
Ingram Micro ApS

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2014

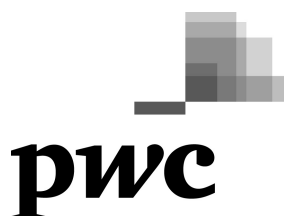
Annual Report for 1 January - 31 December 2014

CVR-nr. 70 56 26 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2015

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 29/5 2015*

Karel Everaet
Dirigent
Chairman



Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Management's Statement and Auditor's Report

Ledelsespåtegning

Management's Statement

1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Independent Auditor's Report on the Financial Statements

2

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabsoplysninger

Company Information

4

Årsregnskab

Financial Statements

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income Statement 1 January - 31 December

5

Balance 31. december

Balance Sheet 31 December

6

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

8

Regnskabspraksis

Accounting Policies

12

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Ingram Micro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 29. maj 2015
Birkerød, 29 May 2015

Direktion

Executive Board

Gerhard Schulz
adm. direktør
CEO

Bestyrelse

Board of Directors

Gerhard Schulz
formand
Chairman

Karel Everaet

Kris Emile Paul Mees

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Ingram Micro ApS for the financial year 1 January - 31 December 2014.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2014 of the Company and of the results of the Company operations for 2014.

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

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Independent Auditor's Report on the Financial Statements

Til kapitalejeren i Ingram Micro ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Ingram Micro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshand-

To the Shareholder of Ingram Micro ApS

We have audited the Financial Statements of Ingram Micro ApS for the financial year 1 January - 31 December 2014, which comprise income statement, balance sheet, notes and summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of Financial Statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements are free from material misstatement.

An audit involves performing audit procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Company's preparation of Financial Statements that give a true and fair

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Independent Auditor's Report on the Financial Statements

linger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 29. maj 2015
Hellerup, 29 May 2015

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Jensen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as evaluating the overall presentation of the Financial Statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Our audit has not resulted in any qualification.

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2014 and of the results of the Company operations for the financial year 1 January - 31 December 2014 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabet *The Company*

Ingram Micro ApS
Toftebakken 15
DK-3460 Birkerød

CVR-nr.: 70 56 26 18

CVR No:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Financial period: 1 January - 31 December

Hjemstedskommune: Rudersdal

Municipality of reg. office: Rudersdal

Hovedaktivitet *Main activity*

Selskabets formål er at levere ydelser til det tyske moderselskab Ingram Micro Distribution GmbH. Selskabets primære aktivitet er ordremodtagelse og være salgsgent for Ingram Micro Distribution GmbH på det danske marked. Selskabet distribuerer en række produkter fra førende leverandører inden for markedet for computerudstyr og software. Produkterne sendes fra lageret i Tyskland. *The Company acts as a service provider for Ingram Micro Distribution GmbH. The primary activity of the Company is receipt of orders and sales agent acting on behalf of Ingram Micro Distribution GmbH in the Danish market. The Company distributes a selected range of products from the leading manufactures in the market for computer equipment and software. Products are shipped out of the warehouse in Germany.*

Bestyrelse *Board of Directors*

Gerhard Schulz, formand (*Chairman*)
Karel Everaet
Kris Emile Paul Mees

Direktion *Executive Board*

Gerhard Schulz

Revision *Auditors*

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income Statement 1 January - 31 December

	Note	2014 TDKK	2013 TDKK
Nettoomsætning <i>Revenue</i>		6.357	6.227
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>		-1.591	-1.470
Bruttoresultat <i>Gross profit/loss</i>		4.766	4.757
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	1	-4.290	-4.295
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-4	-7
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		472	455
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	102	60
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-14	-10
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		560	505
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	155	-412
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		715	93

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	0	0
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	715	93
	715	93

Balance 31. december

Balance Sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2014 TDKK	2013 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		1	5
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>		1	5
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		71	71
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>	4	71	71
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		72	76
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		298	149
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		51.615	51.405
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		57	38
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		600	446
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		79	4
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		52.649	52.042
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		52.649	52.042
Aktiver <i>Assets</i>		52.721	52.118

Balance 31. december

Balance Sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2014 TDKK	2013 TDKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		300	300
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		51.403	50.688
Egenkapital Equity	5	51.703	50.988
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		166	126
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		130	108
Anden gæld <i>Other payables</i>		722	896
Kortfristede gældsforpligtelser Short-term debt		1.018	1.130
Gældsforpligtelser Debt		1.018	1.130
Passiver Liabilities and equity		52.721	52.118
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	6		
Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related parties and ownership</i>	7		

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

	2014 TDKK	2013 TDKK
1 Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>		
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	3.936	3.974
Pensioner <i>Pensions</i>	278	261
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i>	76	60
	4.290	4.295
2 Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder <i>Interest received from group enterprises</i>	102	60
	102	60
3 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	0	0
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-155	412
	-155	412

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

4 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

	Andre tilgodehaver vender <u>Other receivables</u> TDKK
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	71
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<u>71</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	<u>71</u>

5 Egenkapital

Equity

	Selskabskapital <u>Share capital</u> TDKK	Overført resultat <u>Retained earnings</u> TDKK	I alt <u>Total</u> TDKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	300	50.688	50.988
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	715	715
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	<u>300</u>	<u>51.403</u>	<u>51.703</u>

Selskabskapitalen består af 600 anparter à nominelt DKK 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
The share capital consists of 600 shares of a nominal value of DKK 500. No shares carry any special rights.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.
There have been no changes in the share capital during the last 5 years.

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

	2014 TDKK	2013 TDKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Leje- og leasingkontrakter <i>Rental agreements and leases</i>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: <i>Lease obligations under operating leases. Total future lease payments:</i>		
Inden for 1 år <i>Within 1 year</i>	269	79
Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i>	420	0
Efter 5 år <i>After 5 years</i>	0	0
	689	79

Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Brightpoint Europe A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income. The total amount is stated in the Annual Report of Brightpoint Europe A/S, which is the administration company in relation to the joint taxation.

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Related parties and ownership

Ejerforhold

Ownership

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

The following shareholders are recorded in the Company's register of shareholders as holding at least 5% of the votes or at least 5% of the share capital:

Ingram Micro Distribution GmbH, Dornach, Germany.

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ingram Micro Distribution GmbH, Dornach, Tyskland (mindste koncern) og Ingram Micro Inc., Santa Ana, Californien, USA (største koncern).

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company Ingram Micro Distribution GmbH, Dornach, Germany (smallest group) and Ingram Micro Inc., Santa Ana, California, USA (largest group).

Koncernrapporterne for Ingram Micro Distribution GmbH og Ingram Micro Inc. kan rekvireres på følgende adresse:

The Group Annual Report of Ingram Micro Distribution GmbH and Ingram Micro Inc. may be obtained at the following address:

www.ingrammicro.de and www.ingrammicro.com

Regnskabspraksis

Accounting Policies

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ingram Micro ApS for 2014 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.

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.

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.

Basis of Preparation

Financial Statements of Ingram Micro ApS for 2014 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.

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.

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.

Regnskabspraksis

Accounting Policies

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.

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 finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af kommissions- og serviceindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen i takt med at serviceydelse mv. leveres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Recognition and measurement take into account predictable losses and risks occurring before the presentation of the Annual Report which confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses 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.

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 transaction date rates are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Income Statement

Revenue

Revenue consists of commission and service income which is recognised in the income statement when the services etc are provided.

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses relating to the Entity's ordinary activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc. This item also includes writedowns of receivables recognised in current assets.

Regnskabspraksis

Accounting Policies

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat 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.

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

Staff expenses

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment 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.

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

Regnskabspraksis

Accounting Policies

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Egenkapital

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.

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:

Other fixtures and fittings, tools and equipment 3-5 years

Assets costing less than DKK 12,600 are expensed in the year of acquisition.

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.

Equity

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.

Regnskabspraksis

Accounting Policies

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget 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 aconto-skatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

Deferred income

Deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent years.