



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 935 568 897
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TECH DATA NORGE AS
Forretningsadresse: Innspurten 1A
0663 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.02.2019 - 31.01.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øyvind Sæther
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.09.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	3 006 897 281	2 811 837 181
Sum inntekter		3 006 897 281	2 811 837 181
Kostnader			
Varekostnad	11	2 849 522 642	2 669 435 532
Lønnskostnad	4, 6	76 877 526	77 051 647
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	186 025	246 290
Annen driftskostnad	8, 11	61 235 490	57 812 922
Sum kostnader		2 987 821 684	2 804 546 390
Driftsresultat		19 075 597	7 290 792
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	7, 15	26 248 930	17 268 126
Sum finansinntekter		26 248 930	17 268 126
Rentekostnad til foretak i samme konsern		167 423	123 475
Annen finanskostnad	7, 15	22 964 582	19 493 470
Sum finanskostnader		23 132 005	19 616 945
Netto finans		3 116 925	-2 348 819
Ordinært resultat før skattekostnad		22 192 522	4 941 973
Skattekostnad	13		-2 217
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 192 522	4 944 190
Årsresultat		22 192 522	4 944 190
Årsresultat etter minoritetsinteresser		22 192 522	4 944 190
Totalresultat		22 192 522	4 944 190
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		22 192 522	4 944 190



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum overføringer og disponeringer	14	22 192 522	4 944 190



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	509 006	640 716
Sum varige driftsmidler		509 006	640 716
Sum anleggsmidler		509 006	640 716
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	5	15 011 039	25 654 017
Fordringer			
Kundefordringer	10	301 275 808	356 249 577
Andre kortsiktige fordringer	9, 10, 15	335 826 659	164 805 291
Sum fordringer		637 102 467	521 054 868
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3		
Sum omløpsmidler		652 113 506	546 708 885
SUM EIENDELER		652 622 512	547 349 601
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		900 000	900 000
Overkurs		108 210 000	108 210 000
Sum innskutt egenkapital	14	109 110 000	109 110 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	14	60 390 317	81 863 200



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum opptjent egenkapital		-60 390 317	-81 863 200
Sum egenkapital		48 719 683	27 246 800
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	6	4 044 867	2 777 015
Sum avsetninger for forpliktelser		4 044 867	2 777 015
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	10	62 724 080	62 724 080
Sum annen langsiktig gjeld		62 724 080	62 724 080
Sum langsiktig gjeld		66 768 947	65 501 095
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	317 110 162	241 197 575
Betalbar skatt	13		797 352
Skyldig offentlige avgifter		190 663 567	180 553 553
Annen kortsiktig gjeld	10, 15	29 360 153	32 053 226
Sum kortsiktig gjeld		537 133 882	454 601 706
Sum gjeld		603 902 829	520 102 801
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		652 622 512	547 349 601



Tech Data Norge AS

Resultatregnskap 01.02.2019-31.01.2020

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020/2019	2019/2018
Salgsinntekt	2	3 006 897 281	2 811 837 181
Sum driftsinntekter		3 006 897 281	2 811 837 181
Varekostnad	11	2 849 522 642	2 669 435 532
Lønnskostnad	4, 6	76 877 526	77 051 647
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	186 025	246 290
Annen driftskostnad	8, 11	61 235 490	57 812 922
Sum driftskostnader		2 987 821 684	2 804 546 390
Driftsresultat		19 075 597	7 290 792
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	7, 15	26 248 930	17 268 126
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-167 423	-123 475
Annen finanskostnad	7, 15	-22 964 582	-19 493 470
Resultat av finansposter		3 116 925	-2 348 819
Resultat før skattekostnad		22 192 522	4 941 973
Skattekostnad	13	0	2 217
Arsresultat		22 192 522	4 944 190
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		22 192 522	4 944 190
Sum overføringer	14	22 192 522	4 944 190



Tech Data Norge AS

Balanse pr 31. januar

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	509 006	640 716
Sum varige driftsmidler		509 006	640 716
Sum anleggsmidler		509 006	640 716
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	5	15 011 039	25 654 017
Fordringer			
Kundefordringer	10	301 275 808	356 249 577
Andre kortsiktige fordringer	9, 10, 15	335 826 659	164 805 291
Sum fordringer		637 102 467	521 054 868
Sum omløpsmidler		652 113 506	546 708 885
Sum eiendeler		652 622 512	547 349 601



Tech Data Norge AS


Balanse pr 31. januar


Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		900 000	900 000
Overkurs		108 210 000	108 210 000
Sum innskutt egenkapital	14	109 110 000	109 110 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	14	-60 390 317	-81 863 200
Sum opptjent egenkapital		-60 390 317	-81 863 200
Sum egenkapital		48 719 683	27 246 800
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	6	4 044 867	2 777 015
Sum avsetning for forpliktelser		4 044 867	2 777 015
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	10	62 724 080	62 724 080
Sum annen langsiktig gjeld		62 724 080	62 724 080
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	317 110 162	241 197 575
Betalbar skatt	13	0	797 352
Skyldig offentlige avgifter		190 663 567	180 553 553
Annen kortsiktig gjeld	10, 15	29 360 153	32 053 226
Sum kortsiktig gjeld		537 133 882	454 601 706
Sum gjeld		603 902 829	520 102 801
Sum egenkapital og gjeld		652 622 512	547 349 601




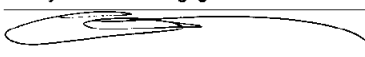
Tech Data Norge AS

Balanse pr 31. januar
Oslo, 25.09.2020
Styret i Tech Data Norge AS


Joachim Palmé (Sep 25, 2020 14:05 GMT+2)
Claes Joachim Laban Palme
Styreleder


Rune-Eivind Olavsrud (Sep 25, 2020 13:11 GMT+2)
Rune-Eivind Olavsrud
Styremedlem


Øyvind Sæther (Sep 25, 2020 13:30 GMT+2)
Øyvind Sæther
Styremedlem/daglig leder


Christian Auring
Styremedlem



Tech Data Norge AS

Kontantstrømoppstilling 01.02.2019-31.01.2020

	Note	2020/2019	2019/2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		22 192 522	4 941 973
Periodens betalte skatt		-797 352	-
Ordinære avskrivninger		186 025	246 290
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	10	141 529 334	-77 678 235
Forskjeller i pensjonsmidler/forpliktelser		548 212	499 856
Endring i andre tidsavgrensingsposter		5 170 038	-8 492 429
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		168 828 779	-80 482 545
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-54 315	-79 261
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-54 315	-79 261
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring konsernkonto	9, 10	-168 774 464	80 061 438
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-168 774 464	80 061 438
Netto endring i likvider i året		-	-500 368
Kontanter og bankinnskudd per 01.02		-	500 368
Kontanter og bankinnskudd per 31.01	3	-	-



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Selskapet regnskapsfører "varer under transport" som varelager. Dette er varer som kjøpes fra selskapets søsterselskaper i utlandet, men hvor risiko og kontroll over varene ligger hos selskapet i perioden varene transporteres til sluttkunden. Størrelsen på varelageret i transport er fastsatt på bakgrunn av et estimat.

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO-prinsippet.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Terminkontrakter

Selskapet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre en framtidig vekslingskurs på eksisterende (balanseførte) fordringer/gjeld (verdisikring), eller på rimelig sikre framtidige inn-/utbetalinger i fremmed valuta (kontantsstrømsikring).

Regnskapsmessig klassifiseres terminkontraktene som sikringsinstrumenter. Terminkontraktene regnskapsføres til virkelig verdi i balansen.

Endringer i virkelig verdi på terminkontrakter som sikrer balanseposter (verdisikring), føres over resultatregnskapet.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 1 Regnskapsprinsipper (forts.)

Terminkontrakter (forts.)

Endringer i virkelig verdi på terminkontrakter som er kontantstrømsikring, regnskapsføres direkte mot egenkapitalen. Beløp som føres direkte mot egenkapitalen, resultatføres som inntekt eller kostnad i den perioden som sikringsobjektet påvirker resultatregnskapet (for eksempel når det planlagte sikrede salget finner sted). Når den planlagte transaksjonen som sikres, fører til balanseføring av en ikke-finansiell eiendel (for eksempel varelager) eller forpliktelse, tas gevinst og tap som tidligere er ført mot egenkapitalen, ut av egenkapitalen og inkluderes i balanseført verdi for eiendelen eller forpliktelsen.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid dersom de har en levetid over 3 år. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Leasing / leieavtaler

Selskapet har operasjonelle leasing-/leieavtaler. Disse er ikke balanseført da leieavtalen i henhold til god regnskapsskikk ikke er å anse som finansiell leasing.

Pensjoner

Selskapet sine forpliktelser knyttet til pensjonsordninger definert som ytelsesbaserte pensjonsplaner vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent ved utgangen av rapporteringsperioden. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Periodens pensjonsopptjening presenteres som lønns- og personalkostnader, netto rentekostnad presenteres som finanskostnad og aktuarmessige gevinster og tap føres direkte mot egenkapitalen.

Endringer i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid når endringene ikke er innvunnet umiddelbart. Gevinst og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet når avkortningen eller oppgjøret inntreffer. En avkortning inntreffer når selskapet vedtar en vesentlig reduksjon av antall ansatte som omfattes av en ordning eller endrer vilkårene for en ytelsesbasert pensjonsordning slik at en vesentlig del av nåværende ansattes fremtidige opptjening ikke lenger kvalifiserer til ytelser eller bare kvalifiserer til reduserte ytelser.

Bidrag til innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres når de påløper. Når det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon for en flerforetaksordning til å innregnes som en ytelsesplan, innregnes ordningen som en innskuddsbasert pensjonsordning.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 1 Regnskapsprinsipper (forts.)

Konsernkontoordning

Selskapet inngår i konsernkontoordning, der morselskapet er toppselskap. Alle engasjementer med banken som inngår i konsernkontoordningen er i datterselskapene presentert som konsernmellomværende. Tilsvarende er renter på kontoer som inngår i konsernkontoordningen presentert som rentekostnad konsernselskaper eller renteinntekt konsernselskaper.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 Salgsinntekter

Selskapet har kun ett virksomhetsområde som er distribusjon av datautstyr med tilhørende tjenester, og alt salg skjer i Norge.

Note 3 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne bankmidler pr. 31.01.2020.

Banken har stilt skattetrekksgaranti overfor Oslo Kommune (3,5 MNOK) og husleiegaranti overfor byggeier (4 MNOK).

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2020/2019	2019/2018
Lønninger	65 281 078	65 894 292
Arbeidsgiveravgift	6 529 515	5 614 148
Pensjonskostnader	2 864 879	3 156 254
Andre ytelser	2 202 055	2 386 953
Sum	<u>76 877 526</u>	<u>77 051 647</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk	67,7	65,1
<i>Ytelser til ledende personer</i>	Daglig leder	Styret
Lønn	2 579 183	0
Bonus	1 260 749	0
Pensjonsutgifter	70 672	0
Annen godtgjørelse	6 785	0

Det er avtalt at ved oppsigelse fra selskapet skal daglig leder motta et sluttvederlag tilsvarende 6 måneders grunnlønn. Selskapet har ut over dette ingen forpliktelser til å gi daglig leder eller styreleder særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Daglig leder har en bonusordning som gir han rett til en målbonus. Han inngår i Tech Datas Stock Option program.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor (forts.)

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til selskapets styre.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til noen i styret eller selskapets ansatte eller deres nærstående.

Aksjeverdibasert betaling

Selskapet har et opsjonsprogram som omfatter utvalgte ansatte i ledende stillinger. Pr. 31.01.2020 er 3 ansatte i Tech Data Norge AS med i opsjonsprogrammet.

Det er kostnadsført kr 955 980 i 2019/2018 og kr 1 075 816 i 2020/2019 knyttet til opsjonsprogrammet.

I forbindelse med salget av Tech Data Corporation til Apollo i 2020, er opsjonsprogrammet avviklet.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020/2019	2019/2018
Lovpålagt revisjon (ekskl. merverdiavgift)	196 581	132 310
Skattebistand (ekskl. merverdiavgift)	100 477	100 477
Sum	<u>297 058</u>	<u>232 787</u>

Note 5 Varelager

Selskapet regnskapsfører "varer under transport" som varelager. Dette er varer som kjøpes fra selskapets søsterselskaper i utlandet, men hvor risiko og kontroll over varene ligger hos selskapet i perioden varene transporteres til sluttkunden. Størrelsen på varelageret i transport er fastsatt på bakgrunn av et estimat. Tech Data Norge estimerer at det i gjennomsnitt tar 1,5 dager å transportere varene fra lager til kunde. Følgelig er omsetningen i siste 1,5 dager i regnskapsåret reversert og periodisert som ikke-opptjent inntekt. Tilsvarende er varekostnaden knyttet til denne omsetningen å anse som varelager.

Note 6 Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert ordning og en ytelsesbasert ordning. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelsespensjonsordningen omfatter i alt 16 personer.

	2020/2019	2019/2018
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 199 589	1 413 802
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	370 131	355 185
Avkastning på pensjonsmidler	-272 951	-256 911
Netto pensjonskostnad	<u>1 296 769</u>	<u>1 512 076</u>

	2020/2019	2019/2018
Opptjente pensjonsforpliktelse	<u>15 184 139</u>	<u>14 112 015</u>
Beregnete pensjonsforpliktelse	15 184 139	14 112 015
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	<u>11 139 272</u>	<u>11 335 000</u>
Netto pensjonsforpliktelse	<u>4 044 867</u>	<u>2 777 015</u>



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 6 Pensjoner (forts.)

Selskapet anvender NRS 6 Pensjonskostnader. Som en konsekvens av dette er korridorløsningen ikke lenger et tillatt alternativ, og aktuariemessige gevinster og tap bli ført mot egenkapitalen etterhvert som de påløper. Den delen som føres over det ordinære resultatet er begrenset til netto renteinntekt (-kostnad) og periodens pensjonsopptjening (service cost). Beregnet avkastning på pensjonseiendeler blir beregnet med utgangspunkt i diskonteringsrenten som benyttes for pensjonsforpliktelser.

<i>Økonomiske forutsetninger:</i>	2020/2019	2019/2018
Diskonteringsrente	1,80 %	2,60 %
Forventet G-regulering	2,00 %	2,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	1,80 %	2,60 %
Forventet pensjonsregulering	0,70 %	0,80 %
Forventet lønnsregulering	2,25 %	2,75 %

Note 7 Annen finansinntekt og annen finanskostnad

	2020/2019	2019/2018
<i>Annen finansinntekt</i>		
Valutagevinst	23 734 007	16 099 212
Annen renteinntekt	2 514 923	1 168 914
Sum	<u>26 248 930</u>	<u>17 268 126</u>
<i>Annen finanskostnad</i>		
Valutatap	22 730 896	19 221 548
Annen rentekostnad	52 694	49 428
Annen finanskostnad	180 992	222 494
Sum	<u>22 964 582</u>	<u>19 493 470</u>

Note 8 Varige driftsmidler

	EDB utstyr	Driftsløsøre, inventar, mv	Sum
Anskaffelseskost 01.02.2019	1 395 384	837 529	2 232 913
Tilgang kjøpte driftsmidler	54 315		54 315
Avgang driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.01.2020	1 449 699	837 529	2 287 228
Akk.avskrivning 31.01.2020	-1 341 282	-436 940	-1 778 222
Balansført pr. 31.01.2020	108 417	400 589	509 006
Årets avskrivninger	70 872	115 153	186 025
Økonomisk levetid	3 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Operasjonell leasing:

Selskapet har kostnadsført kr 4 146 946 i 2020/2019 for leie av kontorlokaler, kontorutstyr, software, datautstyr og kjøretøy.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 9 Konsernkontoordning

Selskapet inngår i konsernkontoordning, se prinsippnoten. Beholdninger i konsernkontoordningen er klassifisert som andre kortsiktige fordringer.

	2020/2019	2019/2018
Konsernkontoordning	308 397 225	138 259 449

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020/2019	2019/2018
Kundefordringer	-318 437	618 050
Andre fordringer	318 542 402	149 767 938
<i>Gjeld</i>	2020/2019	2019/2018
Leverandørgjeld til konsern	210 884 046	132 829 228
Langsiktig gjeld til konsern med forfall >5 år etter regnskapsårets slutt*	62 724 080	62 724 080
Sum	<u>273 608 126</u>	<u>195 553 308</u>

* Se note 14.

Note 11 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter gjelder innkjøp av varer for videresalg og kjøp av administrative tjenester, samt finansiering for løpende drift. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger:

	2020/2019	2019/2018
Tech Data AB, gjelder kjøp av varer	2 060 477 533	2 183 043 895
Azlan Logistics Ltd, gjelder kjøp av varer og lisenser	295 074 275	145 706 294
Tech Data TDI, gjelder kjøp av varer	127 270 595	-
Management fee	22 069 057	11 021 459
Sum	<u>2 504 891 460</u>	<u>2 339 771 648</u>

Note 12 Miljø

Selskapet er medlem av Norsirk AS. Alt elektrisk og elektronisk avfall blir samlet inn og gjenvunnet av ovennevnte selskap. Miljøgebyr, batterigebyr og emballasjegebyr håndteres gjennom medlemskap i Norsirk AS.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 13 Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2020/2019	2019/2018
Betalbar skatt	-	-
Korreksjon avsatt betalbar skatt tidligere år	-	-2 217
Årets totale skattekostnad	<u>-</u>	<u>-2 217</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020/2019	2019/2018
Ordinært resultat før skattekostnad	22 192 522	4 941 974
Permanente forskjeller	5 020 251	3 623 692
Endring i midlertidige forskjeller	<u>-1 577 204</u>	<u>-1 550 471</u>
	25 635 569	7 015 195
Avskåret rentefradrag	-	-
Anvendt fremførbart underskudd	<u>-25 635 569</u>	<u>-7 015 195</u>
Årets skattegrunnlag	<u>-</u>	<u>-</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	-	-
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2020/2019	2019/2018
Driftsmidler inkl goodwill	-118 911	-165 256
Utestående fordringer	-381 753	-599 638
Finansielle instrumenter	-222 323	-1 716 395
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	<u>-3 325 227</u>	<u>-3 144 129</u>
Sum	<u>-4 048 214</u>	<u>-5 625 418</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	-27 950 858	-53 586 427
Avskåret rentefradrag til fremføring	<u>-22 627 707</u>	<u>-22 627 707</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-54 626 779</u>	<u>-81 839 552</u>
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt-/skattefordel	<u>-54 626 779</u>	<u>-81 839 552</u>
Sum	-	-
<i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	2020/2019	2019/2018
22% skatt av resultat før skatt	4 882 355	1 087 234
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-346 985	-341 104
22% av avskåret rentefradrag	-	-
Permanente forskjeller 22%	1 104 455	797 212
22% av anvendt underskudd	-5 639 825	-1 543 343
Korreksjon avsatt betalbar skatt tidligere år	-	-2 217
Beregnet skattekostnad	<u>-</u>	<u>-2 217</u>
Effektiv skattesats *)	0 %	0 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Utsatt skattefordel er ikke balanseført per. 31.01.2020 da det hefter usikkerhet om fremtidig utnyttelse.



Tech Data Norge AS

Noter til regnskapet for 2020/2019

Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.01.2019	900 000	108 210 000	-81 863 200	27 246 800
Egenkapital 01.02.2019	900 000	108 210 000	-81 863 200	27 246 800
Årsresultat	0	0	22 192 522	22 192 522
Periodens estimatavvik - pensjon	0	0	-719 640	-719 640
Egenkapital 31.01.2020	900 000	108 210 000	-60 390 317	48 719 683

Azlan Group Ltd har ytt et ansvarlig lån på NOK 62 millioner. Se note 10. Azlan Group Ltd er nærstående selskap.

Tech Data Norge AS er 100 prosent eid av Tech Data Danmark Aps. Selskapets aksjekapital på kr 900 000 består av 600 aksjer med pålydende verdi på kr 1 500 per aksje. Alle aksjene har lik stemmerett.

Note 15 Valutaterminkontrakter

<i>Verdisikring</i>	2020/2019	2019/2018
Valutaterminkontrakter med positiv verdi	1 756 288	1 741 316
Valutaterminkontrakter med negativ verdi	-1 978 611	-3 457 711
Netto virkelig verdi på valutaterminkontrakter	<u>-222 323</u>	<u>-1 716 395</u>

Virkelig verdi av valutaterminkontrakter utgjør den diskonterte forskjellen mellom den avtalte terminkursen og terminkursen pr. 31.01 for en terminkontrakt med tilsvarende løpetid. Samtlige terminkontrakter utløper i løpet av neste regnskapsår.

Samtlige kontrakter anses å redusere valutarisikoen effektivt, og tilfredsstillende dermed kravene til regnskapsmessig sikring.

Periodens resultat er økt med ca NOK 0,9 mill grunnet regnskapsmessig sikring, hvor resultatlinjene annen finansinntekt og annen finanskostnad er påvirket.

Note 16 Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. Selskapet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, delvis rammet av utbruddet. Siden utbruddet startet har salgsområder innenfor Tech Data blitt mer påvirket enn andre. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for selskapets økonomiske stilling, men selskapets resultater for første halvår har vært tilfredsstillende. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.



Tech Data Norge AS

Årsrapport for 2019/2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Tech Data Norge AS

Årsberetning 2019/2020

Tech Data Norge AS

Tech Data Norge AS har avvikende regnskapsår og regnskapet som fremlegges er for perioden 1. februar 2019 til 31. januar 2020. Selskapets aksjer eies indirekte av Tech Data Corporation i USA gjennom det heleide datterselskapet Tech Data Denmark ApS.

Virksomhets art og tilholdssted.

Tech Data Corp. er en ledende distributør av teknologiprodukter (hardware, software og mobil), med mer enn 100 000 kunder i over 100 land. Selskapets forretningsmodell gjør det mulig for utbydere av teknologiske løsninger, fabrikanter og produsenter å kostnadseffektivt selge til og støtte sluttbrukere fra små og mellomstore bedrifter (SMB) til store foretak. Tech Data AS representerer de fleste store produsenter av teknologiprodukter som; Apple, HP, Microsoft, Cisco, Xerox, Lenovo, Dell, Google, Samsung, Canon, Oracle, VMware etc. Vårt kontor i Norge ligger i Oslo og vi leverer varer og tjenester over hele landet.

Fortsatt drift.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet og at forutsetningen er tilstede. Selskapet har en positiv egenkapital på 48 719 683.

Arbeidsmiljø, miljø og personale.

Arbeidsmiljøet anses som godt. Totalt sykefravær siste år har vært 331 dager noe som tilsvarer ca. 2,13% av total arbeidstid. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Bedriften er medlem av Elektronikkbransjens returordning. Selskapet bidrar ikke til forurensing av ytre miljø. Ved utgangen av januar 2020 har selskapet 57 menn og 11 kvinner ansatt, og har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kjønnene. Selskapet arbeider for at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Diskriminering.

Tech Data har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn, eller nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å fremme lovens formål og for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Redegjørelse for årsregnskapet.

Årsberetningen og årsregnskapet skal gi en rettvise oversikt av den regnskapspliktiges eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Driftsinntektene i perioden har vært på kr 3 006 897 281 som er en oppgang på 6,94% fra foregående år.

Årsresultatet viser et positivt resultat på kr 22 192 522, som er en forbedring på 17 248 332 sammenlignet med forrige regnskapsår. Årsaken til dette skyldes primært et bedre driftsresultat.



Tech Data Norge AS

Finansiell risiko

Markedsrisiko.

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt mot SEK, men også mot Euro og US dollar. 80-85% av våre innkjøp skjer i utenlandsk valuta. Selskapet inngår terminkontrakter lokalt og på gruppenivå for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisiko.

Kreditrisiko.

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Selskapet har høy fokus på kreditrutiner og fordringene følges opp via Tech Datas kredittsystem på konsernnivå. På bakgrunn av dette, samt historisk lave tap på fordringer, anser vi kreditt risikoen som lav.

Likviditetsrisiko.

Styret vurderer likviditeten i selskapet som god.

Hendelser etter balansedagen

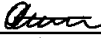
I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. Selskapet er, som nær alle næringsdrivende selskaper, delvis rammet av utbruddet. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for selskapets økonomiske stilling, men selskapets resultater for første halvår har vært tilfredsstillende.

Fremtidig utvikling


Styret forventer hard konkurranse i selskapets markedssegmenter også i 2020. Tech Data er i dag ledende i Norge, Norden og Europa innen distribusjon av IKT produkter og tjenester. Vi har en uttalt strategi for fortsatt vekst i kombinasjon med å dra ytterligere nytte av vår infrastruktur i den europeiske regionen. Videre har vi et sterkt salgs- og markedsapparat med en høyeffektiv logistisk kapasitet som gjør at vi kan støtte både kunder og leverandørpartnere bedre. Med bakgrunn i dette forventer vi å styrke vår markedsposisjon som igjen vil bidra til at en positiv resultatutvikling.

Styret foreslår at det positive resultatet på kr 22 192 522 blir avsatt til dekning av tidligere udekket tap.

Oslo, 25 September 2020
Styret for Tech Data Norge AS


Øyvind Sæther (Sep 25, 2020 13:30 GMT+2)
Øyvind Sæther
daglig leder / styremedlem


Christian Auring
styremedlem


Rune-Eivind Olavsrud (Sep 25, 2020 13:11 GMT+2)
Rune-Eivind Olavsrud
styremedlem


Joachim Palmé (Sep 25, 2020 14:05 GMT+2)
Joachim Palmé
styreleder



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Tech Data Norge AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tech Data Norge AS som består av balanse per 31. januar 2020, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. januar 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

2

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 28. september 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tore Sørli
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Tech Data Norge AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: ZZ00E-02CDQ-GIM6IS-CK8SE-KIEI-5-JZPC7



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Tore Sørli

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5995-4-774812

IP: 77.16.xxx.xxx

2020-09-28 13:31:28Z



Penneo Dokumentnøkkel: ZZ00E-02CDQ-GIM6IS-CK8SE-KIE15-JZPC7

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>