

# ATEA



Penneo dokumentnøgle: SPUCT-46F7L-BGTFHL46C4-EKA45-U8DEH

## **Atea A/S**

Lautrupvang 6  
2750 Ballerup  
CVR-nr. 25511484

## **Årsrapport 2021**

Godkendt på selskabets generalforsamling,  
den 24.06.2022

---

**Henrik Aamann Nielsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Atea A/S  
Lautrupvang 6  
2750 Ballerup

CVR-nr.: 25511484  
Hjemsted: Ballerup  
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021  
Telefonnummer: 70252550  
Hjemmeside: <https://www.atea.dk>

## Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://www.atea.com/corporate-responsibility/>

## Bestyrelse

Henrik Aamann Nielsen, formand  
Ole Peter Mejer  
Kathrine Forsberg

## Direktion

Kathrine Forsberg, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Atea A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt at resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabet 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 24.06.2022

## Direktion

**Kathrine Forsberg**  
direktør

## Bestyrelse

**Henrik Aamann Nielsen**  
formand

**Ole Peter Mejer**

**Kathrine Forsberg**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Atea A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Atea A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusionen

Vi har udført 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 revisionen af 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 brugerne 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 anvendte 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 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 noteoplysningerne, 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 herudover 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, den 24.06.2022

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Bill Haudal Pedersen**  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne30131

**Jacob Tækker Nørgaard**  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40049

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	6.987.768	6.058.345	6.059.032	6.177.777	6.674.701
Bruttoresultat	1.067.201	950.256	1.007.464	1.006.111	1.206.700
Driftsresultat	(7.208)	(112.477)	(91.043)	(99.633)	68.205
Resultat af finansielle poster	2.501	(9.566)	(11.304)	(7.577)	(19.972)
Årets resultat	796	(97.795)	(11.999)	(85.752)	40.087
Balancesum	2.479.663	2.870.672	2.792.385	2.642.451	4.121.226
Investeringer i materielle aktiver	72.034	72.034	180.599	63.899	126.806
Egenkapital	688.078	689.341	777.559	795.819	870.518
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance (%)	15,27	15,69	16,63	16,29	18,08
Nettomargin (%)	0,01	(1,61)	(0,20)	(1,39)	0,60
Egenkapitalforrentning (%)	0,12	(13,33)	(1,53)	(10,29)	3,72
Soliditetsgrad (%)	27,75	24,01	27,85	30,12	21,12

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Bruttoavance (%):

$$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

### Nettomargin (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

### Egenkapitalforrentning (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

### Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Atea A/S og DTK Audio Produkter A/S er pr. 01.01.2020 fusioneret ved anvendelse af ÅRL § 123, stk. 2, hvorfor sammenligningstal ikke er ændret for 2017-2019.

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Atea A/S bygger Danmark med IT og er således Danmarks foretrukne leverandør af it-infrastruktur.

Med de mest kompetente, professionelle og højest certificerede medarbejdere bistår Atea A/S kunderne med specialist-kompetencer, produkter, services og løsninger, der når hele vejen rundt om it-infrastrukturen.

Atea A/S har ca. 1.400 medarbejdere, som opererer fra 6 lokationer og betjener mere end 10.000 kunder i Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i Atea A/S for 2021 anses for værende utilfredsstillende. Bruttoresultatet blev 1067 mio.dkk mod 950 mio.dkk i 2020.

Årets resultat udgør 1 mio.dkk mod -98 mio.dkk i 2020, hvilket er en væsentlig fremgang. Resultatet levede dog stadig ikke op til forventningerne men er væsentligt forbedret ift. 2020, som var påvirket af et cost efficiency program.

Omsætningen og resultatet blev påvirket positivt af en stor order fra en global NGO på leverance af tablet computere. Ordren havde en værdi på over 500 mio.dkk og leverancerne fandt sted fra februar til april 2021.

Modsat har den globale leverancesituation og COVID-19 påvirket 2021 negativt. Manglen på mikrochips mv. har medført, at leveringstiderne er blevet markant længere end tidligere. Dette har skabt leveranceproblemer til en række kunder og medført at backloggen er rekordhøj ved årets afslutning.

Atea købte i første kvartal Columbus A/S' Private Cloud-forretning inkl. 4 medarbejdere. Aftalen med Columbus har stor strategisk værdi for Atea A/S. Atea A/S har investeret kraftigt i cloud og managed services og har oplevet betydelig vækst på de områder, der indgår i aftalen med Columbus.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Atea A/S har aktiveret goodwill, udviklingsprojekter og rettigheder. Værdien af de immaterielle anlægsaktiver er baseret på forventningerne til de fremtidige resultater og udnyttelse af de aktiverede projekter og rettigheder idet selskabet følger planerne om at opnå samme intjeningsniveau som før bestikkelsessagen.

Der foretages en løbende vurdering af værdiansættelsen og udnyttelsen af aktiverede projekter. Ledelsen har på baggrund af de forventede fremtidige cashflow for Atea A/S, vurderet hvorvidt der er indikationer på nedskrivningsbehov. Der har ikke været konstateret indikationer for nedskrivningsbehov, ligesom de aktiverede udviklingsprojekter anvendes i selskabets drift.

### Forventet udvikling

Ledelsen har positive forventninger til virksomhedens udvikling, og der forventes en omsætning på niveau med sidste år, et bedre driftsresultat og et positivt resultat efter skat.

Omsætningen i 2022 forventes at ligge på et niveau mellem 4,5-4,7 mia.dkk. Resultat før skat for 2022 forventes at ligge mellem 30-50 mio.dkk.

Atea er for nærværende ikke direkte berørt af COVID-19, og har ikke indarbejdet følger virkninger af en eventuel opblusning af COVID-19 i forventninger til omsætning og resultat før skat. Der er i øvrigt ikke knyttet særlige forudsætninger til de anførte forventninger.

### Mål og principper for styring af finansielle risici

Selskabet er eksponeret i fremmed valuta på både salgs- og købsiden. Selskabets mål er at eliminere kursrisikoen ved udsving i fremmed valuta, hvorfor der foretages terminshandler.

Tabrisikoen på kunder søges generelt afdækket via kreditrammer og indhentning af kreditoplysninger.



### Videnressourcer

Atea har veluddannede og kompetente medarbejdere og der er stor fokus på at være "The place to be" (TP2B) for både medarbejdere, kunder og leverandører. Muligheden for at rekruttere og tiltrække dygtige medarbejdere er centralt for Atea A/S' fortsatte udvikling og målsætning om at være Danmarks fortrukne leverandør af it-infrastruktur.

### Måltal for det underrepræsenterede køn

I overensstemmelse med selskabslovens §139a(1)(i) og årsregnskabslovens §99b har bestyrelsen i Atea A/S vedtaget en målsætning om at mindst et medlem af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. I januar og februar 2021 bestod bestyrelsen af tre kvinder. I marts 2021 blev det ene bestyrelsesmedlem skiftet ud med en mand, og har siden bestået af to fra det ene køn og én fra det andet køn. Udviklingen i fordelingen vurderes således acceptabel til trods for, at målsætningen ikke var opfyldt i hele perioden.

På Top Managementniveau udgør det underrepræsenterede køn 30% (3 ud af 10), hvilket anses for et tilfredsstillende niveau. På ledelsesniveau udgør niveauet 21% (32 ud af 154) og på medarbejderniveau udgør kvinder en andel på 22%. Umiddelbart vurderes dette som værende tilfredsstillende, når man sammenligner med branchen generelt. Men i Atea A/S ønsker vi en endnu højere andel af kvinder.

I IT-branchen er hovedparten af de beskæftigede mænd, hvorfor der er behov for øget diversitet. Atea A/S arbejder derfor på, at få flere kvinder til at vælge STEM uddannelser og job i IT-branchen. Dette gøres bl.a. ved at deltage i initiativer som Coding Class, Girls in Science og Adoption af en folkeskoleklasse i Ballerup samt ved at indgå i samfundsdebatten og promovning af kvindelige rollemodeller.

Internt i Atea A/S stræbes der efter at øge antallet af det underrepræsenterede køn på alle organisatoriske niveauer inklusiv ledelsen både på kort og langt sigt. I forbindelse med rekruttering og forfremmelser på alle medarbejderniveauer, er målet altid at finde den person, som er bedst kvalificeret til den pågældende stilling. Men da vi ønsker ligestilling og inklusion er der fokus på det anvendt sprogbrug i jobannoncer, at begge køn om muligt er repræsenteret ved samtaler, og at ledere er opmærksomme på unconscious bias. Alt sammen for at tiltrække begge køn, og for at give begge køn en lige mulighed for ansættelse. Endvidere gennemføres workshops, mentorprogrammer og karriereafklaring med henblik på at fastholde, udnævne flere kvinder og helt generelt fremme kvindelige ledere i Atea. Kvindernes Internationale Kampdag blev fx markeret med internt morgenmøde for alle Ateas kvinder fyldt med inspiration, karriereråd og ikke mindst dialog om, hvordan vi tiltrækker flere kvinder til denne fantastiske arbejdsplads. Ligeledes blev Kvindernes Internationale Kampdag benyttet til at italesætte nogle af de myter, der er om branchen og til at promovere kvindelige rollemodeller eksternt.

Endvidere er Ateas Graduate-program med til at støtte unge talenter og sikre en alsidig talent-pipeline hvad angår køn, alder og kvalifikationer.

Ambitionen er at disse tiltag skal være med til at øge diversiteten i såvel branchen som i Atea A/S.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Atea A/S har en række IT-udviklingsprojekter, som aktiveres og afskrives over den forventede brugstid. IT-udviklingsprojekterne omfatter både internt og eksternt rettede projekter med udvikling af systemer til optimering af processer og IT-platforme. Atea A/S udfører ikke egen softwareudvikling.

### Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises, jf. § 99a, til Atea ASAs hjemmeside, hvor CSR redegørelsen kan findes. Det er moderselskabet som udarbejder redegørelsen og denne omfatter også Atea A/S.

<https://www.atea.com/media/2873/atea-sustainability-report-2021.pdf>

## Dataetik

Atea opbevarer mange typer af data og ligeledes store mængder data. Det er essentielt, at Ateas kunder og samarbejdspartnere har tillid til vores etiske håndtering af data. En etisk korrekt håndtering af data og personoplysninger er således også et fælles anliggende for alle områder i organisationen.

Når et system er godkendt til brug i Atea, dokumenteres hvilken type oplysninger og om følsomme oplysninger opbevares i systemet for at sikre, at fornødne databeskyttelsesregler er på plads.

Ansvar for at sikre et højt datasikkerhedsniveau og indsatser i forhold til EU's persondataforordning (GDPR) ligger hos selskabets DPO og CISO. Forankringen ved disse medarbejdere bidrager til en vedvarende opretholdelse af ordentlighed på og prioritering af hele dataområdet.

Atea A/S har ikke en specifik politik for dataetik, da vores Information Security Risk Management Policy dækker over vores overordnede arbejde med data. Information Security Risk Management Policy forefindes på selskabets hjemmeside:

<https://www.atea.com/corporate-responsibility/information-security/>

## Begivenheder efter balancedagen

Den globale pandemi, COVID-19 er stadig aktuel i verden og Danmark, og pandemien vil stadig kunne have påvirkning på selskabets fremdige resultater, særligt henset til de afledte effekter på den globale leverance situation. På rapporteringsdagen er smitteeffekten af pandemien blevet nedtonet. Men mutationer, restriktioner og vaccinationer kan spille en væsentlig rolle i omfanget og varigheden af påvirkningen fra COVID-19 pandemien.

Den russiske invasion af Ukraine begyndte den 24. februar 2022, hvilket har haft en begrænset påvirkning på omsætningen i Atea A/S.

Atea A/S' forretning er strukturelt relativt robust overfor COVID-19 pandemien og den russiske invasion, da over halvdelen af Atea A/S' omsætning kommer fra den offentlige sektor, og størstedelen af de resterende indtægter er fra store erhvervskunder i Norden. Det må forventes at denne kundebase opretholder deres IT-aktiviteter under COVID-19 pandemien og den russiske invasion af Ukraine. Både COVID-19 og den russiske invasion af Ukraine kan dog være med til at skabe mere usikkerhed omkring den globale leverancesituation og forlænge leveringstider yderligere.

Som et led i Ateas ambition om at være Danmarks bedste reseller har virksomheden indgået en aftale om at købe KMD's hardware- og standardsoftwareforretning.

Ny fortolkning af IFRS 15 er på vej og forventes at have betydning for aflæggelse af årsrapporten for 2022. Det er skildringen mellem agent og principal, som modificeres og derved ændrer præsentationen af omsætning og vareforbrug. I praksis vil dette betyde, at en større del af selskabets omsætning vil være agent, hvorfor den samlede omsætning og vareforbrug vil ligge på et lavere niveau end tidligere. Det forventes at omsætning og vareforbrug i 2022 vil falde med i omegnen af 2 milliarder kr. (foreløbigt estimat). Bruttoresultat, driftsresultat og resultat før/efter skat vil forblive uændret.

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdato ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	6.987.768	6.058.345
Ændring i lagre af varer under fremstilling		(5.777.064)	(4.980.453)
Andre driftsindtægter	3	16.347	12.176
Andre eksterne omkostninger	4	(159.850)	(139.812)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.067.201</b>	<b>950.256</b>
Personaleomkostninger	5	(928.689)	(909.970)
Af- og nedskrivninger		(145.720)	(152.763)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(7.208)</b>	<b>(112.477)</b>
Andre finansielle indtægter	6	59.434	57.825
Andre finansielle omkostninger	7	(56.933)	(67.391)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(4.707)</b>	<b>(122.043)</b>
Skat af årets resultat	8	5.503	24.248
<b>Årets resultat</b>	9	<b>796</b>	<b>(97.795)</b>

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	11	19.467	23.304
Erhvervede immaterielle aktiver		3.614	0
Erhvervede lignende rettigheder		1.547	2.333
Goodwill		124.648	144.918
Udviklingsprojekter under udførelse	11	8.823	2.459
<b>Immaterielle aktiver</b>	<b>10</b>	<b>158.099</b>	<b>173.014</b>
Grunde og bygninger		134.472	167.985
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		144.211	157.612
<b>Materielle aktiver</b>	<b>12</b>	<b>278.683</b>	<b>325.597</b>
Andre tilgodehavender		23.342	14.510
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>23.342</b>	<b>14.510</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>460.124</b>	<b>513.121</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		127.872	75.570
<b>Varebeholdninger</b>		<b>127.872</b>	<b>75.570</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		298.968	283.937
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	16.640	5.512
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14	1.199.502	1.725.783
Udskudte skatteaktiver	15	5.809	1.149
Andre tilgodehavender		190.139	165.035
Tilgodehavende selskabsskat		803	3.378
Periodeafgrænsningsposter	16	87.239	95.332
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.799.100</b>	<b>2.280.126</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>92.567</b>	<b>1.855</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.019.539</b>	<b>2.357.551</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.479.663</b>	<b>2.870.672</b>

**Passiver**

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	17	35.543	35.543
Overkurs ved emission		3.402	3.402
Reserve for udviklingsomkostninger		22.067	20.096
Overført overskud eller underskud		627.067	630.300
<b>Egenkapital</b>		<b>688.078</b>	<b>689.341</b>
Andre hensatte forpligtelser	18	33.159	29.339
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>33.159</b>	<b>29.339</b>
Anden gæld		126.204	78.012
Finansielle leasingforpligtelser		173.119	198.847
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>19</b>	<b>299.323</b>	<b>276.859</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	125.779	73.893
Modtagne forudbetalinger fra kunder		104.808	219.764
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	21.575	20.902
Leverandører af varer og tjenesteydelser		815.107	943.952
Gæld til tilknyttede virksomheder		169.152	316.450
Anden gæld		207.027	275.372
Periodeafgrænsningsposter	20	15.655	24.800
<b>Kostfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.459.103</b>	<b>1.875.133</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.758.426</b>	<b>2.151.992</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.479.663</b>	<b>2.870.672</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	21		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Eventualforpligtelser	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	25		
Koncernforhold	26		

## Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	35.543	3.402	20.096	630.300	689.341
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	5.959	5.959
Effekt af virksomhedsopkøb o.l.	0	0	0	(8.018)	(8.018)
Overført til reserver	0	0	1.971	(1.971)	0
Årets resultat	0	0	0	796	796
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>35.543</b>	<b>3.402</b>	<b>22.067</b>	<b>627.066</b>	<b>688.078</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Den globale pandemi, COVID-19 er stadig aktuel i verden og Danmark, og pandemien vil stadig kunne have påvirkning på selskabets fremdige resultater, særligt henset til de afledte effekter på den globale leverance situation. På rapporteringsdagen er smitteeffekten af pandemien blevet nedtonet. Men mutationer, restriktioner og vaccinationer kan spille en væsentlig rolle i omfanget og varigheden af påvirkningen fra COVID-19 pandemien.

Den russiske invasion af Ukraine begyndte den 24. februar 2022, hvilket har haft en begrænset påvirkning på omsætningen i Atea A/S.

Atea A/S' forretning er strukturelt relativt robust overfor COVID-19 pandemien og den russiske invasion, da over halvdelen af Atea A/S' omsætning kommer fra den offentlige sektor, og størstedelen af de resterende indtægter er fra store erhvervskunder i Norden. Det må forventes at denne kundebase opretholder deres IT-aktiviteter under COVID-19 pandemien og den russiske invasion af Ukraine. Både COVID-19 og den russiske invasion af Ukraine kan dog være med til at skabe mere usikkerhed omkring den globale leverancesituation og forlænge leveringstider yderligere.

Som et led i Ateas ambition om at være Danmarks bedste reseller har virksomheden indgået en aftale om at købe KMD's hardware- og standardsoftwareforretning.

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdato ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Danmark	5.979.850	5.548.992
Andre EU-lande	272.695	342.635
Øvrige lande	735.223	166.718
<b>Geografiske markeder i alt</b>	<b>6.987.768</b>	<b>6.058.345</b>
Hardware	3.619.658	2.909.306
Software	2.106.101	2.048.557
Servicesalg	1.262.009	1.100.482
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>6.987.768</b>	<b>6.058.345</b>

## 3 Andre driftsindtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Huslejeindtægter	6.366	5.721
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	446	3
Øvrige driftsindtægter	9.535	2.136
Lønkomensation COVID-19	0	4.316
<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>16.347</b>	<b>12.176</b>

I regnskabsposten "Andre driftsindtægter" indgår modtaget lønkomensation til virksomheder som følge af COVID-19 med 4,3 mio. kr. i 2020. Lønkomensationen kompenserer virksomheden for at have hjemsendt medarbejdere i perioden, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere COVID-19 smittespredning.

#### 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Selskabet har i henhold til ÅRL § 96 stk. 3 undladt at oplyse det samlede honorar til generalforsamlingsvalgt revisor, da honoraret indgår i koncernregnskabet for Atea ASA, hvortil der henvises.

#### 5 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	859.717	844.495
Pensioner	67.567	63.697
Andre omkostninger til social sikring	1.405	1.778
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>928.689</b>	<b>909.970</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1.380	1.403

I henhold til ÅRL § 98 b, stk. 3 nr. 2 udelades oplysning om vederlag til bestyrelsen idet kun én person modtog vederlag.

#### Særlige incitamentsprogrammer

Som tidligere år er der tildelt tegningsoptioner til udvalgte medarbejdere og direktionen. Hver option giver ret til tegning af en aktie i Atea ASA. For den danske del af options-programmet er der i 2021 indregnet 5.959 t.dkk (2020: 4.730 t.dkk) i personaleomkostninger, svarende til den del af kostprisen på udstedelsestidspunktet, som kan henføres til regnskabsåret. For yderligere informationer om optionsprogrammet henvises til årsrapporten for Atea ASA.

#### 6 Andre finansielle indtægter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	527	687
Renteindtægter i øvrigt	9.972	10.425
Valutakursgevinster	41.896	42.242
Øvrige finansielle indtægter	7.038	4.471
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>59.434</b>	<b>57.825</b>

#### 7 Andre finansielle omkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.053	1.614
Valutakurstab	36.637	43.675
Øvrige finansielle omkostninger	19.242	22.102
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>56.933</b>	<b>67.391</b>

#### 8 Skat af årets resultat

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	(843)	(3.475)
Ændring af udskudt skat	(4.660)	(20.773)
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>(5.503)</b>	<b>(24.248)</b>



## 9 Foreslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	796	(97.795)
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>796</b>	<b>(97.795)</b>

## 10 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	181.563	17.713	0	455.200	2.459
Overførsler	2.459	0	0	0	(2.459)
Tilgange	7.923	783	5.421	0	8.823
Afgange	0	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>191.945</b>	<b>18.496</b>	<b>5.421</b>	<b>455.200</b>	<b>8.823</b>
Af- og nedskrivninger primo	(158.259)	(15.380)	0	(310.282)	0
Årets afskrivninger	(14.219)	(1.569)	(1.807)	(20.270)	0
Afgange	0	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(172.478)</b>	<b>(16.949)</b>	<b>(1.807)</b>	<b>(330.552)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>19.467</b>	<b>1.547</b>	<b>3.614</b>	<b>124.648</b>	<b>8.823</b>

## 11 Udviklingsprojekter

Indregnede projekter omfatter direkte omkostninger til udvikling af nye versioner af eksisterende systemer samt udvikling af nye systemer. Alle systemerne er til internt brug, og skal ikke sælges videre eksternt.

Systemerne udvikles, for at optimere forretningsgange med sparede omkostninger til følge, samt udvikling af den handelsplatform kunderne tilgår og køber produkter på.

Ledelsen har estimeret den forventede levetid på projekterne, og at den forventede gevinst i form af sparede omkostninger og mersalg på handelsplatformen er tilstrækkeligt til at dække værdien af de indregnede projekter på balancetidspunktet.

## 12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar t.kr.
Kostpris primo	218.341	702.821
Tilgange	0	72.034
Afgange	(9.169)	(72.306)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>209.172</b>	<b>702.549</b>
Af- og nedskrivninger primo	(50.356)	(545.209)
Årets afskrivninger	(26.458)	(82.348)
Tilbageførsel ved afgange	2.113	69.219
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(74.701)</b>	<b>(558.338)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>134.472</b>	<b>144.211</b>

### 13 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	20.908	22.872
Foretagne acontofaktureringer	(25.843)	(38.262)
Overført til forpligtelser	21.575	20.902
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>16.640</b>	<b>5.512</b>
Det indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	16.640	5.512
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiv)	(21.575)	(20.902)
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>(4.935)</b>	<b>(15.390)</b>

### 14 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en cash pool med Atea ASA. Tilgodehavende fra denne cashpool er inkluderet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og beløbet udgør 1.059 MDKK (2020: 1.574 MDKK).

### 15 Udskudte skatteaktiver

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Immaterielle aktiver	(33.487)	(37.519)
Materielle aktiver	28.767	27.814
Hensatte forpligtelser	2.269	2.193
Fremførbare skattemæssige underskud	8.260	8.661
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>5.809</b>	<b>1.149</b>

Vi forventer at det uudnyttede skattemæssige underskud anvendes indenfor en overskuelig fremtid.

	2021 t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>	
Primo	1.149
Indregnet i resultatopgørelsen	4.660
<b>Ultimo</b>	<b>5.809</b>

### 16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 17 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	71.085	0,5	35.543
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>71.085</b>		<b>35.543</b>

## 18 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser knytter sig til hensættelser til reetablering af lejemål med 3.389 t.dkk (2020: 3.389 t.dkk), samt til returoptioner med 8.776 t.dkk (2020: 6.658 t.dkk). Der er ydermere hensat 1.517 t.dkk til advokatsager (2020: 0 t.dkk).

## 19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 mdr. 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 mdr. 2020 t.kr.	Forfald efter 12 mdr. 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Finansielle leasingforpligtelser	76.102	73.893	173.119	14.401
Anden gæld	49.677	0	126.204	75.434
<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<b>125.779</b>	<b>73.893</b>	<b>299.323</b>	<b>89.835</b>

## 20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede indtægter.

## 21 Finansielle instrumenter

Der er indgået finansielle kontrakter i form af terminskontrakter for at afdække kursudsving ved USD-transaktioner. Volumen af åbenstående kontrakter udgør 121.562 t.dkk (svarende til 18.675t.usd) pr. 31.12.2021 mod en volumen på 108.307 t.dkk (svarende til 17.576 t.usd) pr. 31.12.2020.

Årets ændringer i dagsværdien er 2.511 t.dkk, som er indregnet i resultatopgørelsen. 73% af terminshandlerne udøves inden for 6 mdr.

Dagsværdien af valutaterminskontrakterne er opgjort på baggrund af re-evalueringskurser som Nordea angiver. Der er ikke i dagsværdiopgørelsen indregnet korrektion for selskabets egen eller modpartens kreditrisiko, da effekten heraf er vurderet uvæsentlig.

## 22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Forpligtelser iht. leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	640	479
<b>Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser i alt</b>	<b>640</b>	<b>479</b>

## 23 Eventualforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	30.466	20.255
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>30.466</b>	<b>20.255</b>

Selskabet er løbende part i tvister, som er normale for selskabets forretning. Udover ovenstående vurderes der som følge heraf ikke, at påhvile selskabet væsentlige forpligtelser og udfaldende forventes ikke at have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Atea Danmark Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den samlede momsforpligtelse udgør 81 m.dkk.

## 25 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Atea Danmark Holding A/S, Lautrupvang 6, 2750 Ballerup ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.

## 26 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Atea ASA, Karvesvingen 5, Postboks 6472 Etterstad, N – 0605 Oslo.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har valgt at ændre anvendt regnskabspraksis vedrørende præsentationen af valutakursdifferencer.

For bedre at opnå et retvisende billede af virksomhedens valutakursdifferencer, præsenteres disse fremover som finansielle poster. Det har betydet, at virksomheden har ændret sammenligningstillene. Effekten af ændringen er, at nettoomsætningen er steget med 10,4 mio. kr., ændring af lagre af varer under fremstilling er steget med 11,7 mio. kr., andre finansielle indtægter er steget med 31,6 mio. kr. og andre finansielle omkostninger er steget med 30,2 mio. kr. i 2020. Det har ingen påvirkning på egenkapitalen for 2020.

## Manglende sammenlignelighed

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstillene i resultatopgørelsen, aktiverne og passiverne. Det har øget virksomhedens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med 3,2 mio. kr., øget andre hensatte forpligtelser med 19,3 mio. kr., sænket modtagne forudbetalinger fra kunder med 1,9 mio. kr. og sænket anden gæld med 14,2 mio. kr. i 2020. Det har ingen påvirkning på egenkapitalen for 2020.

## Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet eller pr. første dag i regnskabsåret, hvis virksomhedssammenlægninger i henhold til selskabslovens regler er sket med tilbagevirkende kraft, uden tilpasning af sammenligningstal.

Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes som omsætning ved overgang af kontrol af varerne, hvilket som hovedregel er, når varerne er blevet afsendt til kunden (levering). Ved levering opnår kunden kontrol over varen, idet kunden på dette tidspunkt får mulighed for at anvise brugen af og opnå alle væsentlige fordele fra varen, videresælge den og bærer risikoen for værdiforringelse og tab på varen. Der indregnes et tilgodehavende fra kunden, når varen er leveret, da dette repræsenterer det tidspunkt, hvor retten til vederlag bliver

Omsætning indregnes til værdien af det vederlag, som virksomheden forventes at være berettiget til at modtage for levering af varer i henhold til aftalen (transaktionsprisen). Nettoomsætningen opgøres eksklusiv beløb opkrævet på vegne af tredjemand, som eksempelvis moms og afgifter. Transaktionsprisen fordeles mellem de enkelte leveringsforpligtelser, som består af levering af handelsvarer og færdigvarer, forholdsmæssigt til hver enkelt leveringsforpligtelse på grundlag af den enkelte vares relative salgspris.

Serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med at ydelserne leveres. For kontraktarbejder, hvor der ikke sker registrering af omkostninger på den enkelte kontrakt, indregnes indtægterne lineært over kontraktens løbetid.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Serviceydelser indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Er der indgået bindende kontrakter med kunder før balancedagen, hvor virksomheden har ubetinget ret til betaling for endnu ikke udført arbejde, indregnes retten til betaling under tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, og en tilsvarende leveringsforpligtelse indregnes under modtagne forudbetalinger fra kunder. Tidligere blev aftaler med kunder, hvor ingen af parterne havde opfyldt deres forpligtelser ikke indregnet i balancen.

### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til aflønning af personale, samt sociale omkostninger. I personaleomkostninger indregnes endvidere selskabets omkostninger til incitamentsprogrammer til ledelse og nøglemedarbejdere, der indregnes til kostprisen på udstedelsestidspunktet med den del, der kan henføres til regnskabsåret.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabet øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Leasingaftaler**

For alle leasingaftaler, hvor virksomheden er leasingtager, indregnes et leasingaktiv og en tilsvarende leasingforpligtelse. Dette gælder dog ikke for kortfristede leasingaftaler (dvs. leasingaftaler med en leasingperiode på maks. 12 måneder) og leasingaftaler for aktiver med lav værdi. For disse leasingaftaler indregnes leasingydelse som en omkostning lineært over leasingperioden.

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-7 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingaktiver måles ved første indregning til et beløb svarende til summen af den opgjorte leasingforpligtelse, betalinger foretaget inden leasingperiodens begyndelse med fradrag af incitamentsfordele fra leasinggiver, og direkte omkostninger afholdt i forbindelse med indgåelse af leasingaftalen.

Forventede omkostninger i forbindelse med nedtagelse eller bortskaffelse af leasingaktiver eller reetablering af de underliggende aktiver indregnes som en særskilt hensat forpligtelse. Omkostningerne tillægges kostprisen for leasingaktiverne, medmindre forpligtelsen opstår som følge af produktion af varebeholdninger, hvor omkostningerne indregnes i kostprisen for de producerede varer.

Leasingaktiver måles efterfølgende til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger.

Leasingaktiver afskrives over leasingperioden eller brugstiden af de underliggende aktiver, hvis denne er kortere. For leasingaftaler, hvor ejendomsretten til leasingaktiver overdrages ved udløb eller det forventes, at en købsoption udnyttes, afskrives leasingaktiverne over brugstiden for leasingaktiverne. Afskrivninger påbegyndes ved leasingperiodens begyndelse.

Leasingaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingaktiver reguleres ved genmåling af leasingforpligtelser, jf. nedenfor under leasingforpligtelser.

Leasingaktiver indregnes under anlægsaktiver i de regnskabsposter, som leasingaftalernes underliggende aktiver ville blive præsenteret i, hvis de var ejet af virksomheden.



Ved kortfristede leasingaftaler (leasingperiode på maks. 12 måneder og ingen forlængelsesoptioner) og leasingaftalerne vedrørende leasingaktiver med lav værdi (fx pc'er og kontormøbler) indregnes leasingudgiften fortsat lineært over kontraktens løbetid. Denne omkostning indregnes under "Andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen.

For alle andre leasingaftaler:

- a) Indregnes leasingaktiver og leasingforpligtelser i balancen, målt første gang til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.
- b) Indregnes af- og nedskrivninger af leasingaktiver og renter af leasingforpligtelser i resultatopgørelsen.
- c) Opdeles den samlede leasingydelse i afdrag på leasingforpligtelsen henholdsvis renter.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostprisen. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsninger

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af lejemål, hensættelser til tab på igangværende arbejder, returoptioner og forventet erstatning til leverandører.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de leasingydelser, som ikke er betalt ved leasingperiodens begyndelse, tilbagediskonteret med leasingaftalens interne rente. Hvis denne rente ikke kan opgøres, anvendes virksomhedens marginale lånerente.

Leasingydelser, der indgår ved måling af leasingforpligtelser, omfatter:

- Faste leasingydelser med fradrag af incitamentsfordele fra leasinggiver til leasingtager.
- Variable leasingydelser baseret på et indeks eller en procentsats. Ved første indregning af forpligtelsen måles denne på basis af indekset eller procentsatsen ved leasingperiodens begyndelse.
- Det beløb, der forventes at skulle betales i henhold til restværdigarantier.
- Udnyttelsesprisen for købsoptioner, hvis udnyttelse af optionen vurderes rimelig sikker.
- Prisen for udnyttelse af option på førtidig opsigelse af leasingaftalen, hvis leasingperioden afspejler, at optionen forventes udnyttet.

Variable leasingydelser, som ikke afhænger af et indeks eller en procentsats, indregnes i resultatopgørelsen i regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger" i den periode, hvor den begivenhed eller det forhold, som udløser de pågældende betalinger, indtræffer.

Ved efterfølgende måling reguleres leasingforpligtelserne for påløbne renter og betalte afdrag beregnet ud fra den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser genmåles, og der foretages en tilsvarende regulering af de tilhørende leasingaktiver, når:

- Leasingperioden ændres, fx som følge af ændring i vurderingen af, hvorvidt en forlængelsesoption eller en købsoption vil blive udnyttet. Genmåling sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser med en diskonteringsats, der er opdateret på tidspunktet for ændringen af leasingaftalen.
- Leasingydelser ændres som følge af ændringer i indeks eller procentsats eller i den forventede betaling i henhold til en restværdigaranti. Genmåling sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser med den oprindelige diskonteringsats, dog anvendes en opdateret diskonteringsats, hvis ændringen skyldes en ændring i den variable rente.
- Der sker en modifikation af leasingaftalen, som ikke regnskabsmæssigt skal behandles som en særskilt leasingaftale. Genmålingen sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser ved anvendelse af en opdateret diskonteringsats.

Hvis genmålingen medfører en reduktion af en leasingforpligtelse, som overstiger den bogførte værdi af det tilhørende leasingaktiv, indregnes det overskydende beløb i resultatopgørelse.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Periodeafgrænsninger**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Pengestrømsopgørelse**

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kathrine Forsberg

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-283222601121

IP: 87.60.xxx.xxx

2022-06-24 05:41:14 UTC

NEM ID 

## Kathrine Forsberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-283222601121

IP: 87.60.xxx.xxx

2022-06-24 05:41:14 UTC

NEM ID 

## Ole Peter Mejer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 8ee8ed43-3b0e-435e-a450-0481236819e1

IP: 188.244.xxx.xxx

2022-06-24 07:59:25 UTC

Mit 


## Bill Haudal Pedersen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-171332147953

IP: 87.63.xxx.xxx

2022-06-24 08:47:36 UTC

NEM ID 

## Henrik Aamann Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-409133281248

IP: 85.218.xxx.xxx

2022-06-24 13:44:11 UTC

NEM ID 

## Henrik Aamann Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-409133281248

IP: 85.218.xxx.xxx

2022-06-24 13:44:11 UTC

NEM ID 

## Jacob Tækker Nørgaard

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-178981247880

IP: 178.157.xxx.xxx

2022-06-25 17:47:33 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SPUCT-46F7L-BGTFHL46C4-EKA45-UBDEH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>