



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 938 517 614
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: TRYGVE TELLEFSENS LEGAT
Forretningsadresse: c/o Erik Bye
Furustadveien 47
3232 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Erik Bye
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 26.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning forvaltet kapital	7	-9 669 703	18 080 184
Renteinntekter		0	0
Andre finansinntekter	9	12 000	0
Sum inntekter		-9 657 703	18 080 184
Kostnader			
Lønn og honorar	3 + 4	695 000	625 702
Arbeidsgiveravgift		98 144	88 224
Administrasjonskostnader	3	293 946	238 307
Stipendier	6	3 140 000	3 105 000
Sum kostnader		4 227 090	4 057 233
Driftsresultat		-13 884 793	14 022 951
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-13 884 793	14 022 951
Latent skatt	10	-185 507	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 699 286	14 022 951
Årsresultat		-13 699 286	14 022 951
Overføringer og disponeringer			
Grunnkapital	2+8	2 950 000	4 052 295
Overføringer til/fra annen egenkapital	2	-16 649 286	9 970 656
Sum overføringer og disponeringer		-13 699 286	14 022 951



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Forvaltet portefølje	5+7	154 354 637	167 524 341
Sum investeringer		154 354 637	167 524 341
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	1	740 578	1 464 631
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		740 578	1 464 631
Sum omløpsmidler		155 095 215	168 988 972
SUM EIENDELER		155 095 215	168 988 972
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	2+8	73 056 387	70 106 387
Annen egenkapital	2	82 033 555	98 682 842
Sum innskutt egenkapital		155 089 942	168 789 229
Sum egenkapital		155 089 942	168 789 229
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 273	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Skattekostnader	10	0	199 743
Sum kortsiktig gjeld		5 273	199 743
Sum gjeld		5 273	199 743
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		155 095 215	168 988 972



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 332428

Enheten

Organisasjonsnummer: 938 517 614
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: TRYGVE TELLEFSENS LEGAT
Forretningsadresse: c/o Erik Bye
Furustadveien 47
3232 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Erik Bye
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 22.03.2023



Organisasjonsnr: 938 517 614
TRYGVE TELLEFSENS LEGAT

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning forvaltet kapital	7	-9 669 703	18 080 184
Renteinntekter		0	0
Andre finansinntekter	9	12 000	0
Sum inntekter		-9 657 703	18 080 184
Kostnader			
Lønn og honorar	3 + 4	695 000	625 702
Arbeidsgiveravgift		98 144	88 224
Administrasjonskostnader	3	293 946	238 307
Stipendier	6	3 140 000	3 105 000
Sum kostnader		4 227 090	4 057 233
Driftsresultat		-13 884 793	14 022 951
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		-13 884 793	14 022 951
Latent skatt	10	-185 507	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 699 286	14 022 951
Årsresultat		-13 699 286	14 022 951
Overføringer og disponeringer			
Grunnkapital	2+8	2 950 000	4 052 295
Overføringer til/fra annen egenkapital	2	-16 649 286	9 970 656
Sum overføringer og disponeringer		-13 699 286	14 022 951



Organisasjonsnr: 938 517 614
TRYGVE TELLEFSENS LEGAT

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Forvaltet portefølje	5+7	154 354 637	167 524 341
Sum investeringer		154 354 637	167 524 341
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	1	740 578	1 464 631
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		740 578	1 464 631
Sum omløpsmidler		155 095 215	168 988 972
SUM EIENDELER		155 095 215	168 988 972
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	2+8	73 056 387	70 106 387
Annen egenkapital	2	82 033 555	98 682 842
Sum innskutt egenkapital		155 089 942	168 789 229
Sum egenkapital		155 089 942	168 789 229
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 273	
Skattekostnader	10	0	199 743
Sum kortsiktig gjeld		5 273	199 743
Sum gjeld		5 273	199 743
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		155 095 215	168 988 972



Organisasjonsnr: 938 517 614
TRYGVE TELLEFSENS LEGAT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
0

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp etter regnskapsloven og reglene for små foretak er fulgt.

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
0.50

Note
3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	695000.00	625702.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	98144.00	88224.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	793144.00	713926.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn



Årsregnskap

Trygve Tellefsens Legat

2022



Trygve Tellefsens Legat

Organisasjonsnummer 938 517 614

Informasjon fra styret 2022

VIRKSOMHET

Trygve Tellefsens Legat er en privat stiftelse og ble opprettet i 1976 som et resultat av en testamentarisk gave etter Trygve Tellefsen. Han ble født i Kristiansand, men levde store deler av sitt voksne liv i Sandefjord - hvor han i en årrekke jobbet som gartner. Han etablerte også en bedrift som produserte harpuner til hvalfangstnæringen. Formuen ble bygget opp gjennom investeringer i verdipapirer og Anders Jahre og Aktieselskapet Kosmos var viktige faktorer i oppbyggingen. Ved stiftelsen av legatet var kapitalen på kr. 5.698.795,- noe som i 1976 var en betydelig privat formue.

Legatet har som formål å yte økonomisk støtte og hjelp til "utdanning av lovende og evnerike barn eller unge mennesker, fortrinnsvis til de som har mistet sine foreldre eller uforskyldt ellers helt eller delvis mangler støtte hjemmefra". Under ellers like vilkår er søkere fra Kristiansand og Sandefjord fortrinnsberettiget.

Legatet har forretningsadresse i Sandefjord og en daglig leder ansatt på deltid. Styret bestående av tre personer og fram til nå har to av medlemmene blitt oppnevnt av formannskapene i h.h.v. Sandefjord og Kristiansand, mens det tredje medlemmet oppnevnes av Sorenskriveren i Vestfold. Denne ordningen kan det bli endringer på, da Sandefjord kommune har anmodet om endringer i vedtektene på dette punktet.

FORMUESFORVALTNING

Forvaltningen av Legatets formue er overlatt til profesjonelle forvaltere. Legatet har utarbeidet en forvaltningsstrategi som har som mål å gi en best mulig avkastning innenfor rammene av en moderat risiko. Strategien revideres fortløpende i takt med endringene i finansmarkedene og rammevilkår ellers.

Legatet er klassifisert som "Ikke profesjonell investor" – noe som setter begrensninger for hvilke produktgrupper legatet kan investere i. Legatet er ikke investert i produkter som kan medføre tap utover investert beløp og det er etablert en øvre grense for hvor mye som kan investeres i enkeltprodukter.

FORMÅLSREALISERING

Legatet har utarbeidet et dokument for formålsrealisering. Dokumentet tar for seg formålet slik det er formulert av testator (vedtektene). Det er utarbeidet definisjoner av sentrale begreper og rammer gitt i vedtektene og hvordan disse blir praktisert. Dokumentet beskriver også hvordan man markedsfører legatet gjennom sosiale medier for å kunne nå mulige søkere, selve søknadsprosessen og rammene for tildelingen.



RESULTAT OG UTVIKLING

I investeringsstrategien har legatet et mål om en gjennomsnittlig avkastning på 6,0 % over tid. Avkastningen på forvaltede midler ble i 2022 på -5,7 %, mot 12,2 % året før, mens gjennomsnittet for de siste 5 åren falt til 4,9 %. 2022 har på mange måter blitt et spesielt år med avslutningen på en to-årig pandemi, ubalanse i mange markeder for råvarer og halvfabrikata, høy inflasjon og økende renter, samt internasjonale konflikter og uro. Det er forventet at mye av det samme vil være påvirke det kommende året.

ÅRETS REGNSKAP

Årets resultat endte på kr. - 13,7 mill. og samlet bokført egenkapital utgjør etter dette kr. 155,0 mill., - hvorav grunnkapital utgjør kr. 73,1 mill. Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2022 er satt opp under denne forutsetning.

Sandefjord, 2. mars 2023

**Trygve Tellefsens Legat****RESULTATREGNSKAP 2022**

		2022	2021
<u>DRIFTSINNTEKTER</u>	Noter		
Avkastning forvaltet kapital	7	-9 669 703	18 080 184
Renteinntekter bankinnskudd		0	0
Andre finansinntekter	9	12 000	0
Sum driftsinntekter		-9 657 703	18 080 184
<u>DRIFTSKOSTNADER</u>			
Lønn og honorar	3, 4	695 000	625 702
Arbeidsgiveravgift / sosiale kostnader		98 144	88 224
Andre administrasjonskostnader	3	293 946	238 307
Sum driftskostnader		1 087 090	952 233
RESULTAT FØR UTBETALTE STIPEND		-10 744 793	17 127 951
Utbetaling av stipendier	6	3 140 000	3 105 000
ORDINÆRT RESULTAT		-13 884 793	14 022 951
Skattekostnad	10	-185 507	0
ÅRSRESULTAT	2	-13 699 286	14 022 951
<u>DISPONERINGER</u>			
Grunnkapital	2, 8	2 950 000	4 052 295
Annen egenkapital	2	-16 649 286	9 970 656
SUM DISPONERINGER		-13 699 286	14 022 951



Trygve Tellefsens Legat

BALANSE PR. 31/12 2022

		2022	2021
EIENDELER	Noter		
Omløpsmidler			
Forvaltet portefølje	5, 7	154 354 637	167 524 341
Bankinnskudd	1	740 578	1 464 631
Sum omløpsmidler		155 095 215	168 988 972
SUM EIENDELER		155 095 215	168 988 972
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital			
Grunnkapital	2, 8	73 056 387	70 106 387
Annen egenkapital	2	82 033 555	98 682 842
Sum egenkapital		155 089 942	168 789 229
Gjeld			
Kortsiktig gjeld	10	5 273	199 743
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		155 095 215	168 988 972

Sandefjord, 2. mars 2023



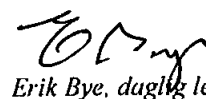
Bjørn Ole Gleditsch, styreleder



Espen Skjerve, styremedlem



Jørgen Kristiansen, styremedlem



Erik Bye, daglig leder

Noter for 2022

Regnskapsprinsipper

Trygve Tellefsens Legat følger regnskapsreglene for små foretak. Verdifastsettelse av verdipapirporteføljen i regnskapet er basert på markedsverdi 31.12 fratrukket estimerte salgskostnader på 1 %.

1) Likviditetsbeholdning

Samlede bankinnskudd utgjorde pr. 31/12-22 totalt kr. 740.577,- Av dette var innskudd på skattetrekkskonto kr. 110.169,-.

2) Årets resultat

Regnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 13.699.286,-. Inflasjonsjustering av grunnkapitalen i h.h.t. statuttens § utgjør kr. 2.950.000,- og tillegges grunnkapitalen, mens kr. 16.649.286 tilbakeføres fra annen egenkapital.

3) Lønn og honorarer, andre administrasjonskostnader

Det er i løpet av året utbetalt honorarer til legatets styremedlemmer med kr. 215.000,- og lønn til daglig leder med kr. 480.000,-. Til legatets revisor er det utbetalt honorar på kr. 60.125,-.

4) Avtaler mellom legatet og styret / daglig leder

Det foreligger ingen avtaler om lån, pensjon eller sluttvederlag for personer knyttet til legatets forvaltning og drift.

5) Forvaltningsstrategi

Styret har utarbeidet en strategi for forvaltningene av legatets midler. Strategien vurderes årlig og legger opp til en spredning av midlene på minimum to profesjonelle forvaltere, samt en fordeling på flere aktivaklasser. Målet er å oppnå en best mulig avkastning til en moderat risiko. Forvalterne vurderes i forhold til de oppnådde resultatene.

Som en ikke-profesjonell investor er det begrensinger i hvilke aktivaklasser som tillatt. Strategien for 2022 har vært 30 % Rentepapirer, 50 % Aksjer og 20 % Kreditt (endret fra Alternative investeringer). Det er fastsatt frihetsgrader innenfor hver enkelt aktivaklasse som gjør det mulig for forvalterne å avvike fra strategien, ut ifra det til enhver tid gjeldende markedssyn. Midlene har i år vært forvaltet av Storebrand Asset Management, Danske Invest Asset Management.

6) Utbetalinger av stipendier

Det ble i 2022 utbetalt kr. 3.140.000,- i stipendier. Av 220 søkere ble 99 studenter innvilget stipend. Totalt er det utbetalt kr. 66,0 mill. i legatets 46-årige historie.



7) Verdipapirportefølje (tall i NOK 1.000)

Midlene til forvaltning fordeler seg på forvaltere og aktivaklasser som vist under;

Porteføljen fordeler seg på aktivaklasser som følger;

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aksjefond	52,0 %	53,9 %	54,7 %	56,9 %	56,4 %
Renteprodukter	48,0 %	46,1 %	29,6 %	31,0 %	30,6 %
Kreditt *)	0,0 %	0,0 %	15,7 %	12,1 %	13,0 %

*) er i løpet av 2022 endret fra «Alternative investeringer»

8) Grunnkapital

Grunnkapitalen utgjør i h.h.t. statutter av 07.03.11 kr. 50,0 mill. Grunnkapitalen skal - uansett resultat – inflasjonsjusteres årlig. I tillegg skal det avsettes 10 % av et eventuelt overskudd hvert år.

9) Andre finansinntekter

Beløpet utgjør tilbakeholdt sluttoppgjør vedr. 40 andeler i POG etter en skattetvist med tyske myndigheter.

10) Skatt

Legatet hadde frem til 31.03.2021 hatt investeringer i Storebrand Eiendomsfond Norge KS (SEN). Alminnelig inntekt fra KS andeler er skattepliktig for legatet. Det har således blitt betalt skatt i 2022 i tilknytning til denne investeringen. Beløpet i resultatregnskapet representere netto tilbakeføring av gjenværende avsatt skatt.



økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at stiftelsen ikke kan fortsette 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 styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om utdeling 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, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Sandefjord, 06. mars 2023
KPMG AS

Frode Bohlin Lea
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnr C:\PQ\08MVL\04W7C-3A5Y\K03\IP_KEGM1



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 dataer og innholdet i dette dokument."

Frode Lea

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-1311965

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-06 18:32:06 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: C1P0Q-Q8NW1-0VW70-3A1SY-KO2JP-KEGM7

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/validator>