
AppNexus Denmark ApS

Kanalvej 7, DK-2800 Kongens Lyngby

Årsrapport for 1. juli 2023 - 30. juni 2024

*Annual Report for
1 July 2023 - 30 June 2024*

CVR-nr. 37 11 28 36

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling
den

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the company*

on *23 December 2024*

Chantal Pernille Patel
Simonsen
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



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
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	5
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni <i>Income Statement 1 July - 30 June</i>	6
Balance 30. juni <i>Balance sheet 30 June</i>	7
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	9
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	10

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for AppNexus Denmark 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of AppNexus Denmark ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024.

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 June 2024 of the Company and of the results of the Company operations for 2023/24.

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

Kongens Lyngby, den
Kongens Lyngby,


Direktion
Executive Board

Benjamin Owen Orndorff
direktør
Executive Officer


Leigh Anne Kiviat
direktør
Executive Officer

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i AppNexus Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AppNexus Denmark ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel 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 AppNexus Denmark ApS

We have compiled the Financial Statements of AppNexus Denmark ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024 on the basis of the Company'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 the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), 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.

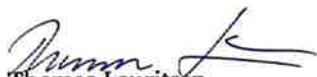
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ***Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements***

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
Hellerup,

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Thomas Lauritsen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne34342

Selskabsoplysninger *Company information*

Selskabet
The Company

AppNexus Denmark ApS
Kanalvej 7
DK-2800 Kongens Lyngby

CVR-nr: 37 11 28 36
CVR No: 37 11 28 36

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial period: 1 July 2023 - 30 June 2024

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Municipality of reg. office: Lyngby-Taarbæk

Direktion
Executive Board

Benjamin Owen Orndorff
Leigh Anne Kiviat

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Management's review

Væsentligste aktiviteter

Virksomheden har hidtil leveret salg, kontoradministration, marketing, implementering, support og andre tjenester til Xandr Inc. kunder i Danmark.

Selskabet blev i juni 2022 købt af Microsoft, som del af Microsofts køb af Xandr, Inc. (og dets datterselskaber). Som følge heraf er selskabets aktivitet ændret, og selskabet er ikke længere aktivt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Key activities

The Company provides sales, account management, marketing, implementation, support and other services to Xandr Inc. customers in Denmark.

The company was bought by Microsoft in June 2022, as part of Microsoft's purchase of Xandr, Inc. (and its subsidiaries). As a result, the company's activity has changed and the company is no longer active.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Income statement 1 July 2023 - 30 June 2024

	Note	2023/24 DKK 12 måneder / 12 months	2022/23 DKK 18 måneder / 18 months
Bruttofortjeneste Gross profit		15.244	2.157.419
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	1	0	-1.884.086
Resultat før finansielle poster Profit/loss before financial income and expenses		15.244	273.333
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	7.307	9.628
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	3	-10.955	-44.801
Resultat før skat Profit/loss before tax		11.596	238.160
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	-2.551	21.290
Årets resultat Net profit/loss for the year		9.045	259.450

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Forslag til resultatdisponering Proposed distribution of profit		
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	0	800.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	9.045	-540.550
	9.045	259.450

Balance 30. juni 2024

Balance sheet 30 June 2024

Aktiver

Assets

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Deposita		2.330	2.330
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver		2.330	2.330
<i>Fixed asset investments</i>			
 Anlægsaktiver		2.330	2.330
<i>Fixed assets</i>			
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		46.470	209.640
<i>Receivables from group enterprises</i>			
Andre tilgodehavender		12.144	9.358
<i>Other receivables</i>			
Selskabsskat		31.639	34.190
<i>Corporation tax</i>			
Tilgodehavender		90.253	253.188
<i>Receivables</i>			
 Likvide beholdninger		493.855	1.342.607
<i>Cash at bank and in hand</i>			
 Omsætningsaktiver		584.108	1.595.795
<i>Current assets</i>			
 Aktiver		586.438	1.598.125
<i>Assets</i>			

Balance 30. juni 2024

Balance sheet 30 June 2024

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		253.419	244.374
<i>Retained earnings</i>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	800.000
<i>Proposed dividend for the year</i>			
Egenkapital		<u>303.419</u>	<u>1.094.374</u>
<i>Equity</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		283.019	503.751
<i>Payables to group enterprises</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>283.019</u>	<u>503.751</u>
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		<u>283.019</u>	<u>503.751</u>
<i>Debt</i>			
Passiver		<u>586.438</u>	<u>1.598.125</u>
<i>Liabilities and equity</i>			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>			
Nærtstående parter	6		
<i>Related parties</i>			
Anvendt regnskabspraksis	7		
<i>Accounting Policies</i>			

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli <i>Equity at 1 July</i>	50.000	244.374	800.000	1.094.374
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	9.045	0	9.045
Egenkapital 30. juni <i>Equity at 30 June</i>	50.000	253.419	0	303.419

Noter til årsregnskabet **Notes to the Financial Statements**

	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 18 måneder / 18 months
1. Personaleomkostninger		
Staff Expenses		
Lønninger	0	1.805.569
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	0	78.517
<i>Pensions</i>		
	0	1.884.086
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 2	 3
<i>Average number of employees</i>		

Direktionen modtager vederlag gennem et koncernselskab.
The Executive Board receives remuneration through a group company.

	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 18 måneder / 18 months
2. Finansielle indtægter		
Financial income		
Andre finansielle indtægter	7.307	0
<i>Other financial income</i>		
Valutakursreguleringer	0	9.628
<i>Exchange adjustments</i>		
	7.307	9.628

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 18 måneder / 18 months
3. Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to group enterprises</i>	10.955	7.483
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	0	24.121
Kursreguleringer omkostninger <i>Exchange adjustments, expenses</i>	0	13.197
	10.955	44.801
	2023/24	2022/23
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 18 måneder / 18 months
4. Skat af årets resultat <i>Income tax expense</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	2.551	-21.290
	2.551	-21.290

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Microsoft Denmark ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Microsoft Denmark ApS, which is the management company of the joint taxation purpose. Moreover, the Danish group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax and tax on royalty and interest payments. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.

6. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Related parties and disclosure of consolidated financial statements

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet:

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company:

Navn
Name

Microsoft Corporation

Hjemsted
Place of registered office

300 Deschutes Way SW, Suite 208
Tumwater WA 98501, USA

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for AppNexus Denmark ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet ændrede regnskabsåret i foregående regnskabsperiode, så perioden dækker 12 måneder for perioden 1. juli 2023 til 30. juni 2024. Regnskabsperioden kan derfor ikke direkte sammenlignes med den foregående periode, som dækker en periode på 18 måneder. Ændringen har ingen effekt på hverken resultat eller egenkapital. Den anvendte regnskabspraksis er ellers uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 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 regnskabspost nedenfor.

The Annual Report of AppNexus Denmark ApS for 2023/24 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 company changed the accounting year in the previous period so that the period covers 12 months for the period 1 July 2023 to 30 June 2024. Therefore, the accounting period cannot be directly compared with the previous period, which covers a period of 18 months. The changes have no effect on either profit or equity. The accounting practices used are otherwise unchanged compared to last year.

The Financial Statements for 2023/24 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 due to changed accounting estimates of amounts that have previously been 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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår på grund af forskelle 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Income statement

Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Other external expenses

Other external expenses comprise the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, other operating income and other external expenses.

Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 øvrige danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter deposita betalt til lønbureau, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

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 other Danish group companies. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance sheet

Other fixed asset investments

Deposits include deposits paid out to payroll bureau which are recognised and measured at amortised costs. Deposits are not depreciated.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost or a lower net realisable value, which is normally nominal value less impairment losses.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Equity

Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate Dividend item.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. 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 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.

Deferred tax assets 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 or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

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 liabilities

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