
IBM Danmark

Årsrapport 2021

Prøvensvej 1, DK-2605 Brøndby

CVR-nr: 65 30 52 16

Nærværende årsrapport
er fremlagt og godkendt
på selskabets general-
forsamling den 31. maj
2022



Simon Hutter
Dirigent

Indhold

Hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning	4
• Vision • Mangfoldighed og inklusion i en global pandemi • IBM's tilgang til samfundsansvar er baseret på handling og medarbejderinvolvering • Dataetik • Om risikoforhold • Begivenheder efter regnskabets afslutning • Forventninger til 2022 • Anerkendelse	
Selskabsinformation	11
Ledelsespåtegning	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20
Noter, anvendt regnskabspraksis	28
IBM's kontorer i Danmark	33

Hoved- og nøgletal

2021 2020 2019 2018 2017

Hovedtal i mio. kr.

Resultat

Nettoomsætning

Heraf eksport

Resultat før af- og nedskrivninger m.v. (EBITDA)

Resultat før finansielle poster

Resultat af finansielle poster

Resultat før skat

Årets resultat

2.710	4.715	5.030	4.638	4.923
502	874	947	1.056	1.190
179	271	503	490	13
159	6	222	191	-909
-16	-29	-12	-19	-25
143	-23	210	171	-934
109	-29	156	128	-884

Balance

Investeringer i materielle anlægsaktiver

Balancesum

Egenkapital

18	201	123	197	160
2.600	4.546	4.889	4.520	4.688
577	976	1.005	855	213

Nøgletal i procent

EBITDA-margin

Overskudsgrad

Afkastningsgrad

Soliditetsgrad

Soliditetsgrad efter kapitaltilførelse gennemført i maj 2018

Forrentning af egenkapitalen

6,6%	5,7%	10,0%	10,6%	0,3%
5,9%	0,1%	4,4%	4,1%	-18,5%
6,1%	0,1%	4,5%	4,2%	-19,4%
22,2%	21,5%	20,6%	18,9%	4,5%
				15,0%
14,0%	-2,9%	16,7%	24,0%	-134,7%

Nøgletalsdefinitioner:

EBITDA-margin:

$\frac{\text{EBITDA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Overskudsgrad:

$\frac{\text{Resultat før fin. poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Afkastningsgrad:

$\frac{\text{Resultat før fin. poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Forrentning af egenkapital:

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Selskabets hovedaktivitet:

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel inden for IT branchen, herunder facility management, outsourcing samt agenturhandel.

Ledelsesberetning

En væsentlig begivenhed for IBM Danmark i 2021 var spaltningen af selskabet. Forretningsområdet for outsourcing, der udgjorde en væsentlig del af IBM Danmark, indgår nu i selskabet Kyndryl Danmark ApS. Etableringen af det nye selskab skete officielt med børsnoteringen på NYSE for Kyndryl koncernen den 3. november 2021. Spaltningen er gennemført med virkning fra den 1.1.2021. Ved spaltningen er der pr. 1.1.2021 overført nettoaktiver svarende til 400 mio. kroner til selskabet Kyndryl Danmark ApS.

Spaltningen medførte en væsentlig nedgang i IBM Danmarks omsætning for 2021 sammenlignet med årene før. Hovedtallene på foregående side er for 2021 opgjort for forretningen eksklusiv forretningsområdet for outsourcing, mens de historiske tal for 2017-2020 dækker det samlede forretningsområde.

Vi har i 2021 i IBM Danmark set en fortsat øget efterspørgsel efter vores løsninger, som bygger på IBM's AI- og Cloud-strategi – det vil sige løsninger, der anvender kunstig intelligens, og som er baseret på en Cloud-plattform. Vi har signifikant øget vores investering i og fokus på økosystemet af partnere, som fremover kommer til at spille en meget mere fremtrædende rolle.

En væsentlig ændring i vores balance for 2021 har været, at IBM Danmark er ophørt med, at anvende korridormetoden vedrørende vores pensionsaktiv (IBM's pensionsfond), da de udskudte aktuar-mæssige tab siden 2016 senest skulle inkluderes i regnskabsåret 2021. Det har betydet, at IBM Danmark i 2021 har nedskrevet selskabets pensionsaktiv med 1.224 mio. kroner (fra 2.583 mio. kroner til 1.359 mio. kroner). Efter skat er nettopåvirkningen på selskabets egenkapital en nedskrivning på 955 mio. kroner. For at imødegå denne nedskrivning har IBM Danmark i 2021 fået tilført kapital på 711 mio. kroner fra selskabets moderselskab. Denne kapital-

tilførsel har nedbragt selskabets langfristede lån.

IBM Danmarks resultat før skat for 2021 er væsentligt forbedret i forhold til året før. Denne forbedring skyldes primært, at der året før var afholdt omkostninger til restrukturering.

Danmark blev også ramt af COVID-19 nedlukninger i 2021, men påvirkningen var ikke signifikant eller væsentlig for IBM Danmarks forretning. Dette skyldes dels, at både kunder og IBM havde lært af COVID-19 erfaringerne fra året før, og dels at nedlukningerne i 2021 var mindre omfattende end i 2020.

Omsætningen udgjorde i 2021 2.710 mio. kroner mod en omsætning på 4.715 mio. kroner i 2020, et fald på 43 %. Den indenlandske omsætning faldt ligeledes med 43 % i forhold til året før. Nedgangen i omsætningen skyldes væsentligst den nævnte spaltning. Inden for IBM's traditionelle produktfamilier var det primært hardware- og software-forretningsområderne, der samlet set opnåede det mest tilfredsstillende resultat.

Årets nettoresultat før skat blev 143 mio. kroner (109 mio. kroner efter skat mod et tab på 29 mio. kroner efter skat i 2020).

IBM Danmarks bidrag til IBM Pensionsfond (pensionskasse) udgjorde i 2021 i alt 58 mio. kroner mod 85 mio. kroner året før.

I 2021 beskæftigede IBM Danmark gennemsnitligt 1.110 medarbejdere.

Ledelsen finder, at årets indtjening afspejler de beskrevne markeds- og produktforhold.

Vision

2021 blev et af de mest skelsættende år i IBM's mere end 100 år lange historie. Drifts- og infrastrukturforretningen blev udskilt i det nye selskab Kyndryl, mens det fortsættende IBM lancerede en markant ny strategi. Strategien skulle imødekomme kundernes kritiske og komplekse udfordringer med eksempelvis at navigere i multi-cloud miljø, skabe overblik over og værdi af deres stadig flere data samt digitalisere og automatisere forretningsprocesser i en virkelighed med mangel på arbejdskraft.

AI og Cloud

Teknologisk vil det nye IBM være fokuseret på to overordnede områder: AI (kunstig intelligens) og åben Cloud Computing-teknologi. Dermed fortsætter den udvikling, der har været undervejs de seneste år. Potentialet inden for AI og Hybrid Cloud er betragteligt. Flere af de virksomhedsopkøb, IBM har gennemført de seneste år, skal ses i dette lys. På Cloud-området var IBM's overtagelse af software-virksomheden Red Hat således IBM's største opkøb nogensinde, og af særlig nordisk interesse kan nævnes opkøbet af det finsk-ejede Nordcloud. I næste afsnit beskriver vi, hvordan IBM vil implementere AI- og Cloud-strategien, så den kan være med til at gøre danske virksomheder endnu mere konkurrencedygtige.

Ny Go-to-Market model

Et af målene med den omfattende transformation af IBM har været at skabe en enklere, mere effektiv og smidigere virksomhed med en klar og tydelig profil. I den forbindelse har vi introduceret en ny Go-to-Market model.

Overordnet vil vi levere ydelser inden for to områder: Teknologi og transformation. Det er afspejlet i den måde, virksomheden nu er organiseret på. IBM er således bygget op omkring to forretningsenheder – IBM Technology og IBM Consulting. Technology-enheden leverer den hardware og software, der understøtter AI- og Cloud-strategien, mens Consulting-

enheden leverer den konsulentbistand, der skal sikre kundernes digitale transformation. Det nye IBM vil være stærkt teknologifokuseret. Vi investerer kraftigt i salgsstyrken – dels via tilførsel af nye tekniske kompetencer udefra og dels via opgradering af eksisterende kompetencer for at kunne understøtte kundernes IT- og digitaliseringsstrategier. Dialogen med kunderne – for eksempel når det gælder udviklingen af nye løsninger – er agil, hands-on og demo-baseret og i høj grad båret af sam-innovation for at sikre, at vores teknologiforståelse bedst muligt bliver kombineret med kundens industrividen. Vi sætter endvidere flere ressourcer ind på udrulning og implementering af vores teknologier for at optimere kundernes udbytte.

Et andet væsentligt element i den nye Go-to-Market model er IBM's økosystem af partnere, som skal udbygges og bringes i spil i langt større omfang end tidligere, og som skal være med til at bane vejen for vækst. Når økosystemet får en mere markant rolle, hænger det især sammen med et ønske hos vores kunder om at handle og interagere med os på en enklere måde. Samtidig vil økosystemet blive udvidet med mange nye partnere. Ved at investere massivt i økosystemet får IBM ikke bare nye salgskanaler og dermed vækstmuligheder, men vi får også mulighed for at levere endnu bedre løsninger i samarbejde med partnere.

Branding af IBM

For at understøtte den nye Go-to-Market model har IBM i 2022 lanceret den mest omfattende branding af virksomheden i over et årti. Der er ikke tale om at rebrande IBM, men om at gøre virksomhedens profil endnu skarpere efter udskillelsen af drifts- og infrastrukturforretningen. Det gennemgående tema i branding er "Let's create". Med det inviterer IBM til et stærkere samarbejde med kunder og partnere om udvikling af fremtidens løsninger. Udtrykket "Let's create" er med til at understrege, hvor vigtig kreativitet er for vellykket udvikling og innovation, og at de bedste resultater opnås i tæt samarbejde. I den løbende

branding-kampagne vil der være en række konkrete eksempler på, hvordan kunder anvender IBM's teknologi til at føre deres visioner ud i livet.

Bæredygtighed med dansk aftryk

Nogle af de vigtigste udfordringer IBM's AI- og Cloud-teknologier skal være med til at løse de kommende år, ligger inden for klima og bæredygtighed. Det er områder, vi har arbejdet med i IBM siden 1960'erne – både i egne rækker og for kunder. IBM udvikler løbende sin forretning på dette felt, herunder software-porteføljen. I starten af 2022 købte IBM således software-virksomheden Envizi, hvis løsninger sætter virksomheder i stand til at måle og dokumentere klimaeffekten af deres indsats samt opfylde de lovmæssige rapporteringskrav. Klima og bæredygtighed er også væsentlige elementer i IBM's CSR-indsats. I 2022 har IBM for eksempel lanceret CSR pro-bono-programmet Sustainability Accelerator, hvor vi søger partnere fra NGO'er samt forsknings- og uddannelsesinstitutioner til at udvikle løsninger til en mere bæredygtig energiforsyning. IBM bidrager med teknologien og innovationsrammerne, og partnerne bidrager med ekspertviden. I øvrigt er IBM's egen målsætning, at virksomheden skal være CO2-neutral i 2030.

Her i landet er der bred opbakning til, at Danmark skal være et grønt foregangsland. IBM's fokus på klima og bæredygtighed er da også afspejlet i IBM Danmarks vision om at bygge et digitalt robust, innovativt og konkurrencedygtigt Danmark – blandt andet ved at skabe teknologiske løsninger til de fælles samfundsudfordringer. Med udgangspunkt i regeringens klimamål har IBM Danmark lanceret en ambitiøs klimagenda, så vi kan være med til at understøtte de politiske mål om en CO2-reduktion på 70 % i 2030 og klimaneutralitet i 2050. Desuden er behovet for at gøre Danmark uafhængige af fossile brændstoffer blevet ekstra aktuelt. De senere år har vi foretaget et paradigmeskifte i vores måde at tilgå klimaudfordringer på. Vi har sammen med partnere investeret i, udviklet, afprøvet og

implementeret innovative klimaløsninger – også med henblik på eksport. Det er en indsats, som vil blive yderligere styrket de kommende år. Blandt de mest banebrydende løsninger, som også har fået meget opmærksomhed i medierne, er dels IBM Maximo for Civil Infrastructure, der er blevet til i et samarbejde med Sund & Bælt, og som kan forlænge levetiden på broer, veje og tunneler – og dels Flex Platformen, som er et resultat af et klimapartnerskab med energiselskabet Andel. Med Flex Platform kan store energiforbrugere både i den private og den offentlige sektor løbende justere deres elforbrug, så energisystemet kan håndtere en svingende elproduktion fra vedvarende energikilder.

Mangfoldighed og inklusion i en global pandemi

IBM har en lang og stolt tradition for at være en pionér, når det kommer til mangfoldighed og inklusion (Diversity & Inclusion).

Vi tror på, at en mangfoldig og inkluderende arbejdsplads driver en højere grad af engagement og innovation, og 9 ud af 10 IBM'ere bekræfter, at de kan komme på arbejde og være "sig selv", opbygge skills og hver dag dygtiggøre sig. Vores fokus på at skabe en mangfoldig og inkluderende arbejdsplads betyder, at vi fokuserer på at tiltrække talenter på arbejdsmarkedet for underrepræsenterede grupper og på alle niveauer i vores virksomhed.

Globalt har vi som virksomhed iværksat betydelige initiativer og gjort fremskridt, men vi er fortsat et stykke fra vores målsætning om eksempelvis at have en endnu større andel af kvinder ansat i IBM Danmark.

I en lang årrække har vi derfor fokuseret på, hvordan vi kan tiltrække, fastholde og karriereudvikle kvinder.

IBM Danmarks måltal for 2021

For at realisere dette mål har IBM Danmark lavet følgende måltal for andelen af kvinder på ledelsesniveau:

	Aktuelt 2020	Mål 2021	Aktuelt 2021	Mål 2022
Kvinder i alt	26%	28%	29%	35%
Kvindelige ledere	34%	35%	32%	35%
Kvinder i bestyrelsen	33%	33%	33%	33%

Som det fremgår af ovenstående, har vi ikke nået vores målsætning for 2021 om at øge andelen af kvindelige ledere i IBM Danmark. Det er derfor også et område, hvor IBM Danmark i 2022 vil have skærpet opmærksomhed og arbejde med flere og meget mere konkrete målsætninger.

Vi har under COVID-19 haft ekstra fokus på de muligheder, der har været for vores kvindelige ledere til at dyrke ledelse i en lidt anden dimension blandt andet inden for interpersonelle færdigheder og relationsop- og udbyggende adfærd.

IBM Danmarks ligestillingspolitik

I IBM Danmark har vi fortsat et ønske om en mere lige fordeling af kvinder og mænd og vil fortsat have fokus på konkrete tiltag inden for de enkelte områder, også i 2022.

Tiltag for at tiltrække kvinder:

- Branding af IBM som en mangfoldig og attraktiv arbejdsplads over for erhvervsaktive kvinder.
- Fleksibelt arbejdsmiljø med fokus på "work-life balance".

Tiltag for at fastholde kvinder:

- Synliggørelse af IBM's ligestillingsstrategi over for alle medarbejdere i IBM Danmark samt måling på vores initiativer.
- Sikring af ligeløn ved ligelønsanalyser samt fokus på lige fordeling af f.eks. bonus ved implementering af lønprogrammer.
- Sikre at medarbejdere på orlov også tilgodeses i lønprogrammer.

- Synliggøre fleksible arbejdsforhold, der gør det muligt for både kvinder og mænd at prioritere familieliv og interesser uden for IBM, blandt andet lancerede vi tilbage i 2019 vores Parent@IBM program.

Endnu et år med COVID-19

For IBM Danmark var 2021 endnu et år præget af den globale COVID-19-pandemi.

Parallelt med forskellige tiltag der har haft til formål at sikre kontinuitet på IBM's kundeprojekter, har vi i 2021 også haft stor fokus på og investeret i tiltag og initiativer, der har medvirket til at sikre vores medarbejders mentale og fysiske "well-being".

Derfor kunne IBM i 2021 præsentere vores "Mental Health Ally Badge". Ligesom det var tilfældet, da IBM Danmark tilbage i 2018 lancerede et storstilet stress-awareness-program, handler vores Mental Health Ally-program om at give alle IBM'ere et fælles sprog for, hvordan man kan åbne en dialog omkring mentale udfordringer. Programmet understreger IBM's ambition om at være en virksomhed, der har fokus på individet, personlig udvikling og medarbejder-engagement.

IBM's tilgang til samfundsansvar er baseret på handling og medarbejder-involvering

Redegørelse for samfundsansvar (§99a)

For den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar henvises der til moderselskabets (IBM Corporation) 2021 ESG-rapport for beskrivelse af koncernens

risici og politikker i relation til klima og miljø, sociale og personaleforhold, menneskerettigheder, samt antikorrup-tion og bestikkelse. IBM Danmark følger IBM Corporates politikker på området. Moderselskabets ESG-rapport for 2021 kan tilgås via følgende link:

https://www.ibm.com/impact/files/report_s-policies/2021/IBM_2021_ESG_Report.pdf

Lokale danske CSR-tiltag og projekter i 2021, hvor IBM'ere er frivillige i deres arbejdstid hos IBM Danmark:

IBM Danmarks tilgang til CSR:

Vi baserer vores CSR-tiltag på medarbejderinvolvering og frivillighed igennem 'IBM-Volunteers' programmet. Vi bidrager pro bono her med vores tid, teknologi og med vores faglige kompetencer og personlige ressourcer og erfaring. Vi arbejder altid i partnerskaber med NGO'er, offentlige instanser, organisationer og andre virksomheder.

Vi udnytter og benytter endvidere IBM's store kapacitet og viden og udvikler i samarbejde med fagkompetente partnere software, koncepter og materiale, der bruges i større CSR-indsatser og projekter som P-TECH skoler, Open-P-TECH, IBM Service Corps og IBM SkillsBuild, der alle har som mål at skabe en bedre og mindre ulige verden og til at understøtte FN's bæredygtigheds mål.

Fælles for alle tiltag er, at de udføres af frivillige IBM'ere – det vil sige – typisk 'på toppen' af deres normale arbejde i IBM og typisk i arbejdstiden. IBM har et Corporate Instruction Letter om Corporate Volunteering, der beskriver, hvordan vi definerer og forholder os til frivilligt arbejde i arbejdstiden. I samme Corporate Instruction Letter står det beskrevet, at alle IBM'ere opfordres til at bidrage og at være frivillige på et tidspunkt i deres ansættelse i IBM.

I IBM anerkendes medarbejderes frivillighed, og det er muligt at gøre indsatsen gældende som personlig og faglig uddannelse i forhold til professions certificeringer, hvor der stilles krav til 'give-back'; optjene udmærkelser; få 'Corporate Awards' for særlige indsatser; og endelig at få mulighed for at give en pengedonation til den organisation, man støtter med sin indsats.

Uddannelse, digitale kompetencer og beskæftigelse

IBM's CSR-fokusområde i 2021 var 'kompetencer og uddannelse' inden for det naturvidenskabelige og især de teknologiske områder. Dette afspejles i årets aktiviteter.

IBM's filosofi bag CSR-strategien er at gøre en forskel og tilføre værdi i de lande og regioner, hvor vi driver forretning. Fokus er primært på at støtte dårligere stillede befolkningsgrupper. Vi tror på, at uddannelse og digital dannelse giver større lighed og bæredygtig vækst i verden.

Partnerskaber

IBM er aktiv partner i følgende teknologiske alliancer, der alle har til formål skabe større interesse blandt børn og unge for teknologi: Teknologipagten, Engineer the Future, Ultra:bit og Åben Virksomhed.

Tilsvarende hjælper vi andre organisationer, der arbejder inden for disse områder, med rådgivning, og vi stiller frivillige IBM'ere, der fungerer som undervisere, coaches og mentorer, til rådighed. Samtidig stiller vi tech-uddannelsesplatformene IBM SkillsBuild og Open P-TECH gratis til rådighed.

Egne programmer

IBM Danmark udvikler og driver egne programmer, herunder 'Teknologi og piger'; Studentermedarbejder-program for flygtninge; case-samarbejde med New Nordic Youth – Efterskolen for design & iværksætteri.

Øvrig støtte til samfundsgavnligt formål og organisationer

IBM tilbyder godgørende organisationer 'pro bono' ekspertrådgivning om de konkrete problemstillinger, som organisationen står overfor, og på samme vis udvikler frivillige IBM'ere digitale ressourcer til godgørende organisationer.

IBM Graduates arbejder 'pro bono' for et velgørende projekt, hvor de bidrager inden for deres respektive professionelle områder og samtidig uddanner sig.

IBM Danmark har i 2021 doneret en software-løsning til Dansk Flygtningehjælp. Løsningen, der er baseret på maskinlæring, er designet til at kunne forudsige fremtidens flygtninge-strømme i specifikke lande.

Alle indsatser i 2021 har stort set været udført virtuelt på grund af COVID-19.

Privat frivillighed belønnes af IBM

Er man frivillig for et velgørende formål i sin fritid, belønnes dette af IBM på flere måder. Som frivillig IBM'er kan man f.eks. benytte de programmer, IBM har udviklet. Det kan være læringsmaterialer til undervisningsbrug, og det kan være software som f.eks. IBM Cloud. IBM understøtter endvidere de frivillige IBM'eres indsats ved, at de frivillige timer noteres og kan omsættes til pengedonationer til den organisation, som de er frivillige i og at den private frivillighed kan foregå delvist i arbejdstiden.

CSR-demografi i IBM

I 2021 har omkring 10 % af medarbejderne i IBM Danmark deltaget i frivilligt arbejde i IBM-regi. Der er en omtrent ligelig fordeling på køn, professioner og forretningsenheder. Aldersmæssigt er der en tendens til, at det er de helt unge og de midaldrende kolleger, der involverer sig.

IBM's involvering i fora og styregrupper

IBM Danmark er medlem af Cabi -

virksomhedsnetværket og organisationen for 'bedre arbejde til flere' - der har som formål at forebygge nedslidning samt fastholde og indsluse udsatte grupper på arbejdsmarkedet.

IBM's CSR-direktør er aktiv i professionelle netværk omkring CSR, Corporate Volunteering, i Dansk Industri's og Dansk Erhvervs Sustainability netværk.

IBM Danmark CSR fremover

I Danmark følger vi IBM's corporate strategi for CSR. Vi vil have fokus på medarbejderengagement og partnerskaber samt områderne:

- Skills & Education
- Climate & Environment conversation.

Vi vil desuden i Danmark arbejde med større fokus på miljø- og klimaindsatser i samarbejde med vores kunder og partnere.

Øvrige indsatser og resultater

Ikke-finansielle risici

IBM Danmark er ikke eksponeret for nogen risiko udover den normale forretningsrisiko indenfor branchen.

Miljø og Klima

IBM baserer energiforbruget på grøn energi, hvor det er muligt, og hvor vi direkte har indflydelse på energikilden. Det opnåede resultat for 2020 er tilfredsstillende.

Anti-korruption og bestikkelse

Alle IBM-medarbejdere gennemgår hvert år, og har ligeledes i 2021 gennemgået en obligatorisk "Business Conduct Guideline" undervisning og certificering for at sikre, at vi overholder virksomhedens politikker indenfor anti-korruption og bestikkelse.

Dataetik

IBM's etiske retningslinjer er beskrevet i Business Conduct Guidelines (BCG). Alle medarbejdere skal gennemgå dokumentet én gang årligt og derefter certificeres i indholdet. BCG opdateres, når der er behov for det, for eksempel for at tage højde for de udfordringer, nye teknologier kan give. Generelt indeholder BCG de overordnede etiske retningslinjer, også for dataetik. En IT-virksomhed af IBM's størrelse og med IBM's virkefelt vil i sagens natur arbejde med dataetik inden for mange vidt forskellige områder, hvor der så kan være mere specifikke retningslinjer. Ud over de etiske aspekter ved anvendelse og håndtering af data arbejder IBM således også med – og herunder rådgiver om – de etiske aspekter ved udvikling og implementering af nye teknologier.

Specielt i forbindelse med AI (kunstig intelligens) kan der opstå etiske dilemmaer, og på dette område sker udviklingen så hurtigt, at det kan være svært for lovgivningen at følge med. Som en virksomhed, der tager sit samfundsansvar alvorligt – og som en af frontløberne inden for AI – lancerede IBM for flere år siden sit bud på etiske principper inden for AI på globalt plan. I IBM Danmark har vi haft særlig fokus på at sætte vores udviklere, sælgere og konsulenter i stand til at tackle etiske dilemmaer med omtanke og ikke med reflekssvar. Det er blandt andet ud fra en betragtning om, at Danmark ikke kan konkurrere med de store økonomier på volumen, når det gælder AI, men vi kan i stedet vinde på et område som etik, hvor der i høj grad er brug for vejledning og rådgivning – og stærke værdier.

Et andet eksempel på, hvordan IBM har været med at sætte standarden for dataetik, kom i 2020, da virksomheden afsluttede al udvikling og salg af teknologi til ansigtsgenkendelse, da teknologien kan anvendes på måder, som ikke harmonerer med IBM's værdier. Det er også afgørende for IBM, at virksomhedens økosystem af partnere følger IBM's retningslinjer for

dataetik. Som det fremgår af IBM's ESG-rapport for 2021 vil 1.000 partnere således blive uddannet i teknologi-etik i løbet af 2022.

Om risikoforhold

IBM's danske forretning indebærer kommercielle og finansielle risici, som kan påvirke værdien af selskabets aktiver og passiver samt størrelsen af den fremtidige indtjening og betalingsstrøm.

IBM indkøber en del af sine produkter og produktion i fremmed valuta og er således påvirket af ændringer i valutakurser. IBM Danmarks væsentligste faktureringsvaluta er i danske kroner, og øvrige omkostninger afholdes hovedsagelig i danske kroner.

For at styre kreditrisici i forbindelse med IBM's finansielle kontrakter har vi udarbejdet politikker og procedurer, som fastsætter øvre kreditgrænser baseret på fx medpartens kreditrating.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke siden balancepunktet indtruffet andre begivenheder, der har væsentlig betydning for IBM Danmarks årsrapport. Der henvises til note nr. 20.

Forventninger til 2022

Vores forventninger for 2022 er, at væksten i vores omsætning vil være på linje med IBM Corporate, dvs i den høje ende af enkeltcifret procent vækst.

Hvad angår COVID-19 situationen, er det ledelsens opfattelse, at en eventuel 'opblussen' af COVID-19 pandemien ikke

vil give os større udfordringer end i 2020 og 2021

Anerkendelse

Bestyrelsen anerkender den store indsats, IBM Danmarks medarbejdere har ydet i 2021. Vi takker kunderne for den tillid, de har vist IBM Danmark og vores partnere i 2021, og vi ser frem til et fortsat godt samarbejde i 2022.

Selskabsinformation

Selskab

IBM Danmark ApS
Prøvensvej 1
2605 Brøndby
Danmark

Telefon: 45 24 00 00

Web site: www.ibm.com/dk/

CVR nr. 65 30 52 16

Ejerskab

IBM Danmark ApS er et helejet datterselskab af IBM International Group B.V., Amsterdam, Holland.

Bestyrelse

Henrik Tang Hedegaard (*formand*)
Helle Valentin
Henrik Frøkjær-Jensen
Johan Rasmussen (*medarbejderrep.*)
Kim Frederiksen (*medarbejderrep.*)

Direktion

Thomas Kovsted
Frank Bøje Andersen
Liselotte Tornøe Bøje
Anne Marie Ravn
Troels Bisgaard Laursen Vig
Michael Jepsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for IBM Danmark ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

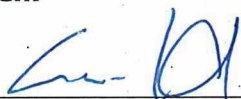
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

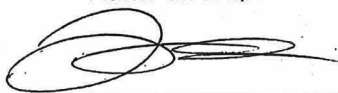
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 31. maj 2022

I direktionen:



Thomas Kovsted
Adm. direktør



Liselotte Tornøe Bøje



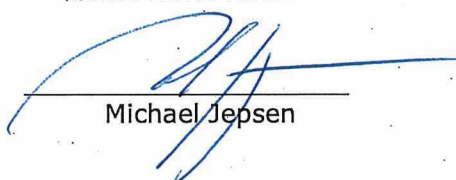
Troels Bisgaard Laursen Vig



Frank Bøje Andersen

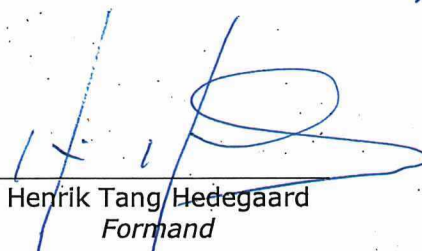


Anne Marie Ravn



Michael Jepsen

I bestyrelsen:



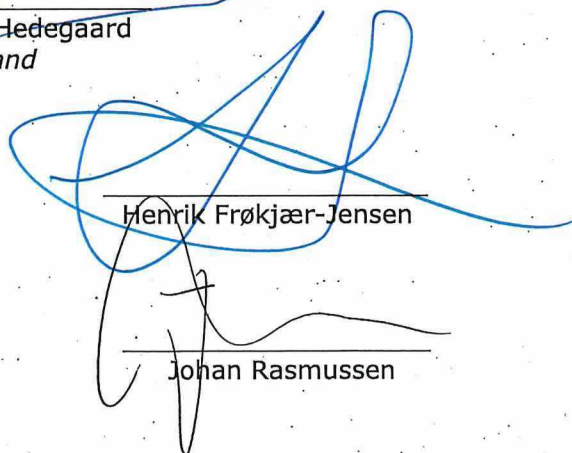
Henrik Tang Hedegaard
Formand



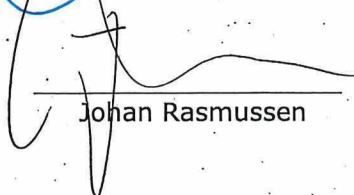
Helle Valentin
(løst)



Kim Frederiksen



Henrik Frøkjær-Jensen



Johan Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i IBM Danmark ApS

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for IBM Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

København, den 31. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Brian Christiansen
statsautoriseret revisor
mne23371



Jakob Hermann
statsautoriseret revisor
mne33730

Resultatopgørelse 2021

Note	2021	2020
1.000 kr		
1 Nettoomsætning	2.709.964	4.714.614
2 Andre driftsindtægter	15.616	7.375
Eksterne omkostninger	-1.515.383	-2.858.049
Andre driftsomkostninger	0	-12.865
3 Personaleomkostninger	-1.031.378	-1.580.001
Resultat før af- og nedskrivninger m.v. (EBITDA)	178.819	271.074
Af- og nedskrivninger	-20.253	-264.924
Resultat før finansielle poster	158.566	6.150
4 Finansielle indtægter	28.358	22.411
4 Finansielle omkostninger	-44.265	-51.439
Resultat før skat	142.659	-22.878
5 Skat af årets resultat	-33.766	-5.755
Resultat af fortsættende aktiviteter	108.893	-28.633
Årets resultat	108.893	-28.633
Resultatdisponering:		
Overført til overført resultat	108.893	-28.633
	108.893	-28.633

Balance pr. 31.december

Note	Aktiver	2021	2020
1.000 kr			
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	34.378	140.419
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	34.378	140.419
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	0	16.194
	IT-udstyr	33.564	376.521
	Driftsmidler	242	13.649
	Indretning af lejede lokaler	605	205.553
	Materielle anlægsaktiver i alt	34.411	611.917
	Finansielle anlægsaktiver		
8	Langfristede tilgodehavender	54.287	30.190
	Finansielle anlægsaktiver i alt	54.287	30.190
	Langfristede aktiver		
	Langfristede andre tilgodehavender	18.542	202.634
9	Langfristede periodeafgrænsningsposter	1.554.638	2.583.152
	Langfristede aktiver i alt	1.573.180	2.785.786
	Hensættelse til udskudt skat	0	0
	Anlægsaktiver i alt	1.696.256	3.568.312
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger	325	1.264
	Tilgodehavender		
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.289	14.766
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	214.082	469.176
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	200.420	209.615
	Andre tilgodehavender	79.176	136.305
9	Periodeafgrænsningsposter	7.696	48.903
	Tilgodehavender i alt	503.663	878.765
	Likvide beholdninger	399.625	97.462
	Omsætningsaktiver i alt	903.613	977.491
	Aktiver i alt	2.599.869	4.545.803

Balance pr. 31.december

Note	Passiver	2021	2020
1.000 kr			
	Egenkapital		
	Anpartskapital	479.100	763.400
	Overført resultat	98.315	212.453
	Egenkapital i alt	577.415	975.853
	Hensatte forpligtelser		
5	Hensættelser til udskudt skat	337.227	477.982
	Hensatte forpligtelser i alt	337.227	477.982
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån hos tilknyttede virksomheder	53.097	6.287
12	Periodeafgrænsningsposter	145.268	279.174
	Anden gæld	0	3.648
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	198.365	289.109
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	954.792	1.686.758
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.309	170.641
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.218	3.385
	Selskabsskat	22.894	0
11	Anden gæld	124.436	583.242
12	Periodeafgrænsningsposter	353.213	358.833
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.486.862	2.802.859
	Gældsforpligtelser i alt	1.685.227	3.091.968
	Passiver i alt	2.599.869	4.545.803

- 13 Vederlag til bestyrelse og direktion
- 14 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 15 Andre økonomiske forpligtelser
- 16 Andre økonomiske forpligtelser (forsat)
- 17 Incitamentsprogram, Restricted Stock Units
- 18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse
- 19 Finansielle instrumenter
- 20 Resultatdisponering
- 21 Efterfølgende begivenheder

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	763.400	242.026	1.005.426
Kapitaltilførsel	0		0
Årets resultat		-28.633	-28.633
Værdiregulering vedr. finansielle instrumenter		-940	-940
Egenkapital 31. december 2020	763.400	212.453	975.853
Egenkapital 1. januar 2021	763.400	212.453	975.853
Kapitaltilførsel	80	710.920	711.000
Kapitalnedsættelse	-284.380	284.380	0
Ændret regnskabspraksis		-954.528	-954.528
Aktuarmæssig regulering på pensionsaktiv		135.119	135.119
Afgang ved spaltning		-399.862	-399.862
Årets resultat		108.893	108.893
Værdiregulering vedr. finansielle instrumenter		940	940
Egenkapital 31. december 2021	479.100	98.315	577.415

Noter

Note	2021	2020
1.000 kr		
1 Segmentoplysninger - nettoomsætning		
Primære forretningsområder		
Produkter	912.573	806.976
Services	1.794.412	3.903.640
Øvrige	2.979	3.998
Forretningsområder i alt	2.709.964	4.714.614
Geografiske markeder		
Indland	2.207.544	3.840.430
Udland	502.420	874.184
Geografiske markeder i alt	2.709.964	4.714.614
2 Andre driftsindtægter		
Andre driftsindtægter består af væsentlige indtægts- og omkostningstransaktioner af særlig karakter i forhold til virksomhedens øvrige drift. Herunder omkostninger til omfattende strukturering af processor og grundlæggende strukturelle tilpasninger. Samt endvidere eventuelle afhændelsesgevinster og -tab, forbundet hermed, som er af væsentlig betydning. Andre driftsindtægter omfatter også andre betydelige beløb af ikke-tilbagevendende karakter.		
Årets resultat i 2021 var påvirket af ekstraordinære transaktioner under andre driftsindtægter som følge af kontrakter med tidligere koncernforbundne selskaber, der nettes/modregnes.		
Fortjeneste fra kontrakter med tidligere koncernforbundne selsk.	12.050	0
Øvrige poster	3.566	7.375
Andre drifts indtægter i alt	15.616	7.375
3 Personaleomkostninger		
Lønninger m.v.	918.756	1.431.492
Pensionsbidrag	108.370	140.939
Andre udgifter til social sikring	4.252	7.570
	1.031.378	1.580.001
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1.110	1.556

Noter

Note	2021	2020
1.000 kr		
4 Finansielle poster		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.097	1.862
Øvrige finansielle indtægter	1.189	201
Finansielle instrumenter	2.037	0
Valutakursreguleringer	24.035	20.348
Finansielle indtægter i alt	28.358	22.411
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	1.266	2.786
Øvrige finansielle omkostninger	5.092	9.313
Finansielle instrumenter	0	1.810
Valutakursreguleringer	29.372	21.471
Aktieoptionsordninger	8.535	16.059
Finansielle omkostninger i alt	44.265	51.439
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-29.927	-1.930
Årets udskudte skat	-4.120	-3.825
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.077
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	281	-2.077
Selskabsskat i alt	-33.766	-5.755
Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	477.982	471.815
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	10.997	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.120	5.902
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-155.872	265
Hensættelser til udskudt skat 31. december	337.227	477.982

IBM Danmark ApS vil som en international virksomhed kontinuerligt være i dialog med de danske skattemyndigheder - særligt omkring transfer pricing. For tidligere år pågår aktuelle drøftelser om koncerninterne transaktioner, hvor det på nuværende tidspunkt ikke er muligt, pålideligt at måle en eventuel omkostning for IBM Danmark ApS.

Noter

Note

1.000 kr

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Immaterielle rettigheder
Anskaffelsespriser		
Saldo pr. 1/1 2021	2.015.689	22.192
Afgang ved spaltning	-1.188.610	0
Saldo pr. 31/12 2021	827.079	22.192
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2021	1.875.270	22.192
Årets af- og nedskrivninger	11.905	0
Afgang ved spaltning	-1.094.474	0
Saldo pr. 31/12 2021	792.701	22.192
Bogført værdi pr. 31/12 2021	34.378	0

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	IT-udstyr
Anskaffelsespriser		
Saldo pr. 1/1 2021	35.959	1.307.783
Tilgang i året	0	17.165
Afgang i året	0	-47.227
Afgang ved spaltning	-35.959	-1.165.246
Saldo pr. 31/12 2021	0	112.475
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2021	19.765	931.262
Årets af- og nedskrivninger	0	8.135
Afgang i året	0	-33.986
Afgang ved spaltning	-19.765	-826.500
Saldo pr. 31/12 2021	0	78.911
Bogført værdi pr. 31/12 2021	0	33.564

Noter

Note

1.000 kr

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Drifts- midler	Indretning lejede lokaler
Anskaffelsespriser		
Saldo pr. 1/1 2021	69.140	871.398
Tilgang i året	50	756
Afgang i året	-39	0
Afgang ved spaltning	-67.558	-849.183
Saldo pr. 31/12 2021	1.593	22.971
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2021	55.491	665.845
Årets af- og nedskrivninger	62	151
Afgang i året	-39	0
Afgang ved spaltning	-54.163	-643.630
Saldo pr. 31/12 2021	1.351	22.366
Bogført værdi pr. 31/12 2021	242	605

8 Tilgodehavende fra finansiel leasing m.v.:

	2021	2020
Inden for 1 år	45.839	31.504
Mellem 1 og 5 år	55.825	33.688
	101.664	65.192
Fremtidig finansieringsindtægt	-3.492	-6.471
Nettoinvestering i finansiel leasing	98.172	58.721

Nettoinvestering i finansiel leasing kan specificeres således:

Inden for 1 år	43.885	28.531
Mellem 1 og 5 år	54.287	30.190
	98.172	58.721

Noter

Note	2021	2020
1.000 kr		
9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede opstartsomkostninger	2.263	40.533
Forudbetalinger	5.433	8.370
IBM Pensionsfond (pensionskasse)	1.554.638	2.583.152
	1.562.334	2.632.055
10 Igangværende arbejder for fremmed regning- netto		
Igangværende arbejder for fremmed regning	90.829	101.429
- Acontobetaling fra kunder	-89.758	-90.048
Netto, der i balancen er optaget med:	1.071	11.381
Aktiver	2.289	14.766
Passiver	-1.218	-3.385
	1.071	11.381
11 Anden gæld		
Skyldige personalerelaterede forpligtelser	66.534	333.664
Skyldig told og moms	23.518	40.020
Andre poster	34.384	209.558
	124.436	583.242
12 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt forudfaktureringer.		
Inden for 1 år	353.213	358.833
Mellem 1 og 5 år	145.268	279.174
	498.481	638.007

Noter

Note	2021	2020
1.000 kr		
13 Vederlag til bestyrelse og direktion		
Bestyrelse	0	0
Direktion	11.171	12.117
	11.171	12.117
Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen i 2021.		
14 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers	1.549	1.907
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.744	2.576
Skatterådgivning	0	45
Andre ydelser	2.407	2.353
	5.700	6.881
15 Andre økonomiske forpligtelser		
Husleje	17.166	84.860
Underleverandører	2.461	25.912
Leasing af biler	5.114	28.678
Øvrige leasingaftaler	15.000	15.000
Facility Management	2.111	1.063
Øvrige	0	14.145
	41.852	169.658
Bankgarantier	0	0

IBM Danmark ApS hæfter solidarisk for skat fra de koncernforbundne danske selskaber, samt hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

De danske skattemyndigheder har i indkomståret 2017 sendt et krav om, at den skattemæssige indtægt vedrørende indkomståret 2010, skal hæves med et beløb svarende til en ekstra skattebetaling på 0,6 mia. kroner før renter. IBM Danmark er uenig i dette krav, og har derfor anket sagen til Skatteankestyrelsen. Hvis de danske skattemyndigheder, i modsætning til hvad IBM Danmark forventer, vinder sagen, er det ledelsens vurdering, at den endelige betaling vil være markant lavere end det nuværende krav stillet af de danske skattemyndigheder. På grund af sagens kompleksitet og de iboende usikkerheder er det ledelsens vurdering, at det ikke er muligt at måle hensættelsen pålideligt, og der er derfor ikke indregnet en hensat forpligtelse i balancen pr. 31. december 2021.

Noter

Note

16 Andre økonomiske forpligtelser

Ved udgangen af 2021 var 52 ansatte og 1.130 pensionister berettiget til pension fra IBM Pensionsfond (pensionskasse). Siden 1994 er der ikke optaget nye medlemmer i pensionsfonden, og pensionsfonden er i henhold til vedtægterne udelukket fra at optage nye medlemmer i fremtiden. Pensionsfonden er en såkaldt ydelsesbaseret tilsagnsordning. Pensionstilsagnene er primært baseret på medlemmernes anciennitet i pensionsfonden og løn på pensioneringstidspunktet. I periodeafgrænsninger indgår aktiv vedrørende IBM Pensionsfond (pensionskasse) med 1.494 mio. kr. Primo året udgjorde 1.224 mio. kr. periodiserede aktuarmæssige tab, jf. korridormetoden. Som følge af en ændring i regnskabspraksis er denne del af aktivet nedskrevet primo året. Aktivet er indregnet på grundlag af en aktuarmæssig opgørelse baseret på den diskonterede værdi ved udgangen af 2021 af de forventede fremtidige afkast og udbetalinger fra pensionsfonden. Ved opgørelsen af aktivet er anvendt et afkast på pensionsfondens aktiver på 2,05% efter skat (2020: 1,75%) og en diskonteringsrente på 0,80% (2020: 0,30%).

17 Incitamentsprogram, Restricted Stock Units.

IBM kan en gang årligt tildele medlemmer af direktionen samt en række ledende medarbejdere Restricted Stock Units (RSU). Formålet med incitamentsprogrammet er gennem deltagernes fortsatte ansættelse i virksomheden at fremme værdiskabelsen i selskabet. RSU-tildelingen er underlagt dansk ret med de vilkår der er sædvanlige for denne type programmer. Ordningen vedrører aktier i det ultimative moderselskab International Business Machines Inc, USA. RSU'erne modnes som udgangspunkt med en fjerdedel pr. år efter udstedelsesdatoen. Ordningen omfatter i øjeblikket 37 deltagere med 48.056 stk. ikke modnede RSU'er til en værdi på DKK 42.223.959 pr. 31. december 2021. Heraf udgør antallet af tildelte RSU'er til direktionen 3.521 stk pr. 31. december 2021. Den underliggende akties kurs udgør USD 133,66 pr. 31. december 2021.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Transaktioner med nærtstående parter anses for at være gennemført på normale markedsvilkå

Det ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er International Business Machines Inc, USA. Det reviderede koncernregnskab for det ultimative moderselskab for 2021 findes på følgende Web adresse:

<http://www.ibm.com/investor>

Øvrige nærtstående parter:

Øvrige nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disses familiemedlemmer.

Transaktioner med nærtstående parter:

Bortset fra normale ledelsesvederlag har der i 2021 ikke været transaktioner med bestyrelsen, direktion eller ledende medarbejdere.

Noter

Note	2021	2020
1.000 kr		
19 Finansielle instrumenter		
indtægter. En eventuel dagsværdiregulering ultimo året, vil blive bogført direkte på egenkapitalen og vil blive resultatført, når kontrakterne realiseres. På balancedagen er valutaterminskontrakterne udløbet, dagsværdien udgør således 0 mio. USD. De indgåede valutaterminskontrakterne har en løbetid på mindre end et år.		
Værdiregulering over egenkapitalen:	940	-940
Realiseret over driften:		
- indtægter	2.037	0
- omkostninger	0	1.810
	2.037	1.810
20 Resultatdisponering		
Overført til overført resultat	108.893	
	108.893	
21 Efterfølgende begivenheder		
Der er ikke siden balancepunktet indtruffet andre begivenheder, der har væsentlig betydning for IBM Danmarks årsrapport, og vi vurderer, at der ikke har været væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet poster.		

Noter, anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for IBM Danmark ApS er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C, jf. årsregnskabsloven.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i DKK 1.000. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Ændring af regnskabspraksis

IBM Danmark er ophørt med at anvende korridormetoden vedrørende selskabets pensionsaktiv (IBM's pensionsfond) da de udskudte aktuarmæssige tab siden 2016 senest skulle inkluderes i regnskabsåret 2021.

Herudover er regnskabspraksis er uændret i forhold til 2021.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Ved efterfølgende ændringer af ejerandelen i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre mone-tære poster i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balance-dagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavende eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og værdiansættes efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår under andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændring i værdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle

instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat, for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretnings-segmenter og geografiske markeder. Oplysninger om forretningssegmenter og geografiske markeder er baseret på afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Forretningssegmenter anses som det primære segment-område.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger består af omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder hjælpematerialer, indkøbte varer, indirekte produktionsomkostninger, og omkostninger til lokaler, salg og distribution m.v.

Under eksterne omkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

I de eksterne omkostninger indregnes endvidere øvrige administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af omkostninger til ledelsen og medarbejderne, herunder lønninger, pensionsbidrag og social sikring.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre drifts-omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, forskydning i selskabets forpligtelse under aktieoptionsordningen, finansielle omkostninger og indtægter ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill omfatter merprisen i forhold til dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver ved virksomhedsovertagelser.

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid på 20 år, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden for goodwill vedrørende tilkøbte aktiviteter vurderes at udgøre 20 år, da de tilkøbte aktiviteter vurderes har en stærk markedsposition, samt udgør en strategisk investering for selskabet, som forventes at bidrage positivt til selskabets resultat over en længerevarende periode.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer på værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til.

Erhvervede distributionsrettigheder indregnes til kostpris med fradrag af amortiseringer. Amortisering sker over den forventede økonomiske levetid, som er fastsat til 2-5 år.

Materielle anlægsaktiviteter

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Afskrivningssats pr. år:

Bygninger.....	2,5 %
IT-udstyr og driftsmidler.....	20-33 %
Indretning af lejede lokaler.....	10-20 %
Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.	

Nedskrivning af anlægsaktiviteter

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindings-værdien er lavere end den regnskabs-mæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitlig anskaffelsespris eller netto-realiseringsværdi, hvis denne er lavere. Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger.

Netto-realiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne aconto-betalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Pensioner

Pensionsomkostninger for medlemmer af IBM Pensionsfond, der omfatter en ydelsesbaseret tilsagnsordning, opgøres på grundlag af udviklingen i de aktuarmæssige opgjorte pensionsforpligtelser. Endvidere indregnes en forrentning af nettopensionsaktivet eller forpligtelsen i resultatopgørelsen. Årets aktuarmæssige gevinster og tab indregnes i anden totalindkomst. Forskellen mellem dagsværdien på Pensionskassens aktiver og de aktuarmæssige opgjorte forpligtelser er indregnet i balancen under periodeafgrænsningsposter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Kunderelaterede leasingaftaler

Leasingaftaler med kunder opdeles i finansiell leasing og operationel leasing.

Finansiell leasing:

Den amortiserede kostpris af leasingydelse indregnes som et tilgodehavende i balancen. Forskellen mellem bruttotilgodehavendet og tilgodehavendets nutidsværdi indregnes over leasingperioden som en finansieringsindtægt.

Operationel leasing:

Aktiver, der udlejes som operationel leasing, medtages under materielle anlægsaktiver i balancen. De afskrives over den forventede brugstid på samme grundlag som tilsvarende ejede materielle anlægsaktiver. Lejeindtægter indregnes lineært over leasingperioden.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forskellen mellem dagsværdien af pensionsfondens aktiver og de aktuarmæssigt opgjorte forpligtelser, forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med brugsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt lease-de aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gælds-

forpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse, bortset fra ved virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og skatteforpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen.

Gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter mv., indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgræsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår samt forudfaktureringer.

Pengestrømsopgørelse

IBM Danmark ApS' pengestrømme indgår i pengestrømme i koncernregnskabet for IBM Corporation, USA. IBM Danmark ApS præsenterer derfor ikke pengestrømsopgørelse i årsrapporten, jf. årsregnskabslovens §86, stk. 4.

IBM's kontorer i Danmark

IBM Danmark har kontorer i følgende danske byer:

**Brøndby
(hovedkontor)**
Prøvensvej 1
2605 Brøndby
Tlf. 45 24 00 00

Aarhus
Olof Palmes Alle 44
8200 Aarhus N
Tlf. 45 24 00 00

