

DISfonden

Jernbanegade 4, 4., 1608 København V
CVR-nr. 56 85 02 28

Årsrapport for 2020

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19 - 26

Fonden

DISfonden

Binavn: Fonden, Danmarks Internationale Studenterkomité, DIS Bygge- og
Ejendomsadministration, DISIT Fonden

c/o UBSBolig A/S

Jernbanegade 4, 4.

1608 København V

Telefon: 33 11 11 00

Hjemmeside: www.disfonden.dk

Hjemsted: København

CVR-nr.: 56 85 02 28

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Adm. direktør Jens Laurits Sørensen

Bestyrelse

David Martin Møller Salomonsen

Mie Sofie Kristiansen Andersen

Ea Busch-Petersen

Birgitte Schou

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for DISfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København V, den 19. maj 2021

Direktionen

Jens Laurits Sørensen
Adm. direktør

Bestyrelsen

David Martin Møller Salomonsen
Formand

Mie Sofie Kristiansen Andersen

Ea Busch-Petersen

Birgitte Schou

Til bestyrelsen i DISfonden**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DISfonden for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 19. maj 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Clement Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35432

Væsentligste aktiviteter

Fonden har i henhold til fundatsen til formål:

at initiere, forestå og/eller støtte tiltag, der kan fremme levevilkårene for unge under uddannelse i Danmark

at samarbejde med myndigheder og organisationer vedrørende forbedring af levevilkårene for unge under uddannelse i Danmark

at udføre og/eller støtte socialt og kulturelt arbejde til gavn for unge under uddannelse i Danmark

at støtte og fremme aktiviteterne inden for Danske Studerendes Fællesråd og andre relevante interesseorganisationer for unge under uddannelse i Danmark til glæde for en bred kreds af unge under uddannelse

at virke for mellemfolkelig forståelse blandt unge under uddannelse uanset nationalitet.

DISfonden har datterselskaberne UBSBolog A/S, Det Administrative Fællesskab ApS og Projektselskabet DISF ApS.

UBSBolog A/S

UBSBolog A/S er stiftet i 2012 og overtog aktiviteterne i UngesBologService.dk I/S i 2013. Selskabet er stiftet af DISfonden for at opfylde fondens formål ved igennem selskabet at foretage ejendoms- og byggeadministration inden for boliger til unge og studerende.

Det Administrative Fællesskab ApS

Det Administrative Fællesskab ApS er stiftet i 2012 af DISfonden for at opfylde fondens formål ved igennem selskabet at foretage administrative opgaveløsning for en række mindre frivillige organisationer i det studenterpolitiske miljø omkring landets uddannelsesinstitutioner.

Projektselskabet DISF ApS

Projektselskabet DISF ApS er stiftet i 2018 af DISfonden for at opfylde fondens formål ved igennem selskabet at yde hjælpeydelse i forbindelse med undervisning samt drive virksomhed med studenterrelateret aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 4.383.068 mod DKK 6.731.938 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 66.014.738.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Resultat af kapitalandele forventes i samme niveau, som tidligere år.

Resultat af finansielle investeringer er usikker, som følge af udviklingen på de finansielle markeder.

Efterfølgende begivenheder

Ingen efterfølgende begivenheder af betydning.

Fondens uddelingspolitik

DISfonden foretager uddelinger til følgende fire hovedkategorier:

Støtte og fremme aktiviteterne inden for Danske Studerendes Fællesråd m.fl.

Udføre og/eller støtte aktiviteter med det formål at forbedre levevilkår for unge under uddannelse i Danmark.

Udføre og/eller støtte socialt og kulturelt arbejde til gavn for unge under uddannelse i Danmark.

Udføre og/eller støtte mellemfolkelig forståelse blandt unge under uddannelse uanset nationalitet.

DISfonden støtter organisationer og sammenslutninger inden for ovenstående hovedkategorier og foretager ikke uddelinger til individer, studieophold, partipolitiske organisationer og lignende.

DISfonden lægger i sin uddelingspolitik vægt på over tid at foretage uddelinger inden for samtlige ovenstående hovedkategorier. Ansøgningsfristen for ansøgninger er 31. oktober hvert år. DISfonden fastsætter en økonomisk ramme for årets uddelinger, og foretager herefter uddelinger til de bedst egnede ansøgere i henhold til fondens vedtægter inden for den fastlagte ramme. Udbetalinger foretages i udgangspunktet primo det efterfølgende år.

DISfonden lægger ved vurdering af de indkomne ansøgninger vægt på, at ansøgeren sandsynliggør, at uddelingen vil resultere i en konkret værdiskabelse i overensstemmelse med fondens formål. DISfonden lægger endvidere vægt på, at aktiviteten er eller kan forankres i en etableret og landsdækkende studenterorganisation, og at formålet tilgodeser en bredere kreds af unge under uddannelse. DISfonden prioriterer at støtte langsigtet udvikling hos modtager frem for enkeltstående projektet.

I visse tilfælde anmoder DISfonden en ansøger om at uddybe eller tilpasse den fremsendte ansøgning, såfremt bestyrelsen finder anledning hertil.

DISfonden dispenserer alene fra ovenstående i helt særlige tilfælde.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.1

Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.2

Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.1

Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.3

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.4

Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

Anbefaling 2.3.5

Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.1

Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Denne anbefaling følges.

Fondens bestyrelse har fastsat en aldersgrænse for medlemmer af bestyrelsen på 70 år.

Anbefaling 2.6.1

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.1.1

Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.1.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for personaleomkostninger.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledning (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 4 medlemmer.

David Martin Møller Salomonsen

Alder og køn: 38 år, mand

Stilling: CSR-chef

Dato for indtræden i bestyrelsen: 12.05.2009. Medlemmet er genvalgt i 2012, 2015 og 2018. Den nuværende valgperiode udløber 31.05.2021.

Bestyrelsesmedlemmet ejer ikke aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder.

Øvrige ledelseshverv: UBSbolig A/S og Dansk Initiativ for Etisk Handel.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Ja. Advokatsamfundet.

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej. Bestyrelsesmedlemmet har på tidspunktet for godkendelse af årsrapporten siddet i fondens bestyrelse i mere end 12 år. Bestyrelsesmedlemmet forventes at udtræde når den nuværende valgperiode udløber d. 31.05.2021.

Mie Sofie Kristiansen Andersen

Alder og køn: 29 år, kvinde

Stilling: Fuldmægtig

Dato for indtræden i bestyrelsen: 09.06.2015. Medlemmet er genvalgt i 2018.

Den nuværende valgperiode udløber 31.05.2021.

Bestyrelsesmedlemmet ejer ikke aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Ja. Danske Studerendes Fællesråd.

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja.

Ea Busch-Petersen

Alder og køn: 36 år, kvinde

Stilling: Senior konsulent

Dato for indtræden i bestyrelsen: 04.10.2012. Medlemmet er genvalgt i 2015 og 2018.

Den nuværende valgperiode udløber 31.05.2021.

Bestyrelsesmedlemmet ejer ikke aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Ja. Danske Studerendes Fællesråd.

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja.

Birgitte Schou

Alder og køn: 53 år, kvinde

Stilling: VP, Head of Accounting & Tax.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.06.2019.

Den nuværende valgperiode udløber 31.05.2022.

Bestyrelsesmedlemmet ejer ikke aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder.

Særlige kompetencer: Fonds- og erhvervsledelse samt økonomi.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Operaparkfonden.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Ja. FSR - danske revisorer.

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja.

Fondens bestyrelse vurderer ved genudpegning, i overensstemmelse med vedtægter, bestyrelsens sammensætning, herunder mangfoldighed, samt at medlemmernes kompetencer enkeltvis og samlet afspejler de krav, fondens formål, herunder både erhvervs- og uddelingsformål, strategi, økonomiske stilling og forhold i øvrigt stiller.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Andre eksterne omkostninger	-596.206	-668.893
	Bruttotab	-596.206	-668.893
1	Personaleomkostninger	-251.582	-230.591
	Resultat før af- og nedskrivninger	-847.788	-899.484
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.368.176	342.871
3	Andre finansielle indtægter	4.255.782	7.841.323
4	Andre finansielle omkostninger	-360.223	-1.923
	Resultat før skat	4.415.947	7.282.787
5	Skat af årets resultat	-32.879	-550.849
	Årets resultat	4.383.068	6.731.938

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.569.978	342.871
	Overført til uddelingsrammen	1.200.000	2.434.679
	Overført resultat	1.613.090	3.954.388
	I alt	4.383.068	6.731.938

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.285.385	5.600.637
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.285.385	5.600.637
	Anlægsaktiver i alt	7.285.385	5.600.637
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	103.291	209.389
	Tilgodehavende fondsskat	41.306	62.668
	Andre tilgodehavender	56.028	106.070
	Periodeafgrænsningsposter	1.609	1.816
	Tilgodehavender i alt	202.234	379.943
	Andre værdipapirer og kapitalandele	59.420.259	54.766.543
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	59.420.259	54.766.543
	Likvide beholdninger	1.110.349	4.717.471
	Omsætningsaktiver i alt	60.732.842	59.863.957
	Aktiver i alt	68.018.227	65.464.594

	31.12.20	31.12.19
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Fondskapital	10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.609.385	3.039.407
Overført resultat	48.605.353	46.941.260
Uddelingsramme	2.800.000	3.500.000
Egenkapital i alt	66.014.738	63.480.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser	164.997	122.624
Anden gæld	1.838.492	1.861.303
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.003.489	1.983.927
Gældsforpligtelser i alt	2.003.489	1.983.927
Passiver i alt	68.018.227	65.464.594

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	10.000.000	2.696.536	44.786.872	3.102.821
Årets uddelinger	0	0	-1.800.000	-2.037.500
Forslag til resultatdisponering	0	342.871	3.954.388	2.434.679
Saldo pr. 31.12.19	10.000.000	3.039.407	46.941.260	3.500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	10.000.000	3.039.407	46.941.260	3.500.000
Årets uddelinger	0	0	51.003	-1.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.569.978	1.613.090	1.200.000
Saldo pr. 31.12.20	10.000.000	4.609.385	48.605.353	2.800.000

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	246.704	227.007
Andre omkostninger til social sikring	4.878	3.584
I alt	251.582	230.591

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
--	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	246.704	227.007
--------------------------------------	---------	---------

Vederlag til hvert medlem af ledelsen:

Jens Sørensen	71.704	72.840
---------------	--------	--------

Vederlag til direktionen i alt	71.704	72.840
--------------------------------	--------	--------

David Salomonsen	155.000	155.000
Birgitte Schou	50.000	29.167
Ea Busch-Petersen	50.000	29.167
Britta Fladeland Iversen	0	20.833

Vederlag til bestyrelsen i alt	255.000	234.167
--------------------------------	---------	---------

I alt	326.704	307.007
-------	---------	---------

I ovenstående specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse er udbetalt bestyrelseshonorar i fondens datterselskab, UBSbolig A/S, medtaget.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.368.176	342.871
---	-----------	---------

I alt	1.368.176	342.871
-------	-----------	---------

	2020	2019
	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	7.356	21.490
Renteindtægter i øvrigt	328.128	350.187
Valutakursreguleringer	29.348	8.370
Øvrige finansielle indtægter	3.890.950	7.461.276
I alt	4.255.782	7.841.323

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	18.371	1.923
Øvrige finansielle omkostninger	341.852	0
I alt	360.223	1.923

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	19.594	0
Årets regulering af udskudt skat	0	550.849
Regulering af skat fra tidligere år	13.285	0
I alt	32.879	550.849

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.20	2.096.000
Tilgang i året	580.000
Kostpris pr. 31.12.20	2.676.000
Opskrivninger pr. 01.01.20	3.241.209
Årets resultat fra kapitalandele	1.368.176
Opskrivninger pr. 31.12.20	4.609.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	7.285.385

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
UBSBolig A/S, København	100%	6.540.764	1.533.226	6.540.764
Det Administrative Fællesskab ApS, København	100%	165.859	-150.712	165.859
Projektselskabet DISF ApS, København	100%	578.761	-14.338	578.761

7. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	59.420.261	59.420.261
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.388.047	3.388.047

8. Eventualforpligtelser

Fonden har foretaget skattemæssig hensættelser til senere uddeling ved opgørelse af den skattepligtige indkomst. Der er ikke afsat udskudt skat heraf i fondens balance, idet fondens ledelse har til hensigt at foretage tilstrækkelige uddelinger, så den udskudte skat ikke bliver udløst. Den ikke indregnede udskudte skat udgør t.DKK 1.346.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der givet sikkerhed i selskabets værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 59.420 samt bankkonti med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.110.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.