

Tegra Denmark ApS

C/O Ecomentor, Engelsborgvej 31, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 42 20 27 70
Company reg. no. 42 20 27 70

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2022
1 January - 31 December 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2023.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 30 May 2023.



Snorri Páll Einarsson
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management commentary</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	5
<i>Management commentary</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
<i>Financial statements 1 January - 31 December 2022</i>	
Anvendt regnskabspraksis	6
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	10
<i>Income statement</i>	
Balance	11
<i>Statement of financial position</i>	
Noter	13
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.



Ledelsespåtegning *Management's report*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Tegra Denmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 30. maj 2023
Kongens Lyngby, 30 May 2023

Direktion

Executive board



Rasmus Skov



Snorri Páll Einarsson



David Björnsson

Today, the executive board has presented the annual report of Tegra Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We consider the accounting policies appropriate and, in our opinion, the financial statements provide a fair presentation of the company's assets, equity and liabilities, and financial position at 31 December 2022 and of the company's results of activities in the financial year 1 January – 31 December 2022.

The executive board consider the conditions for audit exemption of the 2022 financial statements to be met.

We are of the opinion that the management commentary presents a fair account of the issues dealt with.

We recommend that the annual report be approved by the general meeting.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the financial statements*

Til kapitalejerne i Tegra Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tegra Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

To the shareholders of Tegra Denmark ApS

We have compiled the financial statements of Tegra Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022 based on the company's bookkeeping and on further information provided by you.

The financial statements comprise the accounting policies, income statement, statement of financial position and notes.

We performed this engagement in accordance with the international standard ISRS 4410 applying to compilation engagements.

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us in order to compile the financial statements. Accordingly, we express neither an audit opinion nor a review opinion as to whether the financial statements have been compiled in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the financial statements

København, den 30. maj 2023

København, 30 May 2023

Lokal Revision

Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 41 94 36 61

Company reg. no. 41 94 36 61

Mikkel Thomsen

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne34535

Selskabsoplysninger *Company information*

Selskabet
The company

Tegra Denmark ApS
C/O Ecomentor
Engelsborgvej 31
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 42 20 27 70

Company reg. no.

Stiftet: 5. marts 2021

Established: 5 March 2021

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Domicile:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive board

Rasmus Skov
Snorri Páll Einarsson
David Björnsson

Revisor
Auditors

Lokal Revision, Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Bag Elefanterne 1
1799 København V

Modervirksomhed
Parent company

Tegra ehf.

Ledelsesberetning

Management commentary

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af ERP systemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 1.305.282 kr. mod 668.363 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -383 kr. mod 25.297 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

The principal activities of the company

Like previous years, the principal activities are sales of ERP systems.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 1.305.282 against DKK 668.363 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -383 against DKK 25.297 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Tegra Denmark ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

The annual report for Tegra Denmark ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, work performed for own account and capitalised, other operating income, and external costs.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

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

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Recognition of revenue is exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

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

Other external costs comprise costs incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members. Staff costs are less government reimbursements.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

Statement of financial position

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank and on hand.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse Income statement

All amounts in DKK.

Note	1/1 - 31/12 2022	5/3 - 31/12 2021
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	1.305.282	668.363
1 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-1.291.899	-635.163
Driftsresultat <i>Operating profit</i>	13.383	33.200
2 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-9.102	-768
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	4.281	32.432
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-4.664	-7.135
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	-383	25.297
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed appropriation of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	0	25.297
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i>	-383	0
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	-383	25.297

Balance 31. december
Statement of financial position at 31 December

All amounts in DKK.


Note	2022	2021
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Anlægsaktiver		
<i>Non-current assets</i>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
<i>Receivables from group enterprises</i>	128.448	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		
<i>Total investments</i>	128.448	0
Anlægsaktiver i alt		
<i>Total non-current assets</i>	128.448	0
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>		
Andre tilgodehavender		
<i>Other receivables</i>	20.699	0
Tilgodehavender i alt		
<i>Total receivables</i>	20.699	0
Likvide beholdninger		
<i>Cash on hand and demand deposits</i>	104.761	142.842
Omsætningsaktiver i alt		
<i>Total current assets</i>	125.460	142.842
Aktiver i alt		
<i>Total assets</i>	253.908	142.842

Balance 31. december
Statement of financial position at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital <i>Equity</i>		
3 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	40.000	40.000
4 Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>24.914</u>	<u>25.297</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>64.914</u>	<u>65.297</u>
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	333	0
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	0	18.448
Selskabsskat <i>Income tax payable</i>	11.799	7.135
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>176.862</u>	<u>51.962</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>188.994</u>	<u>77.545</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>188.994</u>	<u>77.545</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>253.908</u>	<u>142.842</u>

5 Eventualposter
Contingencies


 RJ

Noter Notes

All amounts in DKK.

	1/1 - 31/12 2022	5/3 - 31/12 2021
1. Personalemkostninger <i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager <i>Salaries and wages</i>	1.104.721	493.937
Pensioner <i>Pension costs</i>	179.110	141.226
Andre omkostninger til social sikring <i>Other costs for social security</i>	3.692	0
Personalemkostninger i øvrigt <i>Other staff costs</i>	4.376	0
	<u>1.291.899</u>	<u>635.163</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	 <u>1</u>	 <u>1</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	9.102	768
	<u>9.102</u>	<u>768</u>
 3. Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital primo <i>Contributed capital opening balance</i>	40.000	0
Kontant kapitaludvidelse <i>Cash capital increase</i>	0	40.000
	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
4. Overført resultat <i>Retained earnings</i>		
Overført resultat primo <i>Retained earnings opening balance</i>	25.297	0
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	<u>-383</u>	<u>25.297</u>
	<u>24.914</u>	<u>25.297</u>
 5. Eventualposter <i>Contingencies</i>		
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
Ingen eventualforpligtelser.		