

Styrets beretning 2011

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Det juridiske fakultets reisefond av 1973 er opprettet ved testamentarisk bestemmelse av en tidligere embetsmann ved universitetet som ønsket å være anonym. Fondets kapital ved opprettelsen 1. januar 1973 var NOK 215.861,77. Det juridiske fakultet skal utdele den disponible avkastning som stipend til en eller flere juridiske kandidater til reiser i forbindelse med vitenskapelige studier til land utenfor de skandinaviske land, Island, Færøyene og Finland. Fakultetet bestemmer om utdelingen skal skje hvert år eller sjeldnere.

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

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 og det har ikke inntruffet ekstraordinære forhold eller vesentlige hendelser som påvirker årsregnskapet etter balansedagen.

Stiftelsen inngikk i 2009 aktiv forvaltningsavtale med Danske Capital og fornyet avtale med UNIFOR - Forvaltningsstiftelsen for fond og legater ved Universitetet i Oslo om kapitalforvaltningen og administreringen av stiftelsens midler.

Aksje- og renteporteføljen forvaltes i verdipapirfondene UNIFOR Aksje og UNIFOR Rente, mens investeringene i eiendom og private equity forvaltes i en egen portefølje sammen med tidligere stiftelser i UNIFORs investeringspool. UNIFORs modellportefølje ga i 2011 en avkastning på - 3,64 %, og hadde følgende fordeling pr. 31.12.11: 47 % i obligasjoner (23 % i norske og 24 % i utenlandske), 46 % i aksjer (23,5 % i norske aksjer og 23,5 % i utenlandske aksjer), 7 % i alternative investeringer. Etter finanskrisen og kraftig børsfall i 2008 med etterfølgende sterk gjeninnhenting på verdens børser i 2009 og 2010, bidro usikkerheten rundt vestlige nasjoners håndtering av statsgjelden til fall på verdens børser i 2011. Styret legger til grunn en normalisert avkastning for 2012. Forvaltningen av stiftelsens midler følger Statens Pensjonsfond Utlands etiske retningslinjer.

Stiftelsen følger UNIFORs utdelingsreglement, som innebærer at 3 % av gjennomsnittlig kapital siste 10 år kan deles ut til formålet, og at dette sikrer stabile og forutsigbare utdelinger selv i år med negativ avkastning.

Stiftelsen valgte i 2011 BDO AS til ny revisor. Stiftelsen er medlem av Stiftelsesforeningen gjennom UNIFOR.

Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av stiftelsens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, den 10. mai 2012

Tormod S. Petersen
Styreleder

Gunnar Nicolaysen

Mai-Lill Ibsen

Rune Blomhoff

Annette Alstadsæter

Susanne Munch Thore

Årsregnskap 2011

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Resultatregnskap

Avkastning på kapital	Note	2011	2010
Avkastning fra UNIFOR fondene	1, 3	-127 328	490 710
Andre finansinntekter		<u>-311</u>	<u>228</u>
Sum avkastning på kapital		<u>-127 638</u>	<u>490 938</u>
Administrasjonskostnader			
Honorarer	2	17 944	18 580
Avgift Stiftelsestilsynet		<u>4 200</u>	<u>4 200</u>
Sum administrasjonskostnader		<u>22 144</u>	<u>22 780</u>
Resultat før utdelinger		<u>-149 782</u>	<u>468 158</u>
Utdelinger/tilskudd		<u>92 500</u>	<u>22 750</u>
Årsoverskudd (Årsunderskudd)		<u>-242 282</u>	<u>445 408</u>
Overføringer			
Avsatt til bunden egenkapital		0	89 082
Avsatt til/ overført fra fri egenkapital		<u>-242 282</u>	<u>356 326</u>
Sum overføringer		<u>-242 282</u>	<u>445 408</u>

Årsregnskap 2011

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Balanse

Eiendeler	Note	2011	2010
Investeringer			
Markedsbaserte plasseringer	1	3 966 594	4 211 235
Bankinnskudd, kontanter o.l.		84	-2 276
Sum investeringer		<u>3 966 678</u>	<u>4 208 960</u>
Sum eiendeler		<u>3 966 678</u>	<u>4 208 960</u>
Egenkapital og gjeld			
Bunden egenkapital			
Grunnkapital		2 000 000	2 000 000
Bunden egenkapital		788 043	788 043
Sum bunden egenkapital		<u>2 788 043</u>	<u>2 788 043</u>
Fri egenkapital			
Fri egenkapital		1 178 635	1 420 917
Sum fri egenkapital		<u>1 178 635</u>	<u>1 420 917</u>
Sum egenkapital		<u>3 966 678</u>	<u>4 208 960</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Sum egenkapital og gjeld		<u>3 966 678</u>	<u>4 208 960</u>

Oslo, den 10.05.2012

Tormod S. Petersen
Styreleder

Gunnar Nicolaysen

Mai-Lill Ibsen

Rune Blomhoff

Annette Alstadsæter

Susanne Munch Thore

Noter til regnskapet for 2011

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

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 vurdering av eiendeler: Eiendeler som ikke er bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som omløpsmidler.

Prinsipp for vurdering av omløpsmidler: Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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.

Note 1. Markedsbaserte plasseringer

Det meste av stiftelsens midler forvaltes i verdipapirfondene UNIFOR Aksje og UNIFOR Rente.

Gjennomsnittlig kostpris fremkommer enten som følge av markedsverdi på investeringene 7.12.09 da UNIFOR-fondene ble etablert eller som reell anskaffelseskostnad ved kjøp etter 7.12.09.

	Gjennomsnittlig kostpris	Markedsverdi	Verdiendring i 2011
Andel i Unifor Aksje og Unifor Rente	3 842 817	3 966 594	-127 328

Note 2. Honorarer

Stiftelsen har ingen ansatte og det utbetales ikke honorar til styret.

Bokført honorar gjelder revisjonshonorar belastet med NOK 1 844 og honorar til UNIFOR belastet med NOK 16 100. Tidligere ble revisjonskostnaden bokført i det påfølgende året, men på grunn av bytte av revisor fra Deloitte til BDO i 2011, er kostnad for revisjon av 2011-regnskapet delvis ført i 2011. Det medfører noe høyere bokført revisjonskostnad i 2011 sett i forhold til tidligere år, men vil utjevne seg i 2012.

Note 3. Forvaltningskostnader

Kostnader knyttet til aktiv forvaltning, transaksjonskostnader ved kjøp og salg av fondsandeler, og underfondenes forvaltningshonorarer belastes direkte i UNIFOR-fondene. For 2011 var denne forvaltningskostnaden på 0,41 %.