

TOYOTA FONDEN

Dynamovej 10, 2., 2860 Søborg
CVR-nr. 62 93 37 12

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.06.21

Sussie Hjørhøj
Dirigent



Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 26

Fonden

TOYOTA FONDEN
Dynamovej 10, 2.
2860 Søborg
Telefon: 44 50 13 00
Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 62 93 37 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Sussie Hjørhøy
Kurt Aksel Jensen
Thorbjørn Gantzel

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

a.s. Diskodan, Gladsaxe

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

Søborg, den 31. maj 2021

Bestyrelsen

Sussie Hjørhøj
Formand

Kurt Aksel Jensen

Thorbjørn Gantzel

Til bestyrelsen i TOYOTA FONDEN**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for TOYOTA FONDEN 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 31. maj 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Hagemann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9441

Joan Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32741

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 jfr. nedenfor om formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.907.036 mod DKK 25.396.348 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 254.062.692.

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 inden for 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. Niveauet for fondens gennemsnitlige årlige uddelinger er 7 -9 mio.kr.

I forhold til den beskrevne uddelingspolitik har fondens bestyrelse foretaget nedenstående uddelinger i 2020:

	Antal donationer	t.DKK
Samfundsmæssige og velgørende formål	39	956
Udøvende og skabende kunstnere af enhver art	118	2.433
Medicinsk forskning	13	2.659
Udvikling af medicinsk og kirurgisk behandling	13	2.590
Tidligere TOYOTA medarbejdere og pårørende	1	11
Rejselegater	6	85
I alt	190	8.734

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 hellejet egentligt holdingselskab.

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

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

Af samme årsag som anført under 2.3.5 finder fondsledelsen det mest hensigtsmæssigt, at der er sammenfald mellem fondsledelsen og ledelsen i dattervirksomheden a.s. Diskodan, af hvilken årsag uafhængighedsanbefalingen ikke 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.

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.

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 fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Sussie Hjørhøj

Alder og køn: født 1950, kvinde

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 07.09.1999. Medlemmet er genvalgt i 2019 og den nuværende valgperiode udløber i maj 2021.

Særlige kompetencer: Inden for det juridiske område.

Øvrige ledelseshverv: Er formand for bestyrelsen i Professorinde Sigrid Møller - født Asmussen - Fond, formand for bestyrelsen i Arne Sønderberg Frederiksens Fond, formand for bestyrelsen i Henny Sophie Clausen og møbelarkitekt Aksel Clausens Fond samt medlem af bestyrelsen i Cand.phil. Sophus Conradin Wulff's Legater.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Kurt Aksel Jensen

Alder og køn: født 1944, mand

Stilling: Tidligere økonomidirektør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 21.07.1994. Medlemmet er genvalgt i 2020 og den nuværende valgperiode udløber i maj 2022

Særlige kompetencer: Inden for det regnskabsmæssige og det finansielle område.

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Thorbjørn Gantzel

Alder og køn: født 1955, mand

Stilling: Overlæge

Dato for indtræden i bestyrelsen: 21.01.2015. Medlemmet er genvalgt i 2020 og den nuværende valgperiode udløber i maj 2022

Særlige kompetencer: Inden for det lægefaglige område.

Øvrige ledelseshverv: Ingen.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Bestyrelsesmedlemmer udpeges ud fra, at der skal være en passende sammensætning af personlige og erhvervskompetencer i forhold til den samlede bestyrelse og fondens aktiviteter.

Ingen bestyrelsesmedlemmer ejer kapitalandele, optioner, warrants og/eller lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttotab	-579.043	-593.429
1	Personaleomkostninger	-965.410	-965.416
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.544.453	-1.558.845
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.946.803	4.556.442
2	Andre finansielle indtægter	10.932.639	24.334.986
	Andre finansielle omkostninger	-7.427.953	-1.936.235
	Resultat før skat	6.907.036	25.396.348
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	6.907.036	25.396.348

Forslag til resultatdisponering

	Overført til uddelingsrammen	7.127.307	7.871.705
	Overført resultat	-220.271	17.524.643
	I alt	6.907.036	25.396.348

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	56.756.578	56.820.434
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	196.775.810	195.514.343
Finansielle anlægsaktiver i alt		253.532.388	252.334.777
Anlægsaktiver i alt		253.532.388	252.334.777
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.082.405	4.041.535
	Tilgodehavende fondsskat	579.308	611.640
	Periodeafgrænsningsposter	2.328.631	2.144.837
Tilgodehavender i alt		5.990.344	6.798.012
Likvide beholdninger		2.404.549	2.397.267
Omsætningsaktiver i alt		8.394.893	9.195.279
Aktiver i alt		261.927.281	261.530.056

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
Fondskapital		175.000.000	175.000.000
Overført resultat		64.062.692	64.282.963
Uddelingsramme		15.000.000	15.000.000
Egenkapital i alt		254.062.692	254.282.963
Anden gæld		0	30.300
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	30.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		68.757	86.563
Anden gæld		7.795.832	7.130.230
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.864.589	7.216.793
Gældsforpligtelser i alt		7.864.589	7.247.093
Passiver i alt		261.927.281	261.530.056

4 Oplysninger om dagsværdi

5 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	175.000.000	46.758.320	15.000.000
Årets uddelinger	0	0	-8.229.783
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	358.078
Forslag til resultatdisponering	0	17.524.643	7.871.705
Saldo pr. 31.12.19	175.000.000	64.282.963	15.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	175.000.000	64.282.963	15.000.000
Årets uddelinger	0	0	-8.733.853
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.606.546
Forslag til resultatdisponering	0	-220.271	7.127.307
Saldo pr. 31.12.20	175.000.000	64.062.692	15.000.000

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	965.410	965.416
I alt	965.410	965.416

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

Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	598.008	595.959
Vederlag til bestyrelse, andre koncernvirksomheder	533.700	531.966

Vederlag til bestyrelse	1.131.708	1.127.925
-------------------------	-----------	-----------

Vederlag til hvert medlem af ledelsen:

Sussie Hjørhøj	312.924	311.979
Kurt Aksel Jensen	634.476	631.953
Thorbjørn Gantzel	184.308	183.993

Vederlag til direktionen i alt	1.131.708	1.127.925
--------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	129.110	144.093
Renteindtægter i øvrigt	5.008.978	4.565.293
Øvrige finansielle indtægter	5.794.551	19.625.600

I alt	10.932.639	24.334.986
-------	------------	------------

3. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.20	60.749.392	189.487.581
Tilgang i året	0	38.070.191
Afgang i året	0	-33.380.820
Kostpris pr. 31.12.20	60.749.392	194.176.952
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-3.928.958	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.946.803	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.010.659	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-3.992.814	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	6.026.762
Dagsværdireguleringer i året	0	-3.427.904
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	2.598.858
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	56.756.578	196.775.810
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
a.s. Diskodan, Gladsaxe		100%

4. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	196.775.809	196.775.809
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.396.044	3.396.044

5. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2020 DKK
---------------	----------	-------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.20 DKK
----------------	-----------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.082.405
----------------------------------------------	-----------

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.

6. 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.

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.

6. 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 ligeledes 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

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.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Lejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægten måles til dagsværdien og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsejendomme afskrives linært baseret på brugstider og restværdier.

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 an-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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