
Kyocera Document Solutions Danmark A/S

Ejby Industrivej 60, DK-2600 Glostrup

Årsrapport for 1. april 2020 - 31. marts 2021

Annual Report for 1 April 2020 - 31 March 2021

CVR-nr. 70 51 42 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/8 2021

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 31/8 2021*

Takuya Marubayashi
Dirigent
*Chairman of the General
Meeting*



pwc

Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Management's Statement and Auditor's Report

Ledelsespåtegning 1
Management's Statement

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2
Independent Auditor's Report

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabsoplysninger 7
Company Information

Ledelsesberetning 8
Management's Review

Årsregnskab

Financial Statements

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 13
Income Statement 1 April - 31 March

Balance 31. marts 14
Balance Sheet 31 March

Noter til årsregnskabet 16
Notes to the Financial Statements

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

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 for Kyocera Document Solutions Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 27. august 2021
Glostrup, 27 August 2021

Direktion *Executive Board*

Vindhesh Kumar

Bestyrelse *Board of Directors*

Hironori Ando

Takuya Marubayashi

Vindhesh Kumar

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Kyocera Document Solutions Danmark A/S for the financial year 1 April 2020 - 31 March 2021.

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 March 2021 of the Company and of the results of the Company operations for 2020/21.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

Til kapitalejeren i Kyocera Document Solutions
Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kyocera Document Solutions Danmark A/S for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder 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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for kon-

To the Shareholder of Kyocera Document Solutions
Danmark A/S

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 March 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 April 2020 - 31 March 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of Kyocera Document Solutions Danmark A/S for the financial year 1 April 2020 - 31 March 2021, which comprise income statement, balance sheet and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

klusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financials Statements Act.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

Management's responsibilities 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.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 kon-

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's Report

trol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 længe kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent Auditor's Report*

Hellerup, den 31. august 2021

Hellerup, 31 August 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne42816

Selskabsoplysninger *Company Information*

Selskabet
The Company

Kyocera Document Solutions Danmark A/S
Ejby Industrivej 60
DK-2600 Glostrup

Telefon: + 45 70 22 38 80

Telephone:

Telefax: + 45 45 76 58 50

Facsimile:

E-mail: info@ddk.kyocera.dk

E-mail:

Hjemmeside: www.kyoceradocumentsolutions.dk

Website:

CVR-nr.: 70 51 42 14

CVR No:

Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts

Financial period: 1 April - 31 March

Hjemstedskommune: Glostrup

Municipality of reg. office:

Bestyrelse
Board of Directors

Hironori Ando
Takuya Marubayashi
Vindhesh Kumar

Direktion
Executive Board

Vindhesh Kumar

Revision
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Management's Review

Årsrapporten for Kyocera Document Solutions Danmark A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Kyocera Document Solutions Danmark A/S' hovedaktiviteter er koncentreret om salg, markedsføring og service i tilknytning til Kyocera produkter leveret af Kyocera Document Solutions Inc.

Kyocera Document Solutions Danmark A/S er et 100% ejet datterselskab af Kyocera Document Solutions Europe B.V. Produktsortimentet består af digitale kopimaskiner, MFP, printere, netværkssoftware, dokumenthåndteringsløsninger, service og support og henvender sig hovedsageligt til professionelle brugere. Som følge heraf målrettes levering af dokumenthåndteringsløsninger til vores B2B-kunder.

Kapitalforhold

Selskabet har modtaget stærk og ulimiteret støtteerklæring fra selskabets moderselskab, der gælder som minimum frem til 12 måneder efter godkendelsen af årsrapporten for regnskabsåret 2020/21.

Endvidere er det vurderingen, at koncernens samlede kapitalberedskab er tilstrækkeligt til, om nødvendigt, at kunne understøtte driften i selskabet.

På denne baggrund forventes selskabet at være going concern. Der henvises endvidere til årsregnskabs note 1 om kapitalforhold og likviditetsberedskab.

Financial Statements of Kyocera Document Solutions Danmark A/S for 2020/21 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 Annual Report has been prepared under the same accounting policies as last year.

Key activities

Principal activities of Kyocera Document Solutions Danmark A/S are concentrated on sales, marketing and service for Kyocera brand products delivered by Kyocera Document Solutions Group.

Kyocera Document Solutions Danmark A/S is a subsidiary of and wholly-owned by Kyocera Document Solutions Europe B.V. The products range, including digital copiers, MFP's, page printers, network solution products, document solutions, service and support, is primarily aimed at business users. As a result, document solutions are to be supplied to our targeted B2B-customers.

Capital resources

The company has received a strong and unlimited declaration of support from the company's parent company, which is valid at least until 12 months from the approval of the Financial Statements regarding the financial year 2020/21. In addition, it is considered that the Group's total capital resources are sufficient to support the operation of the company, if necessary.

On the basis of the above, the company is expected to continue as a going concern. Furthermore, reference is made to note 1 in the Financial

Ledelsesberetning

Management's Review

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på TDKK 831, og selskabets balance pr. 31. marts 2021 udviser en egenkapital på TDKK 3.306.

Statements regarding capital and cash resources.

Development in the year

The income statement of the Company for 2020/21 shows a loss of TDKK 831, and at 31 March 2021 the balance sheet of the Company shows equity of TDKK 3,306.

Ledelsesberetning

Management's Review

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Kyocera Document Solutions Danmark har kontor i Glostrup og dækker derfra det danske, grønlandske og færøske marked – de to sidstnævnte dog via lokal partner.

Selskabets ledelse anser resultatet for at være mindre tilfredsstillende delvis grundet effekten af den globale Covid-19 pandemi gennem hele forretningsåret. På trods af det negative resultat i dette regnskabsår og nedgangen i salget, fortsætter forbedringen af bruttoavance samt reduktionen af omkostninger. Gennem dette regnskabsår var der fokus på fastholdelse af medarbejdere, og vi udvidede organisationen med henblik på fremtiden.

I 2020/2021 leverer selskabet en forbedret bruttoavance samt resultatopgørelse sammenlignet med 2019/2020. Resultatet er kendetegnet ved konsolidering i salgs- og serviceafdelingerne. I 2020/2021 besluttede selskabet at implementere flere ændringer især indenfor prissætningen, servicen og organisationen. Og om end resultaterne var positive og opmuntrende, så levede de ikke helt op til forventningerne.

I 2020/2021 har nogle få partnere ikke vist den vækst indenfor de store løsninger som det foregående år; mens de mindre løsninger har haft en positiv udvikling. I 2020/2021 holder selskabet fortsat fokus på at øge antallet af partnere og udvikle løsningsforretningen.

The past year and follow-up on development expectations from last year

Kyocera Denmark operates its subsidiary out of its offices in Glostrup, and covers both the Danish, Greenland, and Faroe Islands markets. The latter two through a local partner.

The Management of the company considers the result less satisfactory mostly due to the impact of the global Covid-19 pandemic more or less throughout the fiscal year. Despite the negative result in this fiscal year, and the decline in the sales performance, we continued to show growth both in the gross profit and cost control. During the fiscal year, the retention of employees was also key and we expanded the organization with future vision.

In 2020/21 the company delivers an improving GP and improvement in P&L performance compared to 2019/20. The result has been characterized by consolidation in the sales and service department. In 2020/2021 the company chose to undertake several transformative activities specific to pricing, sales, and organization. And though, the results were positive and encouraging, they fell a bit short of expectations.

In 2020/2021, few key partners have not shown the same progress on the larger solutions as in the previous financial year, whereas the smaller solutions have had a positive development. For 2020/2021, the company continues to focus on increasing the number of partners and developing the solution business.

Ledelsesberetning

Management's Review

Forventede fremtidsudsigter; betydelige risici og usikkerheder

Den fortsatte påvirkning af Norden forårsaget af forlængelsen af Covid-19 pandemien samt en global krise i forsyningskæden har ført til en yderligere økonomisk afmatning, og vi forudsår, at den samlede præstation i regnskabsåret 2021/2022 kan blive lavere end oprindeligt planlagt. Kyocera Document Solutions Europe vil dog hjælpe deres danske selskab med at komme godt igennem krisen. På trods af denne periode i verdenshistorien, som er uden fortilfælde, vil virksomheden fortsat arbejde særdeles tæt med de strategiske forretningspartnere og yde fremragende service og support og vil desuden iværksætte en række tiltag for at styrke deres Kyocera-forretning i den danske region. En vigtig strategisk fremadrettet aktivitet er at rekruttere nye strategiske partnere inden for IT-branchen og produktionsprint-segmentet i Danmark.

For at sikre en fortsat positiv udvikling i salg og indtjening vil virksomheden opretholde det strategiske fokus på at øge kontakten med slutbrugerne, udvikle udvalgte forretningspartnere og investere yderligere i procesoptimering på tværs af det danske territorium.

På trods af at resultatet ligger under forventningerne i 2020/2021, fortsætter ledelsen med at fokusere på at forbedre effektiviteten og fokusere på de rigtige kunder, partnere og aftaler.

Kyocera-selskabets filosofi vil forblive en hjørnesteen i hele regnskabsåret, og vi vil fortsat give uddannelse og vejledning til at udvikle vores medarbejdere. ISO 14001 og ISO 27000-certifikaterne fungerer kontinuerligt som en garanti for virksomhedens dedikation til miljø og sikkerhed. For at øge organisationens effektivitet vil virksomheden søge at implementere omkostningseffektive løsninger for at

Expected future prospects; significant risks and uncertainties

The continual impact to the Nordic region caused by the prolongation of the Covid 19 pandemic and global supply chain crisis have led to a further economic slowdown, and we predict that the overall performance in fiscal year 2021/2022 may fall shorter than originally planned. However, Kyocera Document Solutions Europe will assist their Danish operation to get through the crisis much better. Despite this unprecedented period in world history, the company will continue to work extremely close with their strategic business partners, providing excellent service and support, and will furthermore initiate a number of measures to strengthen their Kyocera business in the Danish region. One key strategic and forward-thinking activity is to recruit new strategic partners within the ICT and production printing landscape in Denmark.

To ensure a continued positive development in sales and earnings, the company will maintain the strategic focus on increasing contacts with end-users, develop selected business partners and invest further in process optimization across the Danish territory.

Despite the result being below expectations in 2020/2021 the management continues to focus on improving efficiency and focusing on the right customers, partners and agreements.

The Kyocera company philosophy will remain a cornerstone throughout the fiscal year and we will continue to provide education and guidance to develop our people. The ISO 14001 and ISO 27000-certificates will continuously serve as a guarantee for the company's dedication to environment and security. To enhance the efficiency of the organization, the company will seek to implement

Ledelsesberetning

Management's Review

forenkle og automatisere besværlige manuelle interne processer, hvilket igen reducerer niveauet for manuel sårbarhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

cost effective solutions to simplify and automate cumbersome manual internal processes, which in turn will reduce the level of manual vulnerability.

Uncertainty relating to recognition and measurement

Recognition and measurement in the Annual Report have not been subject to any uncertainty.

Unusual events

The financial position at 31 March 2021 of the Company and the results of the activities of the Company for the financial year for 2020/21 have not been affected by any unusual events.

Subsequent events

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Income Statement 1 April - 31 March

| | Note | 2020/21 TDKK | 2019/20 TDKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste <i>Gross profit/loss</i> | | 10.567 | 14.510 |
| Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i> | 2 | -11.675 | -15.000 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i> | | -1 | -5 |
| | 3 | | |
| Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i> | | -1.109 | -495 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | | 8 | 14 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 4 | -93 | -76 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | -1.194 | -557 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | 5 | 363 | 188 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | | -831 | -369 |

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

| | | | |
|---|--|-------------|-------------|
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -831 | -369 |
| | | -831 | -369 |

Balance 31. marts Balance Sheet 31 March

Aktiver Assets

| | Note | 2020/21 TDKK | 2019/20 TDKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> | | 28 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i> | 6 | 28 | 0 |
| Deposita <i>Deposits</i> | | 462 | 445 |
| Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i> | 7 | 462 | 445 |
| Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i> | | 490 | 445 |
| Varebeholdninger <i>Inventories</i> | | 437 | 338 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i> | | 6.200 | 7.395 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | | 179 | 2.750 |
| Tilgodehavende skat fra sambeskatningen <i>Tax receivables from joint taxation</i> | | 363 | 188 |
| Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i> | | 117 | 186 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | 6.859 | 10.519 |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | | 9.226 | 7.162 |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | | 16.522 | 18.019 |
| Aktiver <i>Assets</i> | | 17.012 | 18.464 |

Balance 31. marts Balance Sheet 31 March

Passiver Liabilities and equity

| | Note | 2020/21 TDKK | 2019/20 TDKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Selskabskapital <i>Share capital</i> | | 500 | 500 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | 2.806 | 3.637 |
| Egenkapital <i>Equity</i> | | 3.306 | 4.137 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | | 1.100 | 950 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | | 9.849 | 8.297 |
| Anden gæld <i>Other payables</i> | | 2.757 | 5.080 |
| Kortfristede gældsforpligtelser <i>Short-term debt</i> | | 13.706 | 14.327 |
| Gældsforpligtelser <i>Debt</i> | | 13.706 | 14.327 |
| Passiver <i>Liabilities and equity</i> | | 17.012 | 18.464 |
| Kapitalforhold og likviditetsberedskab <i>Capital and cash resources</i> | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | 8 | | |
| Nærtstående parter <i>Related parties</i> | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i> | 10 | | |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1 Kapitalforhold og likviditetsberedskab

Capital and cash resources

Selskabet har fået en beløbsmæssig ulimiteret og stærk støtteerklæring fra moderselskabet KYOCERA Document Solutions Europe B.V, der er gældende som minimum 12 måneder fra godkendelse af årsrapporten for regnskabsåret 2020/21. Moderselskabets seneste offentliggjorte årsregnskab er aflagt efter going concern. *The Company has received an unlimited and strong declaration of support from the parent company KYOCERA Document Solutions B.V, which is valid at least until 12 months from the approval of the Financial Statements regarding the financial year 2020/21. The parent company's most recently published Financial Statements have been prepared under the assumption of going concern.*

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|----------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| <i>Staff expenses</i> | | |
| Lønninger | 10.064 | 13.324 |
| <i>Wages and salaries</i> | | |
| Pensioner | 1.369 | 1.423 |
| <i>Pensions</i> | | |
| Andre omkostninger til social sikring | 242 | 253 |
| <i>Other social security expenses</i> | | |
| | 11.675 | 15.000 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 22 | 24 |
| <i>Average number of employees</i> | | |
| 3 Særlige poster | | |
| <i>Special items</i> | | |
| Kompensation for faste omkostninger | 238.164 | 0 |
| | 238.164 | 0 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| <i>Financial expenses</i> | | |
| Andre finansielle omkostninger | 88 | 67 |
| <i>Other financial expenses</i> | | |
| Valutakurstab | 5 | 9 |
| <i>Exchange loss</i> | | |
| | 93 | 76 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2020/21 TDKK | 2019/20 TDKK |
|--|-----------------|--|
| 5 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | |
| Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i> | -363 | -188 |
| | -363 | -188 |
| 6 Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i> | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> |
| | | TDKK |
| Kostpris 1. april <i>Cost at 1 April</i> | | 4.095 |
| Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i> | | 29 |
| Kostpris 31. marts <i>Cost at 31 March</i> | | 4.124 |
| Ned- og afskrivninger 1. april <i>Impairment losses and depreciation at 1 April</i> | | 4.095 |
| Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i> | | 1 |
| Ned- og afskrivninger 31. marts <i>Impairment losses and depreciation at 31 March</i> | | 4.096 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts <i>Carrying amount at 31 March</i> | | 28 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

| | Deposita |
|--|-------------------|
| | <u>Deposits</u> |
| | TDKK |
| Kostpris 1. april | 445 |
| <i>Cost at 1 April</i> | |
| Tilgang i årets løb | 17 |
| <i>Additions for the year</i> | |
| Kostpris 31. marts | <u>462</u> |
| <i>Cost at 31 March</i> | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts | <u>462</u> |
| <i>Carrying amount at 31 March</i> | |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|--------------|--------------|
| | TDKK | TDKK |
| 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse <i>Charges and security</i> | | |
| Selskabet har pr. 31. marts 2021 udstedt bankgarantier overfor kunder for TDKK 462. <i>At 31 March 2021 the Company has issued bank guarantees to customers amounting to DKK 462k.</i> | | |
| Eventualaktiver <i>Contingent assets</i> | | |
| Selskabet har pr. 31. marts 2021 et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på TDKK15.695 <i>As of 31 March 2021 the Company has a non-recognised deferred tax asset of DKK 15,695k</i> | | |
| Leje- og leasingforpligtelser <i>Rental and lease obligations</i> | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: <i>Lease obligations under operating leases. Total future lease payments:</i> | | |
| Inden for 1 år <i>Within 1 year</i> | 732 | 1.050 |
| Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i> | 436 | 699 |
| | 1.168 | 1.749 |
| Andre eventualforpligtelser <i>Other contingent liabilities</i> | | |

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

The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9 Nærtstående parter

Related parties

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

The Company is included in the Group Annual Report of

Navn

Name

Kyocera Document Solutions Inc

Hjemsted

Place of registered office

Osaka, Japan

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for Kyocera Document Solutions Danmark A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i TDKK.

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.

The Annual Report of Kyocera Document Solutions Danmark A/S for 2020/21 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2020/21 are presented in TDKK.

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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

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

Leases

All leases are considered operating leases. Payments made under operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

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.

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

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

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.

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.

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.

Services are recognised at the rate of completion of the service to which the contract relates by using the percentage-of-completion method, which means that revenue equals the selling price of the service completed for the year. This method is applied when total revenues and expenses in respect of the service and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the service.

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

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Other external expenses

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

Gross profit/loss

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

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 intangible assets and property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

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 virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Softwarelicencer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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.

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 |
| Software | 7 år |

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 subsidiaries. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance Sheet

Intangible assets

Software licenses are measured at the lower of cost less accumulated amortisation and recoverable amount.

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.

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 |
| Software | 7 years |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Depreciation period and residual value are re-assessed annually.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and 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.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Fixed asset investments

Fixed asset investments consist of deposits.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost based on weighted average prices and net realisable value.

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.

The net realisable value of inventories is calculated at the amount expected to be generated by sale of the inventories in the process of normal operations with deduction of selling expenses. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

The cost of goods for resale equals landed cost.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modreg-ning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Receivables

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

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent, insurance premiums and subscrip-tions and interest.

Dividend

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

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary diffe-rences 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, respec-tively.

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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Deferred tax 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 debts

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