

Xerox A/S

Industriparken 21A

2750 Ballerup

CVR-nr. 55498016

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30-06-2022

Michael Almind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Xerox A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 for Xerox A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 30-06-2022

Direktion

Steen Graugaard Larsen
Adm. direktør

Peter Christian Døllerup
Direktør

Bestyrelse

Michael Heinrich Almind
Formand

Steen Graugaard Larsen
Medlem

Peter Christian Døllerup
Medlem

Anders Lumholdt
Medlem

Michael Lund
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Xerox A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Xerox A/S for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København V, den 30-06-2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Søren Søndergaard Jensen
Statsautoriseret revisor
mne32069

Xerox A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Xerox A/S Industriparken 21A 2750 Ballerup
CVR-nr.	55498016
Regnskabsår	01-01-2021 - 31-12-2021
Bestyrelse	Michael Heinrich Almind Steen Graugaard Larsen, Adm. direktør Peter Christian Dollerup, Direktør Anders Lumholdt Michael Lund
Direktion	Steen Graugaard Larsen, Adm. direktør Peter Christian Dollerup, Direktør
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter salg af en komplet løsnings- og produktportefølje inden for kopi-, print- og dokumenthåndtering samt levering af serviceydelser til samme. Produktporteføljen omfatter alt fra enkeltstående små kontorprodukter, over digitale multifunktionsmaskiner, til egentligt produktionsudstyr inden for både sort/hvid og farve, og omfatter både kopi-, print-, scan- og øvrige dokumenthåndteringsløsninger samt kombinationer af samme. Herudover leverer selskabet facility management service, omfattende såvel mindre installationer, som store komplicerede produktionsinstallationer. Selskabet er ligeledes beskæftiget indenfor for BPO, hvor vi hjælper vores kunder inden for kommunikation- og marketing-services.

Selskabet har indtil december 2021 drevet sit eget finansieringsselskab, Xerox Financial Services Danmark A/S som et 100 % ejet datterselskab af Xerox A/S. Xerox Financial Services Danmark A/S forestår finansiering af produkter, software og ydelser, herunder i form af leasing og all-in aftaler, som Xerox A/S tilbyder kunderne samt finansiering af tilsvarende produkter og løsninger via tilknyttede forhandlere.

Selskabet har solgt sine aktier i Xerox Financial Services Danmark A/S til Xerox Financial Services International Ltd i 2021 som led i en større omstrukturering af Xerox koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 udviser et resultat på t.kr. -9.969, og selskabets balance pr. 31-12-2021 udviser en balancesum på t.kr. 92.491, og en egenkapital på t.kr. 72.854.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Xerox A/S vil igennem 2022 fortsat udvikle distributionsstrategien med tilførsel af flere produkter og services samt yderligere ekspansion af salgskanalerne. De største virksomheder og organisationer, både inden for de private, det offentlige og i den grafiske branche, vil fortsat primært blive dækket gennem den direkte salgsorganisation, mens alle øvrige virksomheder vil blive betjent af et stærkt udbygget forhandlernet. Det forventes at Xerox vil øge andelen af aktiviteter igennem et tæt samarbejde med forhandlere og alliance partnere.

Som i de tidligere år har Xerox en lang række produkter og løsninger til lancering i 2022, som gør at Xerox A/S til stadighed kan tilbyde et komplet og meget konkurrencedygtigt produktprogram. Xerox A/S er blandt de førende både på salget af sort/hvid- og farveprodukter samt løsninger hertil og virksomheden forventer i 2022 at kunne forstærke denne position i markedet.

Der forventes ikke den store stigning i det totale marked for salg af maskiner til dokumenthåndtering, men der ses en klar opadgående tendens i salget af software og workflow til dokumenthåndtering.

Endvidere er der en stigende tendens til virksomheders brug af outsourcing, og selskabet tror fortsat på øget omsætning hidrørende fra netop dette marked, hvor Xerox tilbyder facility management service, omfattende såvel mindre installationer, som store komplicerede produktionsinstallationer. Ledelsen forventer at fastholde markedsandelen gennem 2022.

Miljøforhold

Xerox A/S tilbyder alle kunder en omfattende miljøreturordning, hvor brugt emballage til tonere og andre driftsmidler kan returneres til Xerox A/S, der herefter forestår miljørigtig genbrug og nedbrydning af disse materialer. Kasserede maskiner returneres til Xerox' certificerede genbrugscenter i Holland, hvor alle anvendelige dele genanvendes og resten destrueres på en miljørigtig måde.

Xerox A/S har været ISO 14001 certificeret siden 1997 og er senest blevet re-certificeret efter den nye ISO14001:2015 med efterfølgende årlige opfølgingsaudit. Seneste opfølgingsaudit med

Xerox A/S

Ledelsesberetning

DNV - Business Assurance blev foretaget i primo 2022.

Xerox A/S er involveret i Elretur elektronikbranchens fællesordning for elektronikskrot (WEEE).

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i millioner

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat					
Nettoomsætning	129	128	176	190	100
Resultat af primær drift	1	-4	2	1	6
Årets resultat	-10	-5	1	0	5
Balance					
Aktiver i alt	92	95	128	139	142
Egenkapital i alt	73	62	82	113	118
Investering i materielle anlægsaktiver	6	0	2	1	1
Nøgletal i %					
Bruttoavance (%)	31	31	32	29	50
Overskudsgrad (%)	1	-3	1	1	6
Afkastningsgrad (%)	2	-5	1	2	1
Soliditetsgrad (%)	79	65	64	81	81
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-15	-6	1	1	0

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Xerox A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Xerox Corporation, USA, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Xerox Corporation, USA, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre driftsindtægter omfatter Covid-19 tilskud til (kompensation for) faste omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursreguleringer på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

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

Selskabet er sambeskattet dets danske søsterselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med søsterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssig underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

	Brugstid
Tekniske anlæg	12 år
Udlejningsmaskiner	3-5 år
Kopimaskiner og edb-udstyr	2-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-15 år

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. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pensionsaktiv / Pensionsforpligtelse

Pensionsomkostninger for medlemmer af Xerox Pensionskasse, der omfatter en ydelsesbaseret tilsagnsordning, opgøres på grundlag af udviklingen i de aktuariemæssige opgjorte pensionsforpligtelser samt på baggrund af afkast af Pensionskassens aktiver. Xerox A/S ordinære årlige betalinger til Pensionskassen omkostningsføres og indgår i personaleomkostninger. Årets aktuariemæssige gevinster og tab indregnes under en særskilt reserve på egenkapitalen. Forskellen mellem dagsværdien på Pensionskassens aktiver og de aktuariemæssige opgjorte forpligtelser er indregnet i balancen under finansielle anlægsaktiver, under posten andre tilgodehavender, eller som hensatte forpligtelser til pension mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Nettoomsætning		128.846	128.467
Andre driftsindtægter		0	409
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-70.331	-68.672
Andre eksterne omkostninger		-18.468	-21.006
Bruttoresultat		40.047	39.198
Personaleomkostninger	1	-37.783	-42.649
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-790	-932
Driftsresultat		1.474	-4.383
Finansielle indtægter		170	144
Finansielle omkostninger	2	-19.834	-410
Resultat før skat		-18.190	-4.649
Skat af årets resultat	3	-8.221	-55
Årets resultat		-9.969	-4.594
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-9.969	-4.594
Resultatdisponering		-9.969	-4.594

Balance 31. december 2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	4	495	860
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	791	1.078
Indretning af lejede lokaler	6	38	102
Materielle anlægsaktiver		1.324	2.040
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	36.000
Pensionsaktiv	8	46.956	19.700
Finansielle anlægsaktiver		46.956	55.700
Anlægsaktiver		48.280	57.740
Fremstillede varer og handelsvarer		8.061	8.938
Varebeholdninger		8.061	8.938
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.329	11.815
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.047	0
Udskudte skatteaktiver		0	433
Tilgodehavende selskabsskat		1.595	644
Andre tilgodehavender		9.301	8.921
Periodeafgrænsningsposter	9	116	311
Tilgodehavender		31.388	22.124
Likvide beholdninger		4.762	6.289
Omsætningsaktiver		44.211	37.351
Aktiver		92.491	95.091

Balance 31. december 2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		15.000	15.000
Øvrige reserver		-15.347	-36.606
Overført resultat		73.201	83.171
Egenkapital		72.854	61.565
Hensættelser til udskudt skat	10	4.913	0
Hensatte forpligtelser		4.913	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.975	2.891
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.680
Anden gæld		10.749	19.955
Kortfristede gældsforpligtelser		14.724	33.526
Gældsforpligtelser		14.724	33.526
Passiver		92.491	95.091
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 01-01-2021	15.000	-36.606	83.170	61.564
Værdiregulering over egenkapitalen	0	27.255	0	27.255
Årets resultat	0	0	-9.969	-9.969
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-5.996	0	-5.996
Egenkapital 31-12-2021	15.000	-15.347	73.201	72.854

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2021	2020
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	28.133	32.038
Pensioner	8.870	10.366
Andre omkostninger til social sikring	780	245
	37.783	42.649
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion	2.876	2.880
	2.876	2.880
Gennemsnitligt antal beskæftigede	61	64
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-283	-44
Andre finansielle omkostninger	-381	-366
Tab ved salg af aktier i datterselskab	-19.170	0
	-19.834	-410
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-1.595	0
Regulering af udskudt skat	1.816	-55
Regulering af skat vedr. tidligere år	-8.442	0
	-8.221	-55
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	4.764	12.066
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	40	179
Afgang i årets løb	-211	-7.481
Kostpris ultimo	4.593	4.764
Af- og nedskrivninger primo	-3.904	-10.898
Årets afskrivninger	-397	-487
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	203	7.481
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.098	-3.904
Regnskabsmæssig værdi ultimo	495	860

Noter

	2021	2020
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.197	3.752
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	562	46
Afgang i årets løb	-1.173	-2.601
Kostpris ultimo	586	1.197
Af- og nedskrivninger primo	-119	-2.336
Årets afskrivninger	-329	-381
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	653	2.598
Af- og nedskrivninger ultimo	205	-119
Regnskabsmæssig værdi ultimo	791	1.078
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	208	208
Kostpris ultimo	208	208
Af- og nedskrivninger primo	-106	-42
Årets afskrivninger	-64	-64
Af- og nedskrivninger ultimo	-170	-106
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38	102
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	36.000	36.000
Afgang i årets løb	-36.000	
Kostpris ultimo	0	36.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	36.000

Noter

	2021	2020
8. Andre tilgodehavender		
Ved udgangen af 2021 var 33 ansatte og 148 pensionister berettiget til pension fra Xerox Pensionskasse. Siden 2002 er der ikke optaget nye medlemmer i pensionskassen, og pensionskassen er i henhold til vedtægterne udelukket fra at optage nye medlemmer i fremtiden. Pensionskassen er en såkaldt ydelsesbaseret tilsagnsordning. Pensionstilsagnene er primært baseret på medlemmernes anciennitet i pensionskassen og løn på pensionstidspunkt. Under finansielle anlægsaktiver indgår nettobeløbet af de underliggende pensionsaktiver på TDKK 493.125 og den underliggende pensionsforpligtelse på TDKK 446.169. Aktivet er indregnet på grundlag af en aktuarmæssig opgørelse baseret på den diskonterede værdi ved udgangen af 2021 af de fremtidige afkast og udbetalinger fra pensionskassen. Ved opgørelsen af aktivet er anvendt årsregnskabet for 2021 for Xerox Pensionskasse.		
Dagsværdi af pensionskassens aktiver primo	520.539	524.038
Årets ændringer	-27.414	-3.499
Dagsværdi af pensionskassens aktiver ultimo	493.125	520.539
Ydelsesbaseret pensionsforpligtelse primo	-500.839	-488.676
Årets ændringer	54.670	-12.163
Ydelsesbaseret pensionsforpligtelse ultimo	-446.169	-500.839
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.956	19.700
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.		
Forudbetalte licenser og software	34	257
Øvrige forudbetalte omkostninger	82	54
Saldo ultimo	116	311
10. Hensættelser til udskudt skat		
Saldo primo	-433	-378
Korrektion til primo	-2.466	0
Årets regulering af udskudt skat	7.812	-55
Saldo ultimo	4.913	-433
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-680	-430
Omsætningsaktiver	10.330	4.334
Hensatte forpligtelser	-112	-249
Skattemæssigt underskud	-4.625	-6.554
	4.913	-2.899

Selskabets samlede udskudte skat er indregnet i balancen pr. 31.12.2021. Tidligere år har der er usikkerhed om fremtidige skattepligtige resultater, hvorfor den fulde værdi ikke blev indregnet. Fra 2020 anvendes de skattemæssige underskud i sambeskatningen. Skatteaktivet består i det væsentlige af skattemæssigt underskud for 2019 opstået som følge af ekstra indbetaling i 2019 til Xerox Pensionskasse.

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler.

Leasingkontrakterne dækker perioden frem til år 2025 og den totale forpligtelse udgør i alt TDKK 1.683 (2020 TDKK 1.946). Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende ejendomme. Lejemålet i Ballerup er opsagt pr 30. juni 2022. Forpligtelsen vedrørende dette lejemål udgør TDKK 348 (2020 TDKK 1.038). Der er yderligere lejemål, hvor opsigelsen er 6 måneder. Forpligtelsen på disse udgør TDKK 65 (2020 TDKK 65).

Selskabet er sambeskattet med dets søsterselskab og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

12. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Xerox Capital (Europe) Limited, England, hvis ultimative moderselskab er Xerox Holding Corporation, 201 Merritt 7, Norwalk, CT 06851-1056, USA.

Koncernrapporten for Xerox Capital (Europe) Limited, England, hvis ultimative moderselskab er Xerox Holding Corporation, USA kan rekvireres på følgende adresse:

Investors Relations

201 Merritt Seven Norwalk,

Connecticut 06851-1056, USA