



Brønnøysundregistrene

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning fra investeringer	1	405 880	-66 187
Renteinntekter		369	601
Andre finanskostnader		-10	-108
Sum inntekter		406 239	-65 694
Kostnader			
Honorarer	2	13 032	12 137
Andre administrasjonskostnader		2 137	3 245
Avgift Stiftelsestilsynet		4 640	4 640
Sum kostnader		19 808	20 022
Driftsresultat		386 431	-85 716
Utdelinger/tilskudd	3		21 350
Sum finanskostnader			21 350
Netto finans			-21 350
Ordinært resultat før skattekostnad		386 431	-107 066
Ordinært resultat etter skattekostnad		386 431	-107 066
Årsresultat		386 431	-107 066
Årsresultat etter minoritetsinteresser		386 431	-107 066
Totalresultat		386 431	-107 066
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		386 431	-107 066
Sum overføringer og disponeringer		386 431	-107 066



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		-1 487	-1 151
Sum fordringer		-1 487	-1 151
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1	2 289 305	1 925 029
Sum investeringer		2 289 305	1 925 029
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		45 277	22 784
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		45 277	22 784
Sum omløpsmidler		2 333 094	1 946 663
SUM EIENDELER		2 333 094	1 946 663
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital		1 000 000	1 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 000 000	1 000 000
Opptjent egenkapital			
Fri egenkapital		1 333 094	946 663
Sum opptjent egenkapital		1 333 094	946 663



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital		2 333 094	1 946 663
Sum langsiktig gjeld		0	0
Sum gjeld		0	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 333 094	1 946 663



PKF ReVisjon AS



Revisjon &
rådgivning

Til styret i Direktør Halvor B. Holtas legat ved Norges Tekniske Høgskole

UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Direktør Halvor B. Holtas legat ved Norges Tekniske Høgskole. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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. 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. 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 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 i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Oslo, 4. mai 2020

PKF REVISJON AS

Øyvind Solberg
registrert revisor



Styrets redegjørelse 2019

Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole

Stiftelsens formål er gjennom avkastning på stiftelsens kapital å fremme vitenskapelig forskning ved NTNU innen fag som er av særlig betydning for den metallurgiske utvikling. En del av avkastningen kan også nyttes til formål som fremmer teknologisk undervisning og forskning generelt.

Stiftelsen har ingen ansatte, og virksomheten forurenses 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 2018 at UNIFORs rutiner og interne kontroll gjennom 2018 har fungert tilfredsstillende for alle vesentlige formål, og at det i forbindelse med interimrevisjonen for 2019 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 ivarettatt i driften av stiftelsen.

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

Trondheim, 22.04.2020

Styret i Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole

Rune Rudolf Haglund
styreleder

Cecilie Hammond Spark
styremedlem

Frank Arntsen
styremedlem

Per Morten Schiefloe
styremedlem

Monica Rolfsen
styremedlem



Årsregnskap 2019			
Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole			
Org.nr. 976 013 468			
Resultatregnskap			
Avkastning på kapital	Note	2019	2018
Avkastning fra investeringer	1	405 880	-66 187
Renteinntekter		369	601
Andre finanskostnader		-10	-108
Sum avkastning på kapital		<u>406 239</u>	<u>-65 694</u>
Administrasjonskostnader			
Honorarer	2	13 032	12 137
Andre administrasjonskostnader		2 137	3 245
Avgift Stiftelsestilsynet		4 640	4 640
Sum administrasjonskostnader		<u>19 808</u>	<u>20 022</u>
Resultat før utdelinger		<u>386 431</u>	<u>-85 716</u>
Utdelinger/tilskudd	3	0	21 350
Årsresultat		<u>386 431</u>	<u>-107 066</u>
Overføringer			
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		386 431	-107 066
Sum overføringer		<u>386 431</u>	<u>-107 066</u>
Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole		Side 2	



Årsregnskap 2019			
Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole			
Org.nr. 976 013 468			
Balanse			
Eiendeler	Note	2019	2018
Andre kortsiktige fordringer		-1 487	-1 151
Sum fordringer		<u>-1 487</u>	<u>-1 151</u>
Investeringer			
Markedsbaserte plasseringer	1	2 289 305	1 925 029
Bankinnskudd, kontanter o.l.		45 277	22 784
Sum investeringer		<u>2 334 581</u>	<u>1 947 813</u>
Sum eiendeler		<u>2 333 094</u>	<u>1 946 663</u>
Egenkapital og gjeld			
Bunden egenkapital			
Grunnkapital		1 000 000	1 000 000
Sum bunden egenkapital		<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Fri egenkapital			
Fri egenkapital		1 333 094	946 663
Sum fri egenkapital		<u>1 333 094</u>	<u>946 663</u>
Sum egenkapital		<u>2 333 094</u>	<u>1 946 663</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Sum egenkapital og gjeld		<u>2 333 094</u>	<u>1 946 663</u>
Trondheim, 22.04.2020			
Styret i Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole			
<u>Rune Rudolf Haglund</u> styreleder	<u>Cecilie Hammond Spark</u> styremedlem	<u>Frank Arntsen</u> styremedlem	
<u>Per Morten Schiefloe</u> styremedlem		<u>Monica Rolfsen</u> styremedlem	
Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole			
Side 3			



Noter til regnskapet for 2019

Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole

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 eller tap.

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

Prinsipp for verdivurdering av investeringer: Markedsbaserte plasseringer i fond som inngår i en handelsportefølje 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. I forbindelse med markedsuroen i finansmarkedene som følge av utbruddet av korona-pandemien i februar 2020, har den finansielle porteføljen hatt et verdifall på 4-5 % pr. 31.3.2020. Utover dette har det 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 indekxnære 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 investeringsstrategien skal bygge oppunder å nå så vel nasjonale som internasjonale miljø- og klimamålsetninger. Videre er det en målsetning at FNs 17 bærekraftsmål skal innarbeides som en integrert del av investeringsstrategien.

En global markedsportefølje med den vedtatte strategiske vektningen mellom aksjer og renter ga i 2018 en avkastning på 21 %, og stiftelsens egen avkastning for en indekxnær portefølje kan avvike noe fra dette. Styret bedømmer avkastningen for 2019 som svært 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 2019	Verdiendring i 2019
Andeler i Storebrand-fond	882 490	1 024 090	188 281
Andeler i KLP-fond	976 401	1 174 056	218 069
ProVenture Seed I og II	90 113	90 113	
Rabatter oppnådd i fond			1 251

I tillegg kommer det alternative investeringer med en verdi per 31.12.2019 på 1 046 og verdiendring på -1 721.



Noter til regnskapet for 2019

Direktør Halvor B Holtas Legat Ved Norges Tekniske Høgskole

Note 2. Honorarer

Stiftelsen har ingen ansatte. Det ble i 2019 utbetalt NOK 3 439 i honorar til styret.

Honoraret ellers gjelder revisjonshonorar belastet med NOK 2 376 og honorar til UNIFOR belastet med NOK 7 216.

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 2019 ble det delt ut NOK 0 fra stiftelsen. Utdelte midler som ikke er benyttet og returnert stiftelsen, utgjorde NOK 0.