i Oslo med retning som utdanning til geolog. Stipendet skal benyttes til fremme av forskning eller studier knyttet til geologi, herunder til utenlandsopphold ved relevante institusjoner, reiser og vitenskapelige møter. Utdeling av stipend skal foretas av styret etter innstilling fra fagkomiteen.

Stiftelsen har ingen ansatte, og virksomheten forurenser ikke det ytre miljø.

Stiftelsen inngikk i 2017 fornyet avtale med UNIFOR - Forvaltningsstiftelsen for fond og legater ved Universitetet i Oslo om kapitalforvaltningen og administreringen av stiftelsens midler.

Revisor bekreftet i sin oppsummering etter årsoppgjørrevisjonen for 2019 at UNIFORs rutiner og interne kontroll gjennom 2019 har fungert tilfredsstillende for alle vesentlige formål, og at det i forbindelse med interimrevisjonen for 2020 ikke er funnet forhold som endrer dette.

Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av fondets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret bekrefter at personvernforordningen (GDPR) er i ivaretatt i driften av stiftelsen.

Stiftelsen drives fra Oslo og er gjennom UNIFOR medlem av Stiftelsesforeningen og Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF).

Oslo, 25.05.2021
Styret i Orlaug L. Merkesdals Legat

_____	_____	_____
Bjame Borgersen styreleder	Christina Stray styremedlem	Anders Elverhøy styremedlem
_____	_____	_____
Øyvind Østerud styremedlem	Stine Marie Ulven styremedlem	Benedicte Elisabeth Bakke Agerup styremedlem



Årsregnskap 01.01.2020-31.12.2020			
Orlaug L. Merkesdals Legat			
Org.nr. 919 874 864			
Resultatregnskap			
Avkastning på kapital	Note	2020	2019
Avkastning fra investeringer	1	714 485	955 812
Renteinntekter		3	797
Andre finansinntekter		0	-21
Sum avkastning på kapital		<u>714 487</u>	<u>956 588</u>
Administrasjonskostnader			
Honorarer	2	16 429	17 955
Avgift Stiftelsestilsynet		4 640	4 640
Sum administrasjonskostnader		<u>21 069</u>	<u>22 595</u>
Resultat før utdelinger		<u>693 418</u>	<u>933 992</u>
Utdelinger/tilskudd	3	185 000	0
Årsresultat		<u>508 418</u>	<u>933 992</u>
Overføringer			
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		508 418	933 992
Sum overføringer		<u>508 418</u>	<u>933 992</u>



Årsregnskap 01.01.2020-31.12.2020

Orlaug L. Merkesdals Legat

Org.nr. 919 874 864

Balanse

Eiendeler	Note	2020	2019
Andre kortsiktige fordringer		0	-289
Sum fordringer		<u>0</u>	<u>-289</u>
Investeringer			
Markedsbaserte plasseringer	1	5 791 495	5 129 524
Bankinnskudd, kontanter o.l.		-61 658	7 184
Sum investeringer		<u>5 729 837</u>	<u>5 136 709</u>
Sum eiendeler		<u>5 729 837</u>	<u>5 136 419</u>



Årsregnskap 01.01.2020-31.12.2020

Orlaug L. Merkesdals Legat

Org.nr. 919 874 864

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Bunden egenkapital			
Grunnkapital		500 000	500 000
Sum bunden egenkapital		<u>500 000</u>	<u>500 000</u>
Fri egenkapital			
Fri egenkapital		5 144 837	4 636 419
Sum fri egenkapital		<u>5 144 837</u>	<u>4 636 419</u>
Sum egenkapital		<u>5 644 837</u>	<u>5 136 419</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		85 000	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>85 000</u>	<u>0</u>
Sum gjeld		<u>85 000</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>5 729 837</u>	<u>5 136 419</u>

Oslo, 25.05.2021

Styret i Orlaug L. Merkesdals Legat

Bjarne Borgersen
styreleder

Christina Stray
styremedlem

Anders Elverhøi
styremedlem

Øyvind Østerud
styremedlem

Stine Marie Ulven
styremedlem

Benedicte Elisabeth Bakke Agerup
styremedlem



Noter til regnskapet for 2020

Orlaug L. Merkesdals Legat

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, stiftelsesloven og god regnskapsskikk i Norge.

Prinsipp for inntektsføring: Avkastning på investert kapital inntektsføres etter opptjeningsprinsippet. Avkastning beregnes netto og består av både realiserte og urealiserte gevinster og tap.

Prinsipp for kostnadsføring: Styrets vedtak om utdelinger blir kostnadsført i året de blir vedtatt.

Prinsipp for verdilurdering av investeringer: Markedsbaserte plasseringer i fond som inngår i en handelsporteføje vurderes til markedsverdi på balansedagen. Ved beregning av gevinst/tap benyttes gjennomsnittlig anskaffelseskost. Markedsbaserte plasseringer i valuta omregnes til balansedagens kurs.

Prinsipp for vurdering av gjeld: Gjeld som forfaller innen et år er klassifisert som kortsiktig gjeld. Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt i samme år som vedtaket, blir ført som kortsiktig gjeld.

Styrets vurdering av årsregnskapet

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet. Det foreligger ingen opplysninger som er av betydning for å bedømme stiftelsens stilling og resultat utover det som fremkommer i regnskapet. Så langt styret kjenner til er det ingen usikkerhet knyttet til årsregnskapet. Det har ikke inntruffet ekstraordinære forhold eller vesentlige hendelser som påvirker årsregnskapet etter balansedagen.

Note 1. Forvaltning av stiftelsens midler

Stiftelsen har vedtatt å følge en investeringsstrategi som fokuserer på kostnadseffektiv og bærekraftig forvaltning. Den strategiske vektningen er satt til 65 % i aksjer og 35 % i renter, og det er vedtatt å kun benytte globale fond. Det meste av stiftelsens midler forvaltes i indeksnære aksje- og obligasjonsfond hos Storebrand og KLP. Styret har vurdert investeringsstrategien og funnet å videreføre denne.

Forvaltningen av stiftelsens midler følger Statens Pensjonsfond Utlands prinsipper for ansvarlige investeringer og etiske kriterier. I tillegg har styret vedtatt at det skal søkes å unngå investeringer i selskaper som produserer og distribuerer fossilt brensel innen utgangen av 2021. Denne målsetningen ble oppnådd i 2019. Videre er det en målsetning at FNs 17 bærekraftsmål skal innarbeides som en integrert del av investeringsstrategien.

En global markedsporteføje med den vedtatte strategiske vektningen mellom aksjer og renter ga i 2020 en avkastning på 10 %, og stiftelsens egen avkastning for en indeksnær porteføje kan avvike noe fra dette. Styret bedømmer avkastningen for 2020 som tilfredsstillende. Samlet årlig forvaltningskostnad utgjør ca. 0,1 %. Styret legger til grunn en normalisert avkastning for inneværende år.

Historisk kostpris er virkelig kostnad for stiftelsen ved kjøp av andelene i fondene på investeringene ved tegning.

	Historisk kostpris	Markedsverdi 2020	Verdiendring i 2020
Andeler i Storebrand-fond	2 304 746	3 103 326	379 843
Andeler i KLP-fond	2 353 561	2 688 169	332 128
Oppnådd rabatt i fond			2 514

I tillegg kommer det alternative investeringer med en verdi per 31.12.2020 på kr. 0 og en verdiendring på kr. 0.



Noter til regnskapet for 2020

Orlaug L. Merkesdals Legat

Note 2. Honorarer

Stiftelsen har ingen ansatte. Det ble i 2020 utbetalt NOK 0 i honorar til styret.

Honoraret ellers gjelder revisjonshonorar belastet med NOK 2 505 og honorar til UNIFOR belastet med NOK 13 924.

Note 3. Utdelinger til stiftelsens formål

Stiftelsen følger normalt en utdelingsplan som innebærer at inntil 2,5 % av gjennomsnittlig kapital siste 10 år kan deles ut til formålet. Dette sikrer stabile og forutsigbare utdelinger selv i år med negativ avkastning. I 2020 ble det delt ut NOK 185 000 fra stiftelsen. Utdelte midler som ikke er benyttet og returnert stiftelsen, utgjorde NOK 0.



PKF ReVisjon AS



Revisjon &
rådgivning

Til styret i
Orlaug L. Merkesdals legat

UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Orlaug L. Merkesdals legat. 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 rettvisende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (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 forpliktelser 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 består av styrets redegjørelse, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Tel • +47 22 78 28 00 • www.pkf.no
PKF ReVisjon AS • Sandstuveien 70, Pb. 199 Manglerud, 0612 Oslo • Org./revisornr. 983 773 370
Medlem av Den norske Revisorforening

PKF ReVisjon AS er medlem av PKF International Limited, et nettverk av juridisk uavhengige selskaper, og fraskriver seg ethvert ansvar for arbeid eller manglende arbeid utført av et annet individuelt selskapsmedlem eller annet selskap.



PKF ReVisjon AS

PKF

Revisjon &
rådgivning

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 som 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 revisjon 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. Betyggende 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

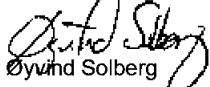
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi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

Oslo, 2. juni 2021

PKF REVISJON AS


Øyvind Solberg
statsautorisert revisor