

CBS Executive Fonden

PorcelænsHAVEN 22
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 16720593

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 28.03.2019

Bestyrelsesformand

Navn: Kenneth Douglas Plummer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CBS Executive Fonden
PorcelænsHAVEN 22
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 16720593

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Kenneth Douglas Plummer, formand
Per Holten-Andersen
Christiane Foged Vejlø Rasmussen
David Hellemann
Eva Zeuthen Bentsen

Direktion

Søren Houman, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for CBS Executive 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 28.03.2019

Direktion

Søren Houman
administrerende direktør

Bestyrelse

Kenneth Douglas Plummer
formand

Per Holten-Andersen

Christiane Foged Vejlø
Rasmussen

David Hellemann

Eva Zeuthen Bentsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i CBS Executive Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CBS Executive Fonden for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

John Hauschildt Ladekarl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9937

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

CBS Executive Fonden er Danmarks førende udbyder af executive education på internationalt universitetsniveau til erhvervsledere og bestyrelsesmedlemmer. Gennem et unikt samarbejde med CBS, erhvervslivet, den offentlige sektor og førende internationale universiteter og undervisere tilbyder CBS Executive uddannelsesprogrammer, der kombinerer teori og praktik via dynamiske læringsprocesser. CBS Executives varemærke er netop denne effektive brobygning mellem det akademiske og det praktiske. CBS Executive tilbyder åbne kurser, CBS Executive Sommerskole samt skræddersyede programmer til virksomheder og offentlige institutioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen i 2018 steg med 11,2% i forhold til året før.

Årets resultat udgør et overskud på 1.213.667 kr., hvilket anses for værende tilfredsstillende i et fortsat trægt og konkurrenceramt marked.

Legatarfortegnelse

CBS Executive Fonden har i regnskabsåret 2018 foretaget én almennyttig uddeling til følgende:

- CBS Startup Hub (CVR: 40270493) som modtog 350.000 kr.

Forventet udvikling

For 2019 forventes et resultat på linje med 2018.

Redegørelse for fondsledelse

CBS Executive Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår her:

<https://cbs-executive.dk/wp-content/uploads/2019/03/Skema-om-God-fondsledelse-2018.pdf>

Sammensætning af bestyrelsen samt oplysninger om hvert bestyrelsesmedlem fremgår ligeledes af Fondens hjemmeside:

<https://cbs-executive.dk/om-os/>

Redegørelse for uddelingspolitik

Det er Fondens formål ifølge vedtægterne at støtte, på almennyttig vis, udvikling af lederuddannelse samt fagområder ved Copenhagen Business School, med særlig vægt på initiativer, uddannelser, stipendier og forskning. Fondens støtte kan forventes at blive ydet som et finansielt bidrag. Ansøgning om støtte stiles til bestyrelsen, som træffer beslutning om mulig uddeling én gang om året.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Nettoomsætning		46.877.514	42.160.368
Vareforbrug		(26.665.532)	(24.712.633)
Andre eksterne omkostninger		(3.625.847)	(3.558.123)
Bruttoresultat		16.586.135	13.889.612
Personaleomkostninger	1	(13.407.759)	(12.469.102)
Af- og nedskrivninger		(209.852)	(438.881)
Driftsresultat		2.968.524	981.629
Andre finansielle indtægter	2	1.755.587	1.318.988
Andre finansielle omkostninger	3	(3.666.823)	(62.150)
Resultat før skat		1.057.288	2.238.467
Skat af årets resultat	4	156.379	20.467
Årets resultat		1.213.667	2.258.934
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		700.000	0
Overført resultat		513.667	2.258.934
		1.213.667	2.258.934

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		111.169	228.270
Immaterielle anlægsaktiver	5	111.169	228.270
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		162.948	113.285
Materielle anlægsaktiver	6	162.948	113.285
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.761.728	25.648.220
Deposita		520.810	513.699
Finansielle anlægsaktiver		33.282.538	26.161.919
Anlægsaktiver		33.556.655	26.503.474
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.021.521	4.762.777
Udskudt skat	7	1.394.922	1.238.755
Andre tilgodehavender		508.661	498.590
Tilgodehavende selskabsskat		338.696	212.315
Periodeafgrænsningsposter	8	772.279	228.472
Tilgodehavender		7.036.079	6.940.909
Likvide beholdninger		6.190.698	6.386.003
Omsætningsaktiver		13.226.777	13.326.912
Aktiver		46.783.432	39.830.386

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		17.300.000	17.300.000
Henlagt til uddelinger		700.000	350.000
Overført overskud eller underskud		<u>1.076.392</u>	<u>562.725</u>
Egenkapital		<u>19.076.392</u>	<u>18.212.725</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.792.757	13.495.061
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.015.917	5.438.983
Anden gæld	9	<u>4.898.366</u>	<u>2.683.617</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.707.040</u>	<u>21.617.661</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.707.040</u>	<u>21.617.661</u>
Passiver		<u>46.783.432</u>	<u>39.830.386</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	17.300.000	350.000	562.725	18.212.725
Ordinære uddelinger	0	(350.000)	0	(350.000)
Årets resultat	0	700.000	513.667	1.213.667
Egenkapital ultimo	17.300.000	700.000	1.076.392	19.076.392

Fondens grundkapital er præsenteret som virksomhedskapital som følge af begrænsning i taksonomien fra Erhvervsstyrelsen i forbindelse med indberetning via XBRL.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.542.553	11.735.591
Pensioner	725.459	627.495
Andre omkostninger til social sikring	139.747	106.016
	13.407.759	12.469.102
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	20
	2018	2017
	DKK	DKK
Bestyrelse		
Kenneth Douglas Plummer, formand	120.000	120.000
Lars Christian Lassen, udtrådt 30.11.2018	45.833	50.000
Per Holten-Andersen	0	0
Christiane Foged Vejøl Rasmussen	50.000	50.000
David Hellemann, tiltrådt den 22.02.2018	42.708	0
Eva Zeuthen Bentsen, tiltrådt den 24.04.2018	38.542	0
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.755.587	1.248.924
Valutakursreguleringer	0	2.861
Dagsværdireguleringer	0	67.203
	1.755.587	1.318.988
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.869	50.981
Valutakursreguleringer	12.304	11.169
Dagsværdireguleringer	3.652.650	0
	3.666.823	62.150

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(156.167)	(20.234)
Regulering vedrørende tidligere år	(212)	(233)
	(156.379)	(20.467)
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		408.263
Kostpris ultimo		408.263
Af- og nedskrivninger primo		(179.993)
Årets afskrivninger		(117.101)
Af- og nedskrivninger ultimo		(297.094)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		111.169
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.122.149
Tilgange		142.414
Kostpris ultimo		1.264.563
Af- og nedskrivninger primo		(1.008.864)
Årets afskrivninger		(92.751)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.101.615)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		162.948

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	684.087	658.325
Materielle anlægsaktiver	270.835	250.430
Fremførbare skattemæssige underskud	440.000	330.000
	1.394.922	1.238.755

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalt husleje og forudbetalte programomkostninger.

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.287.861	331.351
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.067.683	780.819
Feriepengeforpligtelser	1.542.822	1.552.365
Andre skyldige omkostninger	0	19.082
	4.898.366	2.683.617

	2018	2017
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.665.702	2.752.800

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af erhvervskurser og -programmer og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, erhvervskurserne og -programmerne vedrører. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af aktivitetsomkostninger, som indeholder deltageromkostninger, undervisningshonorar, markedsføringsomkostninger mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv. samt modtaget udbytte fra aktier.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Bestyrelsen evaluerer hvert år hensættelsens størrelse.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.