

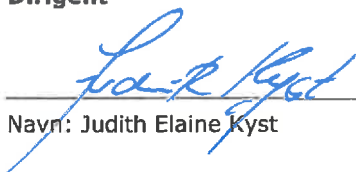
Fairtrade Mærket Danmark Fonden

Nørregade 15, 4.
1165 København K
CVR-nr. 18208539

Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 31.05.2017

Dirigent



Navn: Judith Elaine Kyst

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fairtrade Mærket Danmark Fonden
Nørregade 15, 4.
1165 København K

CVR-nr.: 18208539
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70231345

Bestyrelse

Judith Elaine Kyst, Bestyrelsesformand
Henriette Gejsing
Hans Peter Christensen
Karen Sofie Hansen-Hoeck
Christina Mulle Juul Korsholm
Karen Lorenzen

Direktion

Jonas Giersing, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fairtrade Mærket Danmark Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

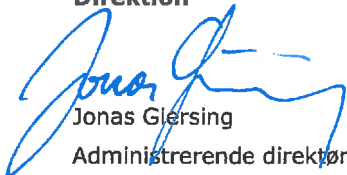
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2017

Direktion



Jonas Glersing
Administrerende direktør

Bestyrelse



Judith Elaine Kyst
Bestyrelsesformand



Karen Sofie Hansen-Hoek



Henriette Gejsing



Christina Mulle Juul Korsholm



Hans Peter Christensen



Karen Lorenzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Fairtrade Mærket Danmark Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fairtrade Mærket Danmark Fonden for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Peter Zacho Skanborg
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fairtrade Mærket Danmark arbejder for at øge salget af Fairtrade-mærkede varer i Danmark, bl.a. ved at udbrede kendskabet til Fairtrade-mærket og styrke forbrugernes muligheder for at vælge Fairtrade-mærkede varer, når de handler. Et øget salg af de Fairtrade-mærkede produkter medvirker til at skabe en bedre fremtid for bønder og plantagearbejdere i Asien, Afrika og Syd- og Mellemamerika. Fairtrade Mærkets indsats foregår igennem tæt dialog og samarbejde med danske virksomheder og detailhandel, kontrol af licenshavere (gennem tredjepartskontrol) samt via diverse oplysningsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 101.626 kr. mod 38.444 kr. i 2015. Licensindtægterne steg til 6.402.085 kr. fra 5.586.298 kr. i 2015, svarende til en vækst på 15 %. I 2016 modtog Fairtrade Mærket ingen bevilling fra Danida, men et tilskud på 132.437 kr. fra Slots- og Kulturstyrelsen.

Generelt set bød 2016 på fortsat lavkonjunktur i detailhandlen. Fairtrade Mærket oplevede dog en flot vækst i langt de fleste produktkategorier, herunder også i de største varegrupper kaffe, bananer og chokolade/kakao. Denne udvikling påvirkede Fairtrade Mærkets licensindtægter i positiv retning.

Gratismagasinet FairNOK udkom ikke i 2016 til fordel for en større strategisk satsning på de sociale medier, hvor Fairtrade Mærket oplevede en eksplosiv vækst. Der blev gennemført to kampagner af to ugers varighed, hvor detailhandlen satte fokus på Fairtrade i tilbudsaviser og on-line aktiviteter. Fairtrade Mærket deltog også i den internationale kampagne World Fairtrade Challenge, som involverede et stort antal danskere. Fairtrade Mærket bidrog desuden til den offentlige debat om etisk handel.

Samlet estimerer Fairtrade Mærket, at det danske salg af Fairtrade-mærkede varer i 2016 steg med 15-20% i forhold til 2015. Der blev introduceret ca. 125 nye Fairtrade-mærkede varer på det danske marked i 2016, bl.a. takket være en dansk chokoladefremstillers skift til 100% Fairtrade kakao i regi af den nye forretningsmodel Fairtrade Sourcing Program.

Fairtrade Mærkets bestyrelse vedtog en ny strategi for fondens arbejde i 2016-2020. Strategien bærer titlen "Salg gennem involvering" og udgør grundlaget for organisationens videre arbejde for at fremme en mere retfærdig handel med udviklingslande. Hovedelementerne i strategien er fokus på både involvering af virksomheder og forbrugere.

Specifikation af årets indtægter

| | |
|---------------------------|-----------|
| Slots- og Kulturstyrelsen | 132.437 |
| Licensindtægter | 6.402.085 |
| Øvrige indtægter | 915 |
| Indtægter i alt | 6.535.437 |

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Fairtrade Mærket Danmark forventer vækst i 2017 på ca. 12 % i salget af Fairtrade-mærkede varer samt minimum 8 % vækst i licensindtægterne i forhold til 2016. Det forventes bl.a., at den generelle udvikling i markedet vil være overvejende positiv og, at de store varekategorier vil opleve en fortsat vækst. Det forventes også, at den nye samarbejdsmodel Fairtrade Sourcing Program vil give vækstmuligheder i 2017. Samtidig giver Fairtrade Mærkets nye strategi samt diverse nye projektsamarbejder og en positiv dialog med flere supermarkeds- og conveniencekæder grund til optimisme om potentialet for produktudvikling, øget synlighed og omsætning. Fairtrade Mærket arbejder desuden på at opsøge mulige eksterne finansieringskilder som supplement til licensindtægterne.

Redegørelse for fondsledelse

Fairtrade Mærket Danmark Fonden har udarbejdet en lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabsloven § 77a, for regnskabet 2016 og offentliggjort denne på fondens hjemmeside: <http://bit.ly/2qe7DoY>.

Den lovpligtige redegørelse på fondens hjemmeside indeholder bestyrelsens redegørelse for, hvordan fonden opfylder anbefalingernes enkelte punkter på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål og vedtægter fastlægger, at formålet er almennyttigt virke til fremme af eksistenssikrende og miljøvenlig handel med ugunstigt stillede producenter i tredjeverdenslande og den hermed forbundne oplysningsvirksomhed samt at virke for udbredelse af bæredygtig handel med produkter under Fairtrade varemærkeordningen. Fondens formål er således ikke at foretage uddelinger, men at fungere som brancheorganisation for Fairtrade aktører i Danmark. Med udgangspunkt heri er der ikke udarbejdet en strategi samt retningslinjer og mål, som bestyrelsen skal følge ved uddelinger fra fonden. Der er endvidere ikke udarbejdet legatarfortegnelse.

Resultatopgørelse for 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|----------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 6.535.437 | 7.089.932 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(3.038.487)</u> | <u>(3.704.509)</u> |
| Bruttoresultat | | 3.496.950 | 3.385.423 |
| Personaleomkostninger | 2 | (3.342.832) | (3.276.405) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | <u>(7.513)</u> | <u>(24.356)</u> |
| Driftsresultat | | 146.605 | 84.662 |
| Andre finansielle indtægter | | 5.242 | (1.221) |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(20.408)</u> | <u>(14.816)</u> |
| Resultat før skat | | 131.439 | 68.625 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(29.813)</u> | <u>(30.181)</u> |
| Årets resultat | | 101.626 | 38.444 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>101.626</u> | <u>38.444</u> |
| | | 101.626 | 38.444 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|---------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 6.835 | 14.348 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 6.835 | 14.348 |
| Deposita | | 74.939 | 57.750 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 74.939 | 57.750 |
| Anlægsaktiver | | 81.774 | 72.098 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.568.411 | 2.646.017 |
| Udskudt skat | | 17.565 | 17.565 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 28.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 289.991 | 0 |
| Tilgodehavender | | 2.875.967 | 2.691.582 |
| Likvide beholdninger | | 882.877 | 1.031.617 |
| Omsætningsaktiver | | 3.758.844 | 3.723.199 |
| Aktiver | | 3.840.618 | 3.795.297 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 310.000 | 310.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>1.460.121</u> | <u>1.358.495</u> |
| Egenkapital | | <u>1.770.121</u> | <u>1.668.495</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.147.161 | 1.558.905 |
| Anden gæld | | 923.317 | 499.450 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>19</u> | <u>68.447</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.070.497</u> | <u>2.126.802</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>2.070.497</u> | <u>2.126.802</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>3.840.618</u> | <u>3.795.297</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital primo | 310.000 | 1.358.495 | 1.668.495 |
| Årets resultat | 0 | 101.626 | 101.626 |
| Egenkapital ultimo | 310.000 | 1.460.121 | 1.770.121 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Nettoomsætning | | |
| Bevillinger, drift | 132.437 | 1.197.945 |
| Licensindtægter, indland | 2.230.641 | 2.122.112 |
| Licensindtægter, udland | 4.171.444 | 3.464.186 |
| Øvrige indtægter | 915 | 305.689 |
| | 6.535.437 | 7.089.932 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 2.937.595 | 2.923.919 |
| Pensioner | 275.312 | 258.629 |
| Andre omkostninger til social sikring | 42.449 | 36.834 |
| Andre personaleomkostninger | 87.476 | 57.023 |
| | 3.342.832 | 3.276.405 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 7 | 7 |
| Under henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 er det undladt at oplyse om vederlag til ledelsen | | |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 7.513 | 24.356 |
| | 7.513 | 24.356 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 20.408 | 14.816 |
| | 20.408 | 14.816 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 29.813 | 28.632 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 1.549 |
| | 29.813 | 30.181 |

Der er i 2015 betalt 28.000 kr. i aconto skat.

Noter

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 6. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | <u>651.443</u> |
| Kostpris ultimo | <u>651.443</u> |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | (637.095) |
| Årets afskrivninger | <u>(7.513)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(644.608)</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>6.835</u> |

7. Eventualforpligtelser

Lejemålet i Nørregade har 6 måneders opsigelsesvarsel.

Lejemålet har en årlig ydelse på 304.163 kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fonden har i 2016 ikke haft transaktioner med nærtstående parter udover normalt vederlag til fondens direktion.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Fairtrade Mærket Danmark Fonden for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Opstilling af fondens resultatopgørelse og balance er under henvisning til årsregnskabsloven § 11, stk. 3 tilpasset fondens særlige forhold.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genfindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering.

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.