

Alt bliver lettere



Athena IT-Group A/S

CVR-nr. 19 56 02 01

Kvartalsrapport for 3. kvrt. 2011/2012

First North Meddelelse nr. 78, 2012
Vojens den 25. april 2012



athena
let's free your potential



ATHENA MED SOLID INDTJENING

For årets 3 første kvartaler for regnskabsåret 2011/12 udviser virksomheden en samlet omsætning på DKK 37,7 mio. og et EBITDA på DKK 10,0 mio.

Athena solgte i slutningen af 2010 datterselskabet Athena IT-Group GmbH i Flensborg til den daværende direktør for selskabet. Athena IT-Group GmbH har siden ikke udviklet sig som forventet, og det forventes ikke, at det udestående, Athena har med det tyske selskab, kan blive fuldt indfriet. Det mulige tab er derfor indregnet i kvartalsregnskabet.

Virksomheden oplever en fin ordreindgang og fastholder på baggrund af aktivitetsniveauet og resultaterne for årets 3 første kvartaler for 2011/12 forventningerne til årets omsætning på DKK 53-55 mio. og et EBITDA resultat på DKK 12-14 mio. kr.

Athena har gennem den seneste periode fået forespørgsler fra en række aktører omkring en eventuel deltagelse i en konsolidering af branchen. Bestyrelsen for Athena har foretaget en sondering af disse muligheder. Sonderingerne er nu afbrudt, da det er bestyrelsens vurdering, at Athenas notering på First North lægger hindringer i vejen for at forfølge et eller flere af disse scenarier.

Bestyrelsen har i forlængelse heraf, som tidligere meddelt, besluttet at udvide selskabets direktion med den nuværende bestyrelsesformand Jens Erik Thorndahl som ny administrerende direktør. Direktionen vil herefter bestå af Jens Erik Thorndahl, Peter Kroul og Poul Sindberg. Styrkelsen af direktionen gennemføres primært for at skabe bedre rammer for at kunne forfølge en konsolidering af branchen, herunder også at undersøge mulighederne for en eventuel afnotering af Athena.

Der er i kvartalsregnskabet resultat før skat indregnet i alt DKK 2,2 mio. betalt som compensation for udtrædelse af lejemålet på Søndergård Allé 4 i Vojens. Virksomheden lejer dog fortsat lokaler på adressen. Der verserer fortsat en sag omkring udtrædelsen af lejemålet, men der foreligger ingen afgørelser, og ledelsen vurderer fortsat, at den indgåede aftale er juridisk bindende for begge parter.



athena
let's free your potential

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. juli 2011 - 31. marts 2012 for Athena IT-Group A/S. Kvartalsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse International Financial Reporting Standards (IFRS). Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2011 - 31. marts 2012. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold for periodens resultat og for selskabets finansielle stilling som helhed.

Direktionen

Peter Kroul
CEO

Poul Sindberg
CFO

Bestyrelsen

Jens Erik Thorndahl
Formand

Søren Hougaard

Helge Munk

Carsten Sixhøj

Erik Vesterris



SELSKABETS HOVED- OG NØGLETAL Q3 2011/2012

HOVEDTAL	2011/12 3. kvartal	2010/11 3. kvartal	2010/11	2009/10
Resultatopgørelse i DKK				
Nettoomsætning	37.698.514	42.334.642	55.887.904	54.020.921
Bruttoresultat	33.039.101	34.503.781	46.036.134	42.916.114
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	10.002.708	10.224.773	14.049.675	7.321.721
Resultat af primær drift (EBIT)	5.961.660	4.473.114	7.798.474	-46.004
Resultat før skat, fortsættende aktiviteter	2.897.586	3.375.036	5.348.735	-9.585.628
Resultat, fortsættende aktiviteter	2.173.190	2.531.276	3.590.382	-9.233.337
Resultat, ophørende aktiviteter	0	-483.910	-483.910	1.287.915
Periodens resultat	2.173.190	2.047.366	3.106.472	-7.945.422
Balance i DKK				
Langfristede aktiver	63.980.775	63.447.268	62.755.798	67.822.960
Kortfristede aktiver	9.433.263	11.927.811	11.058.273	17.800.887
Aktiver i alt	73.414.038	75.375.079	73.814.071	85.623.847
Egenkapital	43.048.962	39.816.667	40.875.772	37.769.300
Langfristede forpligtelser	2.517.319	1.522.247	4.270.260	2.489.350
Kortfristede forpligtelser	27.847.757	34.036.165	28.668.039	45.365.197
Nøgletal				
Bruttomargin	87,64%	81,50%	82,37%	79,44%
Afkastningsgrad	5,76%	4,84%	5,56%	-14,71%
Soliditetgrad, Egenkapitalandel	58,64%	52,82%	55,38%	44,11%
Egenkapital forrentning	5,25%	4,81%	7,90%	-42,00%
Afkast af investerede kapital	8,1%	5,9%	10,6%	-0,1%
EBITDA-margin	26,5%	24,2%	25,1%	13,6%
EBIT-margin	15,8%	10,6%	14,0%	-0,1%
Aktivernes omsætningshastighed	0,5	0,6	0,8	0,6
Resultat pr. aktie	0,5377	0,5065	0,7686	-1,9658
Resultat pr. aktie inkl. warrants	0,5377	0,5065	0,7686	-1,9658



athena

let's free your potential

HOVEDTAL	2011/12 3. kvartal	2010/11 3. kvartal	2010/11	2009/10
Pengestrømsanalyse i DKK				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.737.968	11.459.684	13.362.564	7.545.045
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.639.275	-564.733	-2.952.954	-3.820.112
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.059.034	-911.854	-547.262	-4.295.978
Ændring i likvide beholdning	1.039.659	9.983.097	9.862.348	-571.045
Likvider Primo	-14.650.897	-24.513.245	-24.513.245	-23.942.200
Likvider Ultimo	-13.611.238	-14.530.148	-14.650.897	-24.513.245
Egenkapitalen i DKK				
Selskabskapital	1.010.466	1.010.466	1.010.466	1.010.466
Overført resultat	42.038.496	38.806.201	39.865.306	36.758.834
Egenkapital i alt	43.048.962	39.816.667	40.875.772	37.769.300
Antal aktier og warrants				
Antal aktier	4.041.862	4.041.862	4.041.862	4.041.862
Warrants	0	0	0	0
I alt antal aktier	4.041.862	4.041.862	4.041.862	4.041.862
Øvrige				
Antal medarbejdere (gnmsnt.)	31	34	34	39
NOTE 1:				
	2011/12 3. kvartal	2010/11 3. kvartal	2010/11	2009/10
Ophørende aktivitet				
Omsætning	0	2.245.207	2.245.207	13.358.707
Driftsomkostninger	0	-2.823.210	-2.823.210	-11.641.486
Avance ved salg	0	1.253.342	1.253.342	0
Resultat før skat	0	675.339	675.339	1.717.221
Skat	0	-1.159.249	-1.159.249	-429.306
Resultat efter skat	0	-483.910	-483.910	1.287.915



athena
let's free your potential

Finanskalender

Dato	Begivenhed
25.04.2012	Offentliggørelse af 3. kvartalsrapport 2011/2012
19.09.2012	Offentliggørelse af årsrapport 2011/2012
12.10.2012	Generalforsamling

First North Meddelelser

Dato	Nr.	Overskrift
27.10.2011	69	Kvartalsrapport for 1. kv. 2011/2012
04.11.2011	70	Insidermeddelelse
22.11.2011	71	Insidermeddelelse
22.11.2011	72	Insidermeddelelse
29.11.2011	73	Insidermeddelelse
07.12.2011	74	Insidermeddelelse
23.12.2011	75	Indstævning omkring udtrædelse af lejemål
27.02.2012	76	Offentliggørelse af halvårsregnskab
23.04.2012	77	Ændringer i ledelsen

Yderligere information

Peter Kroul, CEO
Athena IT-Group A/S
Søndergård alle 4
6500 Vojens
www.athena.dk
Telefon: +45 74 53 15 14
Mobil: +45 21 77 73 53

Morten Kristensen
Advizer K/S
Dalgas Avenue 48
8000 Århus C
Telefon +45 70 22 50 33