

Atea A/S
Lautrupvang 6
2750 Ballerup
CVR-nr. 25511484

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Malene Rhode Carstensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Atea A/S
Lautrupvang 6
2750 Ballerup

CVR-nr.: 25511484
Hjemsted: Ballerup
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70252550
Hjemmeside: www.atea.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://www.atea.com/sustainability/csr-reporting/>

Bestyrelse

Malene Rhode Carstensen, formand
Morten Felding
Annette Otto

Direktion

Poul Bærentsen
Jan Truelsen Elbæk
Morten Felding

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Atea A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29.05.2017

Direktion

Poul Bærentsen

Jan Truelsen Elbæk

Morten Felding

Bestyrelse

Malene Rhode Carstensen
formand

Morten Felding

Annette Otto

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Atea A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Atea A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Stinus Tschentscher Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	5.889.645	5.570.427	5.669.676	5.229.439	5.562.344
Bruttoresultat	1.030.692	989.678	1.018.179	980.462	950.878
Driftsresultat	63.717	62.673	121.703	59.012	99.242
Resultat af finansielle poster	(5.024)	(21.784)	(10.864)	(32.093)	(1.351)
Årets resultat	44.968	38.429	83.610	30.844	74.120
Samlede aktiver	3.670.425	3.778.086	3.489.083	3.176.273	2.795.714
Investeringer i materielle anlægsaktiver	100.267	119.902	119.580	155.846	0
Egenkapital	1.283.818	1.118.151	1.074.825	610.872	578.451
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	17,5	17,8	18,0	18,7	17,1
Nettomargin (%)	0,8	0,7	1,5	0,6	1,3
Egenkapitalens forrentning (%)	3,7	3,5	9,9	5,2	14,7
Soliditetsgrad (%)	35,0	29,6	30,8	19,2	20,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Atea A/S har knap 1.300 medarbejdere, som opererer fra 7 lokationer og betjener mere end 10.000 kunder i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i Atea A/S for 2016 anses for værende tilfredsstillende, da det igen er lykkedes at udbygge markedspositionen. Bruttoresultatet blev 1.031 mio.dkk mod 990 mio.dkk i 2015. Fremgangen i bruttoreultatet skyldes en fremgang på alle tre forretningsområder - hardware, software og services - og har oversteget ledelsens forventninger for 2015.

Resultatet før skat udgør 58,7 mio.dkk mod 40,9 mio.dkk i 2015.

Selskabet er fusioneret med Atea Danmark A/S.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Atea A/S har aktiveret goodwill, udviklingsprojekter og rettigheder. Værdien af de immaterielle anlægsaktiver er baseret på forventningerne til de fremtidige resultater og udnyttelse af de aktiverede projekter og rettigheder.

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

Forventet udvikling

Ledelsen har fortsat positive forventninger til virksomhedens udvikling, og der forventes en stigende omsætning og et bedre resultat før skat. Der forventes en stigning i resultatet før skat på ca. 5 %.

Særlige risici

Atea A/S har ikke særlige risici, ud over almindelige markedsrisici inden for de markeder virksomheden opererer på.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til hjemmeside for Atea ASA, hvor CSR redegørelse kan findes

<https://www.atea.com/sustainability/csr-reporting/>

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Ved udgangen af 2016 havde selskabets ledelse i Atea A/S 3 medlemmer. I overensstemmelse med selskabslovens §139a(1)(i) har bestyrelsen vedtaget en målsætning om at mindst et medlem af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. Denne målsætning er opfyldt.

I IT-branchen er hovedparten af de beskæftigede mænd, hvorfor Atea A/S arbejder mod at øge antallet af det underrepræsenterede køn på alle ledelsesniveauer i organisationen. På Top Managementniveau udgør det underrepræsenterede køn 37,5%, hvilket anses for et yderst tilfredsstillende niveau. På Managementniveau udgør andelen 27%, hvilket også anses for værende acceptabelt. På ledelsesniveau udgør niveauet 26%, hvor målsætningen på 22% er oversteget markant. På medarbejderniveau udgør det en tilfredsstillende andel på 22%.

I Ateas politik tilstræbes, at alle positioner varetages af den bedst fagligt- såvel som personligt egnede kandidat, samtidig tilstræbes en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder på de respektive ledelsesniveauer.

For at imødekomme dette, assesses alle såvel interne som eksterne kandidater til ledelsespositioner i forhold til et struktureret kompetenceframework. På samme måde foregår den årlige ledervurdering også i henhold til et framework og med en struktureret kalibrering. Alt sammen for at sikre alle kandidater lige muligheder uanset køn.

Såfremt eksterne search partnere anvendes bedes disse om, hvis muligt, at finde kandidater af begge køn.

Givet at andelen af kvinder på ledelsesniveau er større end på medarbejderniveau, deltager Atea yderligere på brancheniveau i at sikre flere kvinder i IT branchen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	2	5.889.645	5.570.427
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		(4.683.944)	(4.397.535)
Andre driftsindtægter	3	24.041	28.085
Andre eksterne omkostninger	4	<u>(199.050)</u>	<u>(211.299)</u>
Bruttoresultat		1.030.692	989.678
Personaleomkostninger	5	(795.792)	(757.080)
Af- og nedskrivninger		(171.156)	(169.925)
Andre driftsomkostninger		<u>(27)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		63.717	62.673
Andre finansielle indtægter	6	36.801	58.157
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(41.825)</u>	<u>(79.941)</u>
Resultat før skat		58.693	40.889
Skat af årets resultat	8	<u>(13.725)</u>	<u>(2.460)</u>
Årets resultat	9	<u>44.968</u>	<u>38.429</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		48.191	51.667
Erhvervede lignende rettigheder		22.531	26.947
Goodwill		225.366	238.000
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>23.245</u>	<u>25.873</u>
Immaterielle anlægsaktiver	10	<u>319.333</u>	<u>342.487</u>
Grunde og bygninger		56.278	57.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>220.982</u>	<u>220.473</u>
Materielle anlægsaktiver	11	<u>277.260</u>	<u>277.571</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		879	879
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>100</u>	<u>100</u>
Finansielle anlægsaktiver	12	<u>979</u>	<u>979</u>
Anlægsaktiver		<u>597.572</u>	<u>621.037</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>84.725</u>	<u>122.688</u>
Varebeholdninger		<u>84.725</u>	<u>122.688</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.245.674	1.270.055
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.569.892	1.678.468
Andre tilgodehavender		16.406	16.741
Tilgodehavende selskabsskat		237	0
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>56.242</u>	<u>69.005</u>
Tilgodehavender		<u>2.888.451</u>	<u>3.034.269</u>
Likvide beholdninger		<u>99.677</u>	<u>92</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.072.853</u>	<u>3.157.049</u>
Aktiver		<u>3.670.425</u>	<u>3.778.086</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	14	35.543	35.543
Overkurs ved emission		3.402	3.402
Reserve for udviklingsomkostninger		18.131	0
Overført overskud eller underskud		<u>1.226.742</u>	<u>1.079.206</u>
Egenkapital		<u>1.283.818</u>	<u>1.118.151</u>
Udskudt skat	15	78.042	81.890
Andre hensatte forpligtelser	16	<u>3.589</u>	<u>2.620</u>
Hensatte forpligtelser		<u>81.631</u>	<u>84.510</u>
Finansielle leasingforpligtelser		23.423	36.530
Anden gæld		<u>510.342</u>	<u>512.279</u>
Langfristede gældsforpligtelser	17	<u>533.765</u>	<u>548.809</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	27.835	46.528
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	113.026
Modtagne forudbetalinger fra kunder		127.171	163.735
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.256.772	1.220.241
Gæld til tilknyttede virksomheder		95.952	178.822
Skyldig selskabsskat		16.652	37.949
Anden gæld	18	<u>246.829</u>	<u>266.315</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.771.211</u>	<u>2.026.616</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.304.976</u>	<u>2.575.425</u>
Passiver		<u>3.670.425</u>	<u>3.778.086</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	35.543	3.402	0	1.079.206
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	111.942
Valutakursreguleringer	0	0	0	2.876
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	5.881
Overført til reserver	0	0	18.131	(18.131)
Årets resultat	0	0	0	44.968
Egenkapital ultimo	35.543	3.402	18.131	1.226.742
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				1.118.151
Effekt af virksomhedskøb o.l.				111.942
Valutakursreguleringer				2.876
Øvrige egenkapitalposter				5.881
Overført til reserver				0
Årets resultat				44.968
Egenkapital ultimo				1.283.818

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	4.838.502	4.536.683
Andre EU-lande	798.814	777.301
Øvrige lande	252.329	256.443
	5.889.645	5.570.427
Nettoomsætning fordelt på aktiviteter		
Produktsalg	4.691.706	4.404.462
Servicesalg	1.197.939	1.165.965
	5.889.645	5.570.427
3. Andre driftsindtægter		
Markedsføringstilskud	17.171	20.125
Medarbejderbetaling kantine	6.870	7.960
	24.041	28.085
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	767	890
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	505	716
Skatterådgivning	81	235
Andre ydelser	1.244	1.533
	2.597	3.374

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	743.986	707.303
Pensioner	49.550	48.032
Andre omkostninger til social sikring	2.256	1.745
	795.792	757.080
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1.292	1.369
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	17.821	13.129
	17.821	13.129

Særlige incitamentsprogrammer

Som tidligere år er der tildelt tegningsoptioner til udvalgte medarbejdere og direktionen. Hver option giver ret til tegning af en aktie i Atea ASA. For den danske del af options-programmet er der i 2016 indregnet 5.881 tdkk (2015: 2.679 tdkk) i personaleomkostninger, svarende til den del af kostprisen på udstedelsestidspunktet, som kan henføres til regnskabsåret. For yderligere informationer om optionsprogrammet henvises til årsrapporten for Atea ASA.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.685	1.354
Renteindtægter i øvrigt	10.316	11.828
Valutakursreguleringer	21.841	44.070
Øvrige finansielle indtægter	959	905
	36.801	58.157

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	439	3.635
Valutakursreguleringer	16.916	50.693
Øvrige finansielle omkostninger	24.470	25.613
	41.825	79.941
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	16.652	5.370
Ændring af udskudt skat	(2.927)	(2.910)
	13.725	2.460
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	44.968	38.429
	44.968	38.429

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	323.846	47.736	442.576	25.873
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	10.324	0
Tilgange	34.708	7.771	0	23.245
Afgange	(69.757)	(2.225)	0	(25.873)
Kostpris ultimo	288.797	53.282	452.900	23.245
Af- og nedskrivninger primo	(272.179)	(20.789)	(204.576)	0
Overførsler	0	0	(2.727)	0
Årets afskrivninger	(38.183)	(12.188)	(20.231)	0
Tilbageførsel ved afgang	69.756	2.226	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(240.606)	(30.751)	(227.534)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.191	22.531	225.366	23.245

Udviklingsprojekter under udførelse

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

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

En stor del af systemerne er fælles nordiske projekter, som hele koncernen skal bruge når projektet er færdigudviklet.

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

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
11. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	61.322	629.788
Tilgange	1.200	99.067
Afgange	0	(59.823)
Kostpris ultimo	62.522	669.032
Af- og nedskrivninger primo	(4.224)	(409.315)
Årets afskrivninger	(2.020)	(98.535)
Tilbageførsel ved afgang	0	59.800
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.244)	(448.050)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.278	220.982

12. Finansielle anlægsaktiver

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
DTK Audioprodukter A/S	Ballerup	A/S	100,0	56.157	4.720

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
14. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	71.086	0,5	35.543
	71.086		35.543

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	68.621	75.347
Materielle anlægsaktiver	4.287	1.303
Tilgodehavender	5.500	5.500
Værdipapirer og kapitalandele	(366)	(260)
	78.042	81.890
Bevægelser i året		
Primo	81.890	
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.848)	
Ultimo	78.042	

Bevægelser i udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen består af 2.927 tdkk i ændringer i udskudt skat samt 921 tdkk som tilgang i forbindelse med virksomhedsfusion.

16. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser knytter sig til hensættelser til reetablering af lejemål med 3.589 tdkk (2015: 2.620 tdkk).

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	10.396
Finansielle leasingforpligtelser	27.835	46.528	23.423	0
Anden gæld	0	0	510.342	0
	27.835	46.528	533.765	10.396

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
18. Anden gæld		
Moms og afgifter	82.259	101.164
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	30.945	28.068
Feriepengeforpligtelser	87.923	81.932
Andre skyldige omkostninger	45.702	55.151
	246.829	266.315

19. Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede transaktioner anvender selskabet sikringsinstrumenter i form af valutaterminkontrakter. Sikring af indregnede transaktioner omfatter gældsforpligtelser.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
USD (Løbetid 0-6 måneder)	197.749	38.719
	197.749	38.719

Pr. 31.12.2016 udgør den urealiserede dagsværdiregulering på afledte finansielle instrumenter til valutasikring i alt en gevinst på 4.728 t.kr. Dagsværdireguleringen er i balancen indregnet under anden gæld og i resultatopgørelsen modregnet i værdireguleringerne af de sikrede forpligtelser.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
20. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	284.585	292.014
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	27.220	0

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
21. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	11.720	11.493
Eventualforpligtelser i alt	11.720	11.493

Noter

Der påhviler selskabet normale branchemæssige returforpligtelser. Der forventes ikke væsentlige tab herpå.

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

Selskabet har stillet bankgarantier til en samlet værdi af 12 mdkk (2015: 11 mdkk).

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

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de anlæg, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 56 mdkk (2015: 57 mdkk).

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Virksomheden hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den samlede momsforpligtelse udgør 78 mdkk.

23. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Atea ASA, Brynsalléen 2-4, Postboks 6472 Etterstad, N – 0605 Oslo.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og når indtægten kan opgøres pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at ydelserne leveres, således at nettoomsætningen svarer til salsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

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

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

Immaterielle rettigheder mv.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af handelsvarer og måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tabsgivende huslejekontrakter mv.

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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