

Apple ApS

Silkegade 8, 1., DK-1113 København K

Årsrapport for 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Annual Report for 1 October 2017 - 30 September 2018

CVR-nr. 36 53 31 64

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordli
nære generalforsamling
den 25/2/2019

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 25/2/2019*



Dirigent
Chairman

Peter Ronald Denwood



Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements</i>	2
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	4
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september <i>Income Statement 1 October - 30 September</i>	5
Balance 30. september <i>Balance Sheet 30 September</i>	6
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of Changes in Equity</i>	8
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	9

Translation of the Danish original. In case of discrepancy, the Danish version shall prevail.

Ledelsespåtegning *Management's Statement*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Apple ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.


Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25/2-2019
Copenhagen,

Direktion
Executive Board


Damon Lee Nakamura


Peter Ronald Denwood

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of Apple ApS for the financial year 1 October 2017 - 30 September 2018.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 30 September 2018 of the Company and of the results of the Company operations for 2017/18.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements*

Til ledelsen i Apple ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Apple ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

To the Management of Apple ApS

We have compiled the Financial Statements of Apple ApS for the financial year 1 October 2017 - 30 September 2018 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies.

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR – Danish Auditors' Code of Ethics, including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.


The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Hellerup, den 25/2/19
Hellerup,
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Pia Overgaard
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne10273

Selskabsoplysninger *Company Information*

Selskabet
The Company

Apple ApS
Silkegade 8, 1.
DK-1113 København K

CVR-nr.: 36 53 31 61

CVR No:

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Financial period: 1 October - 30 September

Hjemstedskommune: København

Municipality of reg. office: Copenhagen

Direktion
Executive Board

Damon Læe Nakamura
Peter Ronald Denwood

Regnskab og skatterådgiver
Accounting and tax advisors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Income Statement 1 October - 30 September

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>		10.362.293	6.886.730
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>		-5.615.365	-4.573.599
Bruttoresultat Gross profit/loss		4.746.928	2.313.131
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	2	-3.978.637	-879.544
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment</i>	3	-5.608.870	-8.146.058
Resultat før finansielle poster Profit/loss before financial income and expenses		-4.840.579	-6.712.471
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		483.409	0
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-971.047	-307.621
Resultat før skat Profit/loss before tax		-5.328.217	-7.020.092
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	993.853	275.194
Årets resultat Net profit/loss for the year		-4.334.364	-6.744.898

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-4.334.364	-6.744.898
		-4.334.364	-6.744.898

Balance 30. september Balance Sheet 30 September

Aktiver Assets

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grunde <i>Land</i>		170.573.142	43.055.675
Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>		16.401.952	15.832.502
Materielle anlægsaktiver under udførelse <i>Property, plant and equipment in progress</i>		2.839.133.975	891.583.335
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver <i>Prepayments for property, plant and equipment</i>		675.000	8.619.914
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	5	3.026.784.069	959.091.426
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		3.026.784.069	959.091.426
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		642.197	28.364.323
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		175.313.348	105.136.488
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		1.269.047	275.194
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		0	48.104
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		177.224.592	133.824.109
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		30.959.431	75.278.318
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		208.184.023	209.102.427
Aktiver <i>Assets</i>		3.234.968.092	1.168.193.853

Balance 30. september Balance Sheet 30 September

Passiver Liabilities and equity

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		2.666.871	-3.998.765
Egenkapital <i>Equity</i>	6	2.716.871	-3.948.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		154.315.482	33.162.889
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		3.077.105.046	1.138.776.336
Anden gæld <i>Other payables</i>		830.693	203.393
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Short-term debt</i>		3.232.251.221	1.172.142.618
Gældsforpligtelser <i>Debt</i>		3.232.251.221	1.172.142.618
Passiver <i>Liabilities and equity</i>		3.234.968.092	1.168.193.853
Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	7		
Nærstående parter <i>Related parties</i>	8		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	9		

Egenkapitalopgørelse Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i> DKK	Overført resultat <i>Retained earnings</i> DKK	I alt <i>Total</i> DKK
Egenkapital 1. oktober <i>Equity at 1 October</i>	50.000	-3.998.765	-3.948.765
Koncern tilskud <i>Group contribution</i>	0	11.000.000	11.000.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-4.334.364	-4.334.364
Egenkapital 30. september <i>Equity at 30 September</i>	50.000	2.666.871	2.716.871

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

1 Væsentligste aktiviteter Key activities

Selskabets hovedaktivitet er etablering og drift af datacenter, som vil levere data services til Apple koncernen.
The main activity of the company is to establish and run a data centre, which will provide data services to the Apple group.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>		
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	2.895.773	578.828
Pensioner <i>Pensions</i>	277.660	38.237
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i>	7.757	1.136
Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i>	797.447	261.343
	<u>3.978.637</u>	<u>879.544</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>3</u>	<u>1</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment</i>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation of property, plant and equipment</i>	5.608.870	2.377.344
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Impairment of property, plant and equipment</i>	0	5.768.714
	<u>5.608.870</u>	<u>8.146.058</u>

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Arets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	0	0
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-993.853	-275.194
	-993.853	-275.194

5 Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

	Grunde <i>Land</i>	Produktionsan- læg og maski- ner <i>Plant and machinery</i>	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse <i>Property, plant and equipment in progress</i>	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver <i>Prepayments for property, plant and equipment</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober <i>Cost at 1 October</i>	43.055.675	18.209.846	897.352.049	8.619.914
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	119.572.553	6.178.320	1.948.144.733	0
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	0	-6.362.807	0
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>	7.944.914	0	0	-7.944.914
Kostpris 30. september <i>Cost at 30 September</i>	170.573.142	24.388.166	2.839.133.975	675.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober <i>Impairment losses and depreciation at 1 October</i>	0	2.377.344	5.768.714	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	0	5.608.870	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of disposed assets</i>	0	0	-5.768.714	0
Ned- og afskrivninger 30. september <i>Impairment losses and depreciation at 30 September</i>	0	7.986.214	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september <i>Carrying amount at 30 September</i>	170.573.142	16.401.952	2.839.133.975	675.000

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

6 Egenkapital

Equity

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder
The share capital consists of 500 shares of a nominal value of DKK 100. No shares carry any special rights.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

The Danish group enterprises are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed income of the Group and for Danish taxes at source such as dividend tax, tax on royalty payments and withholding tax.

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

8 Nærtstående parter *Related parties*

Grundlag *Basis*

Bestemmende indflydelse *Controlling interest*

Apple Data Service Ireland

Moderselskab
Parent company

Apple Inc., California, USA corporation

Ultimative moderselskab
Ultimate parent company

Koncernregnskab *Consolidated Financial Statements*

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskabet
The Company is included in the Group Annual Report of the ultimate Parent Company

Navn
Name

Hjemsted
Place of registered office

Apple Inc.

USA, Cupertino, California

Koncernrapporten for Apple Inc. kan rekvireres på følgende adresse:
The Group Annual Report of Apple Inc. may be obtained at the following address.

<http://investor.apple.com/secfiling.cfm>

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

9 Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Årsrapporten for Apple ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabs-

The Annual Report of Apple ApS for 2017/18 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2017/18 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals as a result of changes in accounting estimates of amounts which were previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting Policies (continued)*

post nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

Income Statement

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses.

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting Policies (continued)*

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with Danish group enterprises. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance Sheet

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting Policies (continued)

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner 3-6 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balancorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Plant and machinery 3-6 years

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of property, plant and equipment are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Receivables

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting Policies (continued)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremforselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial debts

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.

