

Danish Muslim Aid

Blågårdsgade 51, 2200 København N
CVR-nr. 29 87 42 63

Årsrapport for 2016

Foreningsoplysninger m.v.	3
Bestyrelsens påtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14

Foreningen

Danish Muslim Aid
Binavne: DMAID
Blågårdsgade 51
2200 København N
Danmark
Telefon: 35360833
Telefax: 35630822
Hjemmeside: www.Dmaid.dk
E-mail: Mail@dmaid.dk
Hjemsted: København
CVR-nr.: 29 87 42 63
Stiftet: 01. juli 2006
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Nadeem Niwaz
Babar Baig
Siham Bachiri
Hashim Shaikh
Kenneth Virkelyst Nielsen
Mohammed Peter Helnæs
Nadia Oureshi

Revision

Beierholm
Statautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Danish Muslim Aid.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om fonde og foreninger med tilvalg af årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 10. marts 2017

Bestyrelsen



Nadeem Niwaz
Formand

Babar Baig
B.B. BAIG



Sikam Bachiri



Hashim Shaikh

Kenneth Virkelyst Nielsen



Mohammed Peter Helnæs



Nadia Qureshi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmet i Danish Muslim Aid

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Muslim Aid for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og foreninger med tilvalg af årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med lov om fonde og foreninger med tilvalg af 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 foreningen 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 lov om fonde og foreninger med tilvalg af 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 foreningens 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 foreningens 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 foreningen 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 10. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Jan Stender
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Foreningens formål er at yde udviklingsbistand og nødhjælp i fattige dele af verden. Endvidere vil foreningen medvirke til, at der ydes flere forskellige former for udviklingsbistand, der tilgodeser de lokale behov.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 9.118.345 mod DKK 9.937.832 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.092.289.

Årsberetning 2016

DM-Aid har i det forgangne år siden seneste Generalforsamling som sædvanlig oplevet stor travlhed med mange projekter, kampagner og aktiviteter. Desuden har året budt på flere organisatoriske tiltag for at strømligne vores ledelsesstruktur og styrke sekretariatet ved tildeling af flere ressourcer og gennem en ny-ansættelse. De væsentligste organisatoriske indsatser sammen med det økonomiske resultat for året er fremhævet nedenfor

Den organisatoriske udvikling

DM-Aid valgte i 2016 at placere ledelsesansvaret hos en enkelt leder i sekretariatet frem for tidligere to for, at placere ledelsesansvaret for medarbejdere og frivillige samt den fortsatte organisatoriske udvikling mere entydigt. I den forbindelse blev titlen som Generalsekretær nedlagt og erstattet med titlen som Udviklingschef og titlen som Sekretariatsleder blev erstattet med titlen Sekretariatschef. Desuden blev der ansat en International Programkoordinator med ansvar for DM-Aid's programmer og projekter i vores samarbejdslande. Stillingen som administrator af forældreløse børn programmet blev desuden nedlagt og ansvaret for DM-Aid's største program blev placeret under den Internationale Programkoordinator. Sidst men ikke mindst blev stillingen som Administrations- og Økonomiansvarlig styrket ved tildeling af et større timeantal. Der blev desuden udarbejdet jobbeskrivelser for alle ovenstående stillinger med klare beskrivelser af roller, arbejdsopgaver og ansvar.

De organisatoriske og strukturelle ændringer i sekretariatet blev til dels besluttet og gennemført på baggrund af anbefalinger fra arbejdet med udlandsstrategien, der fortsætter ind i 2017. Strategien skal hjælpe DM-Aid med i højere grad at professionalisere og kapacitetsopbygge vores NGO-partnere gennem projekter og støtte fra ansatte og frivillige i Danmark. Behovet for en udlandsstrategi skal også ses i lyset af ønsket om en større søgning af institutionelle offentlige og private fonde til projekter i vores samarbejdslande. Udlandsstrategien skal desuden hjælpe os med at prioritere de lande vi ønsker at arbejde i fremadrettet gennem opstilling af relevante kriterier og krav for samarbejdet samt øge transparensen gennem en endnu tættere opfølgning, monitorering og rapportering af projekter gennem frivillige og ansatte. Som led i strategiarbejdet udvikles ligeledes en værktøjskasse med eksempler og skabeloner til indgåelse af partnerskabsaftaler mv. Processen har også bidraget til at vi har valgt at stoppe arbejdet i enkelte lande.

Ovenstående ændringer skal også ses i lyset af DM-Aid's nye vision og mission og strategi frem mod 2020 der blev præsenteret på ordinær generalforsamling i 2016 med fokus på flg. hovedtiltag der skal sikre fortsat udvikling og fundraising de næste par år:

- Fortsætte opbygning af organisatorisk struktur og øge antal frivillige
- Opskalere fundraising gennem eksterne foreninger og events
- Ansøgninger til institutionelle offentlige og private kasser og fonde

DM-Aid fastholder sin økonomiske vision der skal sikre en vækst på ca. 15% om året med en samlet basisindsamling på omkring 17 mio. DKK i 2020. Der vil ligeledes fortsat være fokus på at styrke alle led i vores organisation lige fra bestyrelse, sekretariat og arbejdsgrupper ved hele tiden at opsoge og inddrage de rette faglige kompetencer i vores nødhjælpsarbejde.

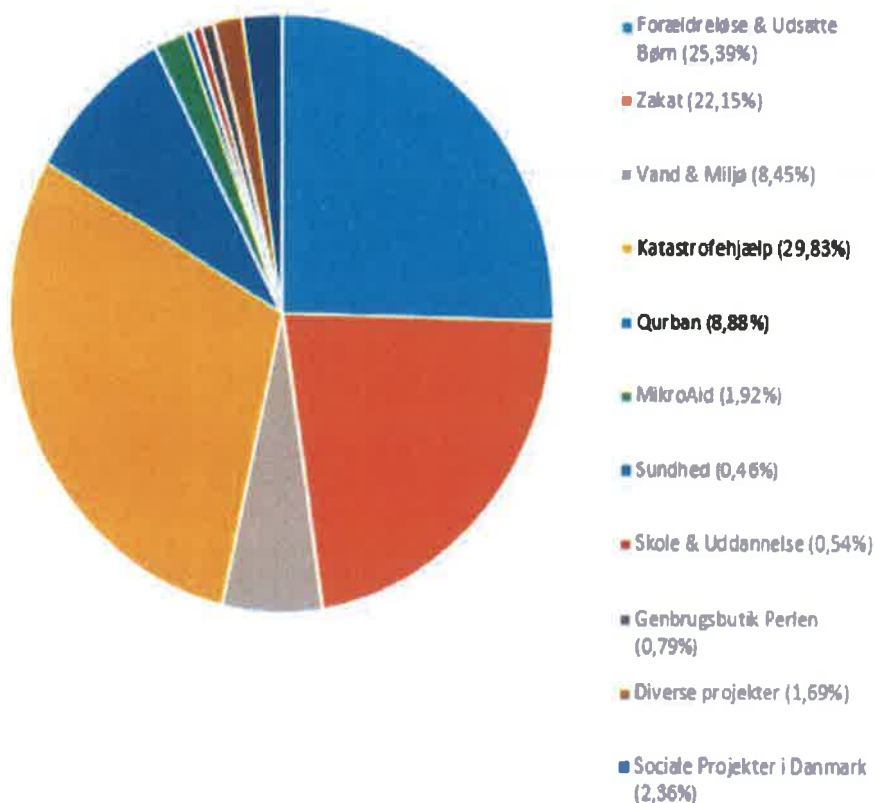
Bestyrelsen har vedtaget en årlig handlingsplan for 2017 der både er omfangsrig og ambitiøs. Vi har store forventninger til, at vi kan gennemføre mange gode fundraising-kampagner og events sammen med et styrket sekretariat og de mange frivillige ildsjæle der til dagligt knokler for DM-Aid og skabe et endnu bedre økonomisk resultat fremover.

Det økonomiske resultat

Som det fremgår af vedlagte årsregnskab er vi i det forgangne år igen kommet i mål med et tilfredsstillende økonomisk resultat.

DM-Aid har i 2016 i alt indsamlet ca. 10,7 mio. kr. Fordeling af nødhjælpsmidler på indsatsområder fremgår af figuren nedenfor:

Fordeling af nødhjælps- og udviklingsmidler 2016



Der er blevet brugt ca. 11 % i administration og ca. 3 % til at dække fundraising-udgifter. Vi har en erklæret hensigt om ikke at bruge mere end 10 % på administration i løbet af et år. Grundet en større omorganisering af sekretariatet i 2016 og lanceringen af arbejdet med udlandsstrategien jf. ovenstående har dette taget forholdsvis mange ressourcer hos både bestyrelse og sekretariat hvilket har påvirket både fundraising-aktiviteter og indsamlingen i år.

Med et mere styrket sekretariat og en bedre prioritering af de 3 hovedtiltag skitseret frem mod 2020, forventer vi dog, at øge indsamlingen i de kommende år og samtidig nedbringe vores administrationsomkostninger til maksimalt 10 %.

Tak til alle der har bidraget til et succesfuldt år i 2016. Vi er som nævnt allerede i fuld gang med vores aktiviteter i 2017 og ser frem til det gode samarbejde med vores efterhånden rigtig mange ildsjæle i vores voksende organisation!

På vegne af bestyrelsen
Nadeem Niwaz



Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
1	Donationer til projekter	10.725.245	11.429.283
2	Andre driftsindtægter	204.820	63.436
	Indtægter i alt	10.930.065	11.492.719
	Fundraisingomkostninger	-287.719	-156.863
	Administrationsomkostninger	-420.415	-501.009
3	Personaleomkostninger	-1.097.900	-832.933
	Andre eksterne omkostninger i alt	-1.806.034	-1.490.805
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.124.031	10.001.914
4	Finansielle indtægter	0	1.968
5	Finansielle omkostninger	-5.686	-66.050
	Finansielle poster i alt	-5.686	-64.082
	Årets resultat	9.118.345	9.937.832

Forslag til resultatdisponering

Uddelingsprojekter	8.459.866	8.597.425
Overført resultat	658.479	1.340.407
I alt	9.118.345	9.937.832

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.460	66.320
6	Materielle anlægsaktiver i alt	51.460	66.320
7	Andelsbevis	583.118	583.118
8	Deposita	5.000	5.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	588.118	588.118
	Anlægsaktiver i alt	639.578	654.438
	Andre tilgodehavender	44.419	6.756
	Tilgodehavender i alt	44.419	6.756
	Likvide beholdninger	5.719.783	5.043.431
	Likvide beholdninger i alt	5.719.783	5.043.431
	Omsætningsaktiver i alt	5.764.202	5.050.187
	Aktiver i alt	6.403.780	5.704.625

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Foreningskapital	5.433.812	4.093.407
	Årets uddelinger	-8.459.866	-8.597.425
	Overført resultat	9.118.343	9.937.829
	Egenkapital i alt	6.092.289	5.433.811
	Anden gæld	311.491	270.812
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	311.491	270.812
	Gældsforpligtelser i alt	311.491	270.812
	Passiver i alt	6.403.780	5.704.623

	2016 DKK	2015 DKK
1. Donationer til projekter		
Forældreløse & udsatte børn	2.722.983	2.411.326
Zakat	2.375.775	2.185.683
Sundhed	49.796	82.974
Sociale projekter i Danmark	252.825	35.061
Katastrofehjælp	3.199.185	3.000.219
Vand & miljø	642.820	965.970
Genbrugsbutik Perlen	85.069	122.952
Qurban	952.305	856.943
MikroAid	205.775	261.434
Skole & uddannelse	57.552	68.946
Diverse projekter	181.160	1.437.775
I alt	10.725.245	11.429.283

2. Andre driftsindtægter

Tips- og lottomidler	204.820	51.729
Dagsværdi regulering andelsbevis	0	11.707
I alt	204.820	63.436

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.129.762	917.690
Ændring i feriepengeforpligtelse	-30.048	8.160
Løntilskud og lønrefusioner	-224.603	-194.656
Pension	196.322	73.562
Øvrige personaleomkostninger	26.467	28.177
I alt	1.097.900	832.933

4. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	0	1.300
--------------------------	---	-------

5. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	0	2
Øvrige finansielle omkostninger	5.686	66.048
I alt	5.686	66.050

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	56.593
Tilgang i året	47.225
Kostpris pr. 31.12.16	103.818
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-37.498
Afskrivninger i året	-14.860
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-52.358
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	51.460

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andelsbevis
Dagsværdi pr. 01.01.16	583.118
Dagsværdi pr. 31.12.16	583.118

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	5.000
Kostpris pr. 31.12.16	5.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	5.000

9. Andelsbevis

Kostpris pr. 01.01.16	583.118	571.411
Kostpris pr. 31.12.16	583.118	571.411
Opskrivninger i året	0	11.707
Opskrivninger pr. 31.12.16	0	11.707

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK
10. Egenkapital		
Foreningskapital:		
Egenkapital	5.433.814	4.093.407
Årets uddelinger	-8.459.684	-8.597.425
Årets resultat	9.118.345	9.937.832
Foreningskapital i alt	6.092.475	5.433.814

11. Nøgletal

Administrationsomkostninger i %	11	10
Fundraisingsomkostninger i %	3	2
I alt	14	12

12. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik, lov om fonde og visse foreninger og foreningens vedtægter. Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse B om ledelsesberetningen jf. årsregnskabslovens § 77.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen,

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter omfatter modtagne medlemskontingenter, donationer/bidrag og tilskud. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de modtages.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til foreningens aktiviteter, herunder tips- og lottomidler og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fundraisings- og administrationsomkostninger og askrivninger, mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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 foreningens 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andelsbevis måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

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