

TOYOTA-FONDEN

Dynamovej 10, 2860 Søborg
CVR-nr. 62 93 37 12

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 18.05.17

Sussie Hjørhøy
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 22

Fonden

TOYOTA-FONDEN
Dynamovej 10
2860 Søborg
Telefon: 44 50 13 00
Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 62 93 37 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Sussie Hjørhøj, formand
Kurt Aksel Jensen
Thorbjørn Gantzel

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

a.s. diskodan, Dynamovej 10, 2860 Søborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for TOYOTA-FONDEN.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Søborg, den 26. april 2017

Bestyrelsen

Sussie Hjørhøj
Formand

Kurt Aksel Jensen

Thorbjørn Gantzel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i TOYOTA-FONDEN

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TOYOTA-FONDEN for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

København, den 26. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Hagemann
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at støtte samfundsmæssige og velgørende formål, kunstnere, medicinsk forskning og udvikling af medicinsk og kirurgisk behandling samt at yde støtte til nuværende eller tidligere medarbejdere i Toyota Danmark A/S' virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 11.707.608 mod DKK 4.377.698 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 239.375.787.

Ledelsen finder årets resultat acceptabelt under hensyn til udviklingen på de finansielle markeder

Fondens uddelingspolitik

Fonden har i henhold til fundatsen til formål:

- at kunne støtte medarbejdere, der er eller har været ansat i eller tilknyttet Toyota Danmark A/S i fondens ejerperiode heraf, eller sådannes pårørende og efterladte,
- at kunne støtte og/eller virke for, at virksomheder, i hvilke fonden har interesse, drives efter sunde forretningsprincipper,
- at yde støtte til samfundsmæssige og velgørende formål, herunder støtte til udøvende og skabende kunstnere af enhver art,
- at yde støtte til medicinsk forskning og udvikling af medicinsk og kirurgisk behandling.

Formålene er sideordnede og uddelingspolitikken består i at støtte nogenlunde forholdsmæssigt inden for formålene, dog således at ansøgningerne indenfor hvert enkelt område nøje vurderes og der tages i vidt omfang hensyn til, hvor fondens støtte - navnlig indenfor medicinsk forskning og udvikling - gør mest samfundsmæssig gavn.

Fondens uddelingspolitik er i øvrigt fastlagt på baggrund af et skønnet gennemsnitligt afkast af fondens værdipapirer samt resultat af dattervirksomhed. Niveaue for fondens gennemsnitlige uddelinger er 7 - 9 mio.kr.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedenstående:

- Anbefaling 2.3.5 - Medlemskab af bestyrelse/direktion i dattervirksomhed

Fondens ledelse består pt. af 3 medlemmer. Fondens væsentligste enkeltinvestering er i dattervirksomheden a.s. Diskodan. Selskabet er ejer af en udlejningsejendom, der administrativt varetages af en professionel ejendomsadministrator.

På denne baggrund har fondsledelsen vurderet det mest hensigtsmæssigt, at fondens bestyrelse også udgør ledelsen af dattervirksomheden.

- Anbefaling 2.4.1 - Uafhængighed

Af årsag som anført ovenstående finder fondsledelsen det mest hensigtsmæssigt, at der er sammenfald mellem fondsledelsen og ledelsen i dattervirksomheden a.s. Diskodan. Der modtages særskilt vederlag for ledelsesarbejdet i a.s. Diskodan af hvilken årsag, at uafhængighedsanbefalingen ikke følges.

- Anbefaling 2.5.2 - Aldersgrænse

Fonden har ikke fastsat en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen. Bestyrelsen har valgt ikke at fastsætte en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, da der lægges mere vægt på indsigt i fondens forhold, kompetencer og engagement end alder. Alle bestyrelsesmedlemmers indsats vurderes løbende.

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsen består af medlemmer.

Advokat Sussie Hjørhøy, født 1950 (67 år).

Har været medlem af bestyrelsen siden 07.09.1999.

Har særlige kompetencer inden for det juridiske område.

Er formand for bestyrelsen i Professorinde Sigrid Møller - født Asmussen - fond, formand for bestyrelsen i Arne Sønderberg Frederiksen's Fond, formand for bestyrelsen i Henry Clausen og møbelarkitekt Aksel Clausens Fond, medlem af bestyrelsen i Cand.phil. Sophus Conradin Wulff's Legater samt medlem af bestyrelsen i Lektor Kirsten Langkildes Fond.

Ikke uafhængig.

Kurt Aksel Jensen, født 1944 (72 år).

Har været medlem af bestyrelsen siden 21.07.1994.

Har særlige kompetencer inden for det regnskabsmæssige- og det finansielle område.

Har ingen andre tillidshverv.

Ikke uafhængig.

Overlæge Thorbjørn Gantzel, født 1955 (62 år).

Har været medlem af bestyrelsen siden 12.01.2015.

Har særlige kompetencer inden for det lægefaglige område.

Har ingen andre tillidshverv.

Ikke uafhængig.

Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab	-619.456	-774.327
1 Personaleomkostninger	-976.957	-893.957
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.647.978	3.865.703
Andre finansielle indtægter	13.739.235	10.214.653
2 Andre finansielle omkostninger	-5.083.192	-8.034.374
Finansielle poster i alt	13.304.021	6.045.982
Resultat før skat	11.707.608	4.377.698
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	11.707.608	4.377.698

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	157.366	-617.393
Overført til uddelingsrammen	7.885.029	6.424.869
Overført resultat	4.374.413	-1.429.778
I alt	12.416.808	4.377.698

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	63.409.773	63.252.407
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	179.067.378	174.067.650
Finansielle anlægsaktiver i alt		242.477.151	237.320.057
Anlægsaktiver i alt		242.477.151	237.320.057
	Tilgodehavende fondsskat	613.194	138.738
	Periodeafgrænsningsposter	1.741.831	1.611.962
Tilgodehavender i alt		2.355.025	1.750.700
Likvide beholdninger		1.560.007	2.943.880
Omsætningsaktiver i alt		3.915.032	4.694.580
Aktiver i alt		246.392.183	242.014.637

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Fondskapital	175.000.000	175.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.660.381	2.503.015
Overført resultat	46.715.406	42.340.993
Uddelingsramme	15.000.000	15.000.000
Egenkapital i alt	239.375.787	234.844.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.375	25.625
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.288.591	1.739.081
Anden gæld	4.702.430	5.405.923
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.016.396	7.170.629
Gældsforpligtelser i alt	7.016.396	7.170.629
Passiver i alt	246.392.183	242.014.637

4 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	175.000.000	3.120.408	43.770.771	15.000.000
Årets uddelinger	0	0	0	-8.804.596
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	2.379.727
Forslag til resultatdisponering	0	-617.393	-1.429.778	6.424.869
Saldo pr. 31.12.15	175.000.000	2.503.015	42.340.993	15.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	175.000.000	2.503.015	42.340.993	15.000.000
Årets uddelinger	0	0	0	-7.345.829
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-539.200
Forslag til resultatdisponering	0	157.366	4.374.413	7.885.029
Saldo pr. 31.12.16	175.000.000	2.660.381	46.715.406	15.000.000

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	974.284	861.110
Pensioner	2.673	31.834
Andre personaleomkostninger	0	1.013
I alt	976.957	893.957
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	631.662	555.000
Vederlag til bestyrelse	631.662	555.000
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	96.272	15.869
Valutakurstab	51	26.742
Øvrige finansielle omkostninger	4.986.869	7.991.763
I alt	5.083.192	8.034.374

3. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.16	60.749.392	173.277.703
Tilgang i året	0	38.209.630
Afgang i året	0	-33.740.151
Kostpris pr. 31.12.16	60.749.392	177.747.182
Opskrivninger pr. 01.01.16	2.503.015	789.947
Opskrivninger i året	0	530.249
Årets resultat fra kapitalandele	4.647.978	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.490.612	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	2.660.381	1.320.196
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	63.409.773	179.067.378
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
a.s. diskodan, Dynamovej 10, 2860 Søborg		100%

4. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2016 t.DKK
Samlet vederlag til bestyrelsen incl. vederlag fra dattervirksomheden a.s. Diskodan.		
Kan på de enkelte bestyrelsesmedlemmer specificeres således:		1.055.400
- Sussie Hjorhøy	Bestyrelsesformand	291.350
- Kurt Aksel Jensen	Bestyrelsesmedlem/ administrator	593.600
- Thorbjørn Gantzel Christiansen	Bestyrelsesmedlem	170.450
Mellemværender		31.12.16 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		-2.289

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med fondens normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med 5% p.a.

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.