



**athena**  
service powered it-hosting

## **ATHENA IT-GROUP A/S**

### **Kvartalsrapport for perioden 1. juli-30. september 2015**

First North Meddelelse nr. 155  
Odense, den 28. oktober 2015

**CVR-nr. 19 56 02 01**



**athena**  
service powered it-hosting

## KVARTALSRAPPORT

Efter 1. kvartal af regnskabsåret 2015/2016 havde Athena IT-Group A/S en samlet omsætning på DKK 15,5 mio. og et EBITDA på DKK 3,3 mio.

I forhold til 1. kvartal 2014/15 er omsætningen steget med tDKK 80, samtidig med at EBITDA er steget med tDKK 330.

På baggrund af aktivitetsniveauet og resultaterne efter 1. kvartal fastholder ledelsen forventningerne til årets omsætning på DKK 67-70 mio. og et EBITDA i størrelsesordenen DKK 15-17 mio.



## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. juli-30. september 2015 for Athena IT-Group A/S. Kvartalsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS). Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli-30. september 2015. 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.

Odense, den 28. oktober 2015

### Direktionen

Jens Erik Thorndahl  
Adm. direktør

Poul Sindberg  
CFO

### Bestyrelsen

Helge Munk  
Formand

Søren Hougaard

Jesper Aggerholm

Stig Hølleddig

Jørgen Bardenfleth



## SELSKABETS HOVED- OG NØGLETAL 1. JULI - 30. SEPTEMBER 2015

| HOVEDTAL                                   | 2015/16<br>1. kvartal | 2014/15<br>1. kvartal | 2014/15           | 2013/14           |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Resultatopgørelse i DKK</b>             |                       |                       |                   |                   |
| Nettoomsætning                             | 15.451.318            | 15.371.079            | 63.999.198        | 52.052.832        |
| Bruttoresultat                             | 12.176.280            | 11.537.798            | 48.599.553        | 43.326.167        |
| <b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b> | <b>3.268.075</b>      | <b>2.938.170</b>      | <b>12.570.761</b> | <b>10.831.647</b> |
| <b>Resultat af primær drift (EBIT)</b>     | <b>1.175.887</b>      | <b>1.025.459</b>      | <b>4.937.764</b>  | <b>4.556.837</b>  |
| Særlige poster                             | 0                     | 0                     | 500.000           | 0                 |
| Resultat før skat                          | 1.126.083             | 924.664               | 4.063.775         | 4.144.607         |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>878.345</b>        | <b>707.368</b>        | <b>3.240.501</b>  | <b>3.155.063</b>  |
| <b>Balance i DKK</b>                       |                       |                       |                   |                   |
| Langfristede aktiver                       | 68.653.714            | 72.214.638            | 69.535.477        | 72.885.281        |
| Kortfristede aktiver                       | 12.613.546            | 16.122.789            | 9.914.165         | 12.061.876        |
| Aktiver i alt                              | 81.267.260            | 88.337.427            | 79.449.642        | 84.947.157        |
| Egenkapital                                | 53.768.669            | 50.360.734            | 52.890.324        | 49.649.823        |
| Langfristede forpligtelser                 | 481.743               | 3.059.834             | 650.154           | 2.843.813         |
| Kortfristede forpligtelser                 | 27.016.848            | 34.916.859            | 25.909.164        | 32.453.521        |
| <b>Nøgletal</b>                            |                       |                       |                   |                   |
| Bruttomargin                               | 78,80%                | 75,06%                | 75,94%            | 83,23%            |
| Afkastningsgrad                            | 5,68%                 | 4,60%                 | 5,06%             | 6,06%             |
| Soliditetgrad, Egenkapitalandel            | 66,16%                | 57,01%                | 66,57%            | 58,45%            |
| Egenkapital forrentning                    | 6,75%                 | 5,48%                 | 6,32%             | 6,61%             |
| Afkast af investerede kapital              | 5,8%                  | 4,6%                  | 6,2%              | 5,4%              |
| EBITDA-margin                              | 21,2%                 | 19,1%                 | 19,6%             | 20,8%             |
| EBIT-margin                                | <b>7,6%</b>           | <b>6,7%</b>           | <b>7,7%</b>       | <b>8,8%</b>       |
| Aktivernes omsætningshastighed             | 0,8                   | 0,7                   | 0,8               | 0,6               |
| <b>Resultat pr. aktie</b>                  | <b>0,22</b>           | <b>0,18</b>           | <b>0,80</b>       | <b>0,79</b>       |
| <b>Resultat pr. aktie inkl. warrants</b>   | <b>0,22</b>           | <b>0,18</b>           | <b>0,80</b>       | <b>0,79</b>       |



| <b>HOVEDTAL</b>                         | 2015/16<br>1. kvartal | 2014/15<br>1. kvartal | 2014/15           | 2013/14           |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pengestrømsanalyse i DKK</b>         |                       |                       |                   |                   |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet        | -857.127              | -964.956              | 9.653.707         | 13.473.491        |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet  | -1.289.323            | -1.242.068            | -4.585.087        | -17.140.912       |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -466.474              | -955.588              | -3.170.508        | 2.057.947         |
| <b>Ændring i likvide beholdning</b>     | <b>-2.612.924</b>     | <b>-3.162.612</b>     | <b>1.898.112</b>  | <b>-1.609.474</b> |
| Likvider Primo                          | -6.470.626            | -8.368.738            | -8.368.738        | -6.759.264        |
| <b>Likvider Ultimo</b>                  | <b>-9.083.550</b>     | <b>-11.531.350</b>    | <b>-6.470.626</b> | <b>-8.368.738</b> |
| <b>Egenkapitalen i DKK</b>              |                       |                       |                   |                   |
| Selskabskapital                         | 1.010.466             | 1.010.466             | 1.010.466         | 1.010.466         |
| Overført resultat                       | 52.758.203            | 49.350.268            | 51.879.858        | 48.639.357        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                | <b>53.768.669</b>     | <b>50.360.734</b>     | <b>52.890.324</b> | <b>49.649.823</b> |
| <b>Antal aktier og warrants</b>         |                       |                       |                   |                   |
| 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         |



**athena**  
service powered it-hosting

## First North Meddelelser

| Dato       | Nr. | Overskrift                                |
|------------|-----|---|
| 23.10.2015 | 154 | Insidermeddelelse                         |
| 23.10.2015 | 153 | Storaktionærmeddelelse                    |
| 23.10.2015 | 152 | Insidermeddelelse                         |
| 23.10.2015 | 151 | Storaktionærmeddelelse                    |
| 23.10.2015 | 150 | Referat af ordinær generalforsamling      |
| 01.10.2015 | 149 | Indkaldelse til ordinær generalforsamling |
| 29.09.2015 | 148 | Selskabsmeddelelse                        |

## Finanskalender

| Dato       | Begivenhed   |
|------------|--|
| 24.02.2016 | Offentliggørelse af halvårsrapporten for 2015/2016 |

## Yderligere information

Jens Erik Thorndahl, CEO  
jet@athena.dk  
Telefon: +45 74 53 15 14  
Mobil: +45 28 35 50 96

PwC  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup  
Att. Jan Hetland Møller  
Telefon: +45 39 45 39 45