



Tlf.: +45 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR no. 20 22 26 70

KANDOU BUS DENMARK APS

AGERN ALLE 24, 2970 HØRSHOLM

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2020

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2021**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 27 April 2021*

Mohammad Amin Shokrollahi

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 40 13 55 45
CVR NO. 40 13 55 45

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledelsespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... <i>Engagement to Compile Financial Information</i>	5-6
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	8
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	9-10
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	11
Noter..... <i>Notes</i>	12-13
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Kandou BUS Denmark ApS
Agern Alle 24
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 40 13 55 45
CVR No.:
Stiftet: 27. december 2018
Established: 27 December 2018
Hjemsted: Hørsholm
Registered Office:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

Mohammad Amin Shokrollahi

Revisor
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
1561 København V

Pengeinstitut
Bank

Handelsbanken
Hovedgaden 37A, 1.th.
2970 Hørsholm

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kandou BUS Denmark ApS.

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Kandou BUS Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

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

The Management Commentary includes in my opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

The board of executives remain of the opinion that the conditions for opting out of audit have been fulfilled.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

I recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Hørsholm, den 8. april 2021
Hørsholm, 8 April 2021

Direktion:
Executive Board

Mohammad Amin Shokrollahi

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER
ENGAGEMENT TO COMPILE FINANCIAL INFORMATION

Til kapitalejerne i Kandou BUS Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kandou BUS Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

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

To the Shareholders of Kandou BUS Denmark ApS

We have compiled the Financial Statements of Kandou BUS Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2020 based on the Company's accounting records and other information provided by Management.

The Financial Statements comprise a summary of income statement, Balance Sheet, statement of changes in equity, notes and significant accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with the International Standard, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist Management in the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant statutory provisions of the Danish Audit Act, the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are Management's responsibility.

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER
ENGAGEMENT TO COMPILE FINANCIAL INFORMATION

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen 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.

Since an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by Management to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 8. april 2021
Copenhagen, 8 April 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Søren Søndergaard Jensen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne32069
MNE no.

LEDELSESBERETNING
MANAGEMENT COMMENTARY

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er design, udvikling, licensudstedelse og salg af interface teknologisk kommunikation mellem elektroniske komponenter samt hermed beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Principal activities

The principal activities comprise design, development, issuing licens and sale of interface technological communication between electronic components and related business.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
BRUTTOFORTJENESTE.....		5.803.795	9.088.825
<i>GROSS PROFIT</i>			
Personaleomkostninger.....	1	-5.487.124	-8.556.070
<i>Staff costs</i>			
Af- og nedskrivninger.....		-3.776	-3.776
<i>Depreciation, amortisation and impairment losses</i>			
DRIFTSRESULTAT		312.895	528.979
<i>OPERATING PROFIT</i>			
Andre finansielle omkostninger.....		-15.745	-63.377
<i>Other financial expenses</i>			
RESULTAT FØR SKAT.....		297.150	465.602
<i>PROFIT BEFORE TAX</i>			
Skat af årets resultat.....	2	-70.266	-104.730
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
ÅRETS RESULTAT		226.884	360.872
<i>PROFIT FOR THE YEAR</i>			
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
<i>PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT</i>			
Overført resultat.....		226.884	360.872
<i>Retained earnings</i>			
I ALT.....		226.884	360.872
<i>TOTAL</i>			

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER <i>ASSETS</i>	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... <i>Other plants, machinery, tools and equipment</i>		11.327	15.103
Materielle anlægsaktiver..... <i>Property, plant and equipment</i>	3	11.327	15.103
Lejededpositum og andre tilgodehavender..... <i>Rent deposit and other receivables</i>		95.800	95.800
Finansielle anlægsaktiver..... <i>Financial non-current assets</i>	4	95.800	95.800
ANLÆGSAKTIVER..... <i>NON-CURRENT ASSETS</i>		107.127	110.903
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... <i>Receivables from group enterprises</i>		1.866.557	676.402
Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i>		54.702	26.517
Periodeafgrænsningsposter..... <i>Prepayments and accrued income</i>		30.750	0
Tilgodehavender..... <i>Receivables</i>		1.952.009	702.919
Likvide beholdninger..... <i>Cash and cash equivalents</i>		31.591	529.389
OMSÆTNINGSAKTIVER..... <i>CURRENT ASSETS</i>		1.983.600	1.232.308
AKTIVER..... <i>ASSETS</i>		2.090.727	1.343.211

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	Note	2020 kr. DKK	2019 kr. DKK
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		587.756	360.872
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		637.756	410.872
Hensættelse til udskudt skat..... <i>Provision for deferred tax</i>		156	208
HENSATTE FORPLIGTELSER..... <i>PROVISIONS</i>		156	208
Feriepengeindfrysning..... <i>Accruals and deferred income</i>		572.456	208.718
Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Non-current liabilities</i>	5	572.456	208.718
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		53.923	34.464
Selskabsskat..... <i>Corporation tax</i>		65.406	104.522
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		761.030	584.427
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		880.359	723.413
GÆLDSFORPLIGTELSER..... <i>LIABILITIES</i>		1.452.815	932.131
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		2.090.727	1.343.211
Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i>	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2020..... <i>Equity at 1 January 2020</i>	50.000	360.872	410.872
Forslag til resultatdisponering..... <i>Proposed profit allocation</i>		226.884	226.884
Egenkapital 31. december 2020..... <i>Equity at 31 December 2020</i>	50.000	587.756	637.756

NOTER
NOTES

			Note
Personaleomkostninger			1
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	5	7	
<i>Average number of employees</i>			
Løn og gager.....	4.778.829	7.519.823	
<i>Wages and salaries</i>			
Pensioner	665.262	903.728	
<i>Pensions</i>			
Andre omkostninger til social sikring.....	43.033	67.928	
<i>Social security costs</i>			
Andre personaleomkostninger.....	0	64.591	
<i>Other staff costs</i>			
	5.487.124	8.556.070	
Skat af årets resultat			2
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	65.406	104.522	
<i>Calculated tax on taxable income of the year</i>			
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4.912	0	
<i>Adjustment of tax in previous years</i>			
Regulering af udskudt skat.....	-52	208	
<i>Adjustment of deferred tax</i>			
	70.266	104.730	
Materielle anlægsaktiver			3
<i>Property, plant and equipment</i>			
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, machinery, tools and equipment</i>	
Kostpris 1. januar 2020.....		18.879	
<i>Cost at 1 January 2020</i>			
Kostpris 31. december 2020.....		18.879	
<i>Cost at 31 December 2020</i>			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		3.776	
<i>Depreciation and impairment losses at 1 January 2020</i>			
Årets afskrivninger		3.776	
<i>Depreciation for the year</i>			
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		7.552	
<i>Depreciation and impairment losses at 31 December 2020</i>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		11.327	
<i>Carrying amount at 31 December 2020</i>			

NOTER
NOTES

					Note
Finansielle anlægsaktiver					4
<i>Financial non-current assets</i>					
				Lejededesitum og andre tilgodehavender <i>Rent deposit and other receivables</i>	
Kostpris 1. januar 2020.....				95.800	
<i>Cost at 1 January 2020</i>					
Kostpris 31. december 2020.....				95.800	
<i>Cost at 31 December 2020</i>					
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....				95.800	
<i>Carrying amount at 31 December 2020</i>					
Langfristede gældsforpligtelser					5
<i>Long-term liabilities</i>					
	31/12 2020	Afdrag	Restgæld	31/12 2019	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
	31/12 2020	<i>Repayment</i>	<i>Debt</i>	31/12 2019	
	<i>total</i>	<i>next year</i>	<i>outstanding</i>	<i>total</i>	
	<i>liabilities</i>		<i>after 5 years</i>	<i>liabilities</i>	
Feriepengeindefrysning.....	572.456	0	0	208.718	
	572.456	0	0	208.718	
Eventualposter mv.					6
<i>Contingencies etc.</i>					
Eventualforpligtelser					
<i>Contingent liabilities</i>					
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.					
<i>The Company has no contingent liabilities.</i>					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					7
<i>Charges and securities</i>					
Ingen.					
<i>None.</i>					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Kandou BUS Denmark ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

The Annual Report of Kandou BUS Denmark ApS for 2020 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Net revenue from sale of merchandise and finished goods is recognised in the income statement if supply and risk transfer to purchaser has taken place before the end of the year and if the income can be measured reliably and is expected to be received. Net revenue is recognised exclusive of VAT, duties and less discounts related to the sale.

Where products with a high degree of individual adjustments are delivered, recognition in net revenue is made as and when the production progresses, the net revenue being equal to the sales value of the work performed for the year (the production method). This method is applied when the total costs and expenses regarding the contract and the degree of completion at the balance sheet date can be reliably assessed, and it is likely that the financial benefits will flow to the company.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operating lease expenses, etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES
Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN
Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Indretning af lejede lokaler.....

Leasehold improvements

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCE SHEET
Tangible fixed assets

Land and buildings, production plant and machinery, other plant, fixtures and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Land is not depreciated.

The depreciation base is cost less estimated residual value after end of useful life.

The cost includes the acquisition price and costs incurred directly in connection with the acquisition until the time when the asset is ready to be used. As regards self-manufactured assets, the cost price includes cost of materials, components, subcontractors, direct payroll and indirect production costs.

Straight-line depreciation is provided on the basis of an assessment of the expected useful lives of the assets and their residual value:

Brugstid	Restværdi
<i>Useful life</i>	<i>Residual value</i>

5 år	0 %
------	-----

Profit or loss from sale of tangible fixed assets is stated as the difference between sales price less cost of sales and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the Income Statement.

Fixed asset investments

Deposits include rental deposits which are recognised and measured at amortised cost. Deposits are not depreciated.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of tangible assets together with fixed assets, which are not measured at fair value, are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.

In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the recoverable amount is lower than the carrying amount, the asset is written down to the carrying amount.

The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is written down to meet expected losses.

Accruals, assets

Accruals recognised as assets include costs incurred relating to the subsequent financial year.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Skyldig skat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against 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 under the legislation in force on the balance sheet date will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less borrowing costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the Income Statement over the term of loan.

Amortised cost for short-term liabilities usually corresponds to the nominal value.