

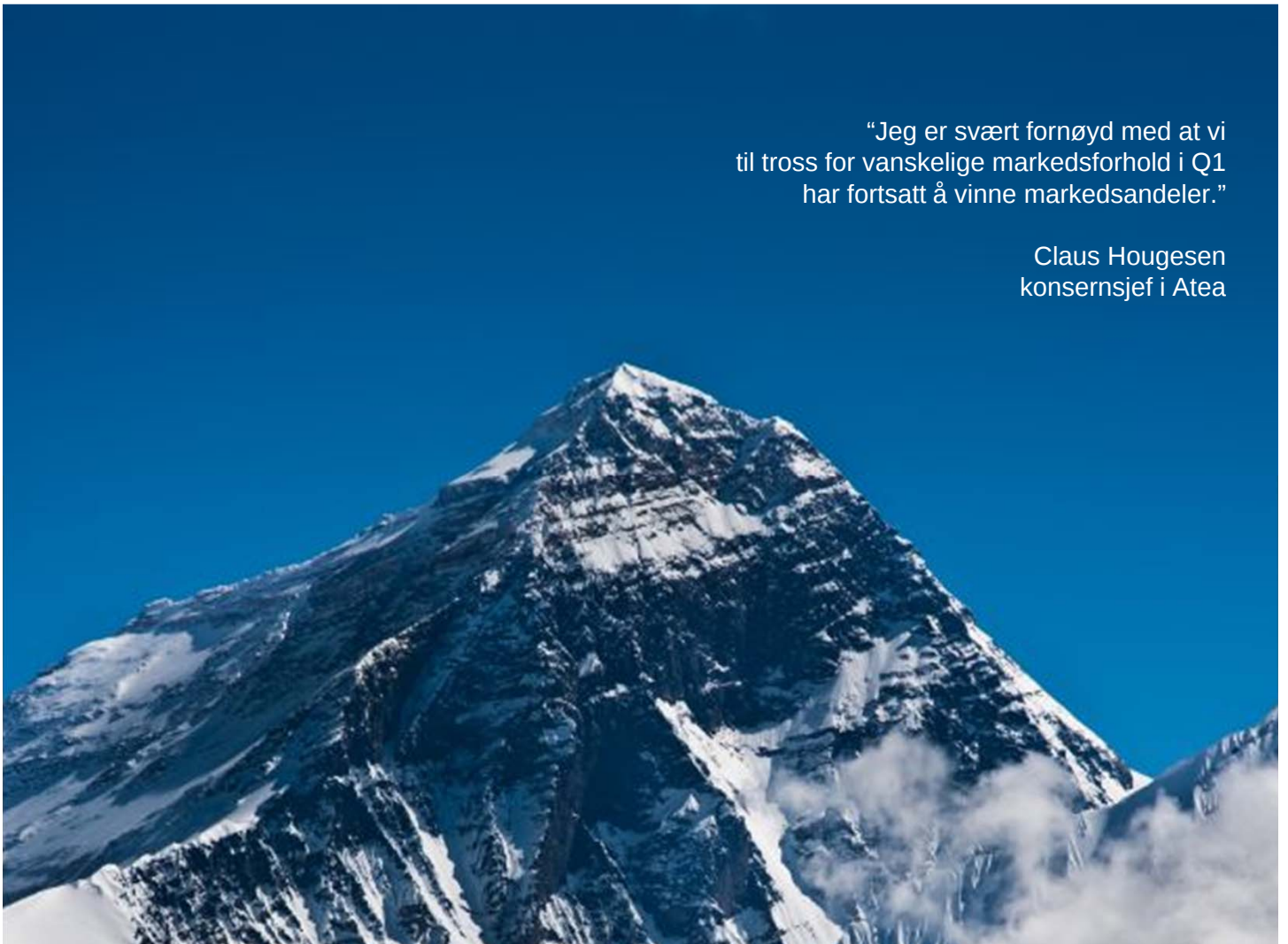


Q1 2013

Delårsrapport Januar-Mars 2013

“Jeg er svært fornøyd med at vi
til tross for vanskelige markedsforhold i Q1
har fortsatt å vinne markedsandeler.”

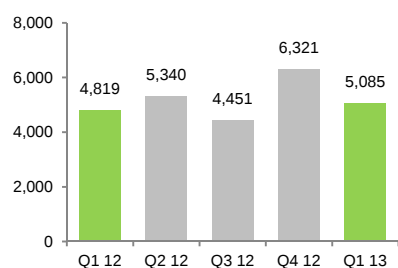
Claus Hougesen
konsernsjef i Atea



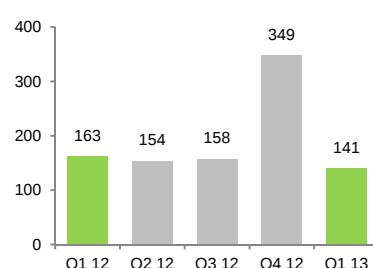
Hovedpunkter

- Driftsinntekter på NOK 5 084,8 millioner, opp 5,5 % fra året før
- EBITDA på NOK 140,8 millioner, opp 13,7 % fra året før
- EBITDA-margin på 2,8 %, ned fra 3,4 % fra året før
- Kontantstrøm fra driften på NOK -224,1 millioner, opp fra NOK -421,5 millioner fra året før
- Oppkjøp av Itale AS i Norge og Exait AB i Sverige

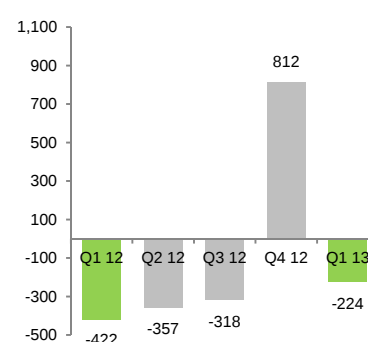
Driftsinntekter
NOK i millioner



EBITDA
NOK i millioner



Kontantstrøm (hittil i år)
NOK i millioner



Nøkkeltall

	Q1 2013	Q1 2012	Året 2012
Driftsinntekter (NOK millioner)	5 084,8	4 819,2	20 930,3
Bruttomargin (%)	25,0	25,8	24,4
EBITDA (NOK millioner) *	140,8	163,2	824,1
EBITDA margin (%)	2,8	3,4	3,9
EBIT (NOK millioner)	68,6	101,7	559,7
Resultat per aksje (NOK) **	0,52	0,80	5,08
Utvannet resultat per aksje (NOK) **	0,52	0,79	5,04
Kontantstrøm drift (NOK millioner)	-224,1	-421,5	812,4
Fri kontantstrøm (NOK millioner)	-301,2	-472,2	565,5

	31. mar 2013	31. mar 2012	31. des 2012
Netto kontantbeholdning (NOK millioner)	-266,7	-299,7	49,3
Likviditetsreserve (NOK millioner)	1 392,6	1 191,9	1 833,6
Arbeidskapital (NOK millioner)	301,8	532,2	-57,0
Arbeidskapitalandel (%)	1,5	2,8	-0,2
Egenkapitalandel (%)	44,4	45,5	38,9
Antall ansatte	6 503	5 997	6 266

* Før aksjebaserte opsjonskostnader og oppkjøpskostnader

** Fratrullet Atea ASAs beholdning av egne aksjer (73 601 ved utgangen av Q1 2013).

Markedsoppdatering

Den finansielle uroen i Europa fortsatte å påvirke det nordiske IT-infrastrukturmarkedet i Q1 2013. Markedet har vært svakt, og marginene har vært under press. Dette gjelder spesielt hardware-segmentet, der etterspørselen etter servere og PC-er har gått ned.

IDCs siste prognose for det markedet som Atea sikter seg inn mot (Blue Box), viser en vekst på 1,8 % i Norden i 2013. Prognosen viser en nedgang for hardware på 0,5 % og en vekst for programvare på 4,8 % og for konsulent- og tjenesteinntekter på 3,2 %.

Sammenlignet med IDCs vekstprognose for hele 2013 på 1,8 % hadde Atea en vekst i konstant valuta på 5,7 % og en organisk vekst på 4,6 % i Norden i Q1 2013. Atea fortsetter dermed å vinne markedsandeler.

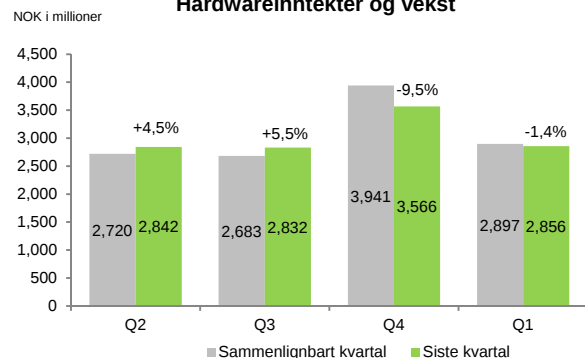
Finansiell gjennomgang Q1 2013

Konsernet

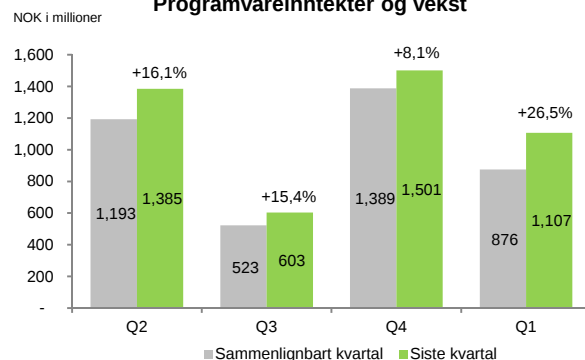
Konsernets driftsinntekter steg med 5,5 % fra NOK 4 819,2 millioner i Q1 2012 til NOK 5 084,8 millioner i Q1 2013. Hardwareinntektene sank med 1,4 %, programvareinntektene økte med 26,5 % mens konsulent- og tjenesteinntektene økte med 7,2 %. Driftsinntektene økte organisk med 3,9 % i konstant valuta. Nedgangen i hardwareinntekter gjenspeiler vanskeligere markedsforhold, særlig innen PC- og serversegmentene, samt utsettelse av enkelte ordrer. Tjenesteinntektene ble noe påvirket av færre arbeidsdager i kvartalet ettersom påsken var i Q1 i år og i Q2 i fjor.

EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 140,8 millioner, ned 13,7 % fra året før. Hovedårsaken til nedgangen i EBITDA er lavere inntekter i det norske markedet som følge av mindre hardwaresalg grunnet utsettelse av ordrer, samt lavere produktmargin. Samlet bruttomargin for konsernet var 25,0 %, ned fra 25,8 % i Q1 2012.

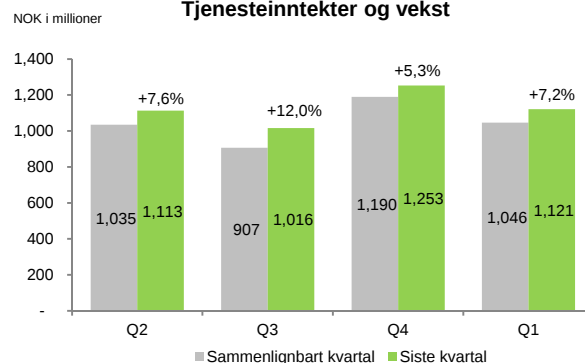
Hardwareinntekter og vekst



Programvareinntekter og vekst



Tjenesteinntekter og vekst

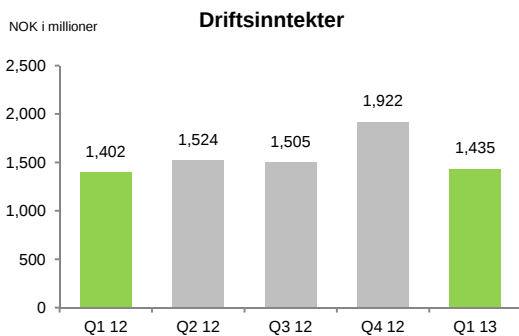


Norge

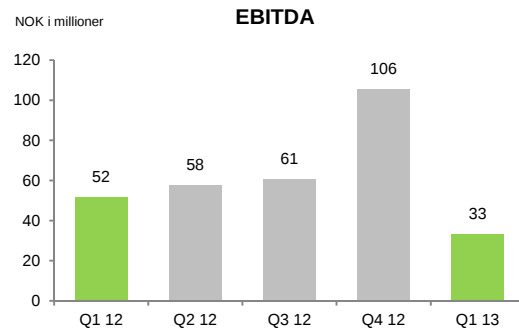
Driftsinntektene i Q1 2013 var på NOK 1 435,2 millioner, opp 2,4 % sammenlignet med Q1 2012. Hardwareinntektene sank med 9,6 %, programvareinntektene økte med 43,1 %, mens konsulent- og tjenesteinntektene økte med 11,1 %. Driftsinntektene økte organisk med 0,5 %.

IDC forventer en vekst på 3,0 % i Norge for hele 2013, fordelt på 1,4 % for hardware, 4,9 % for programvare og 4,1 % for tjenester.

Det var færre arbeidsdager i Q1 2013 enn i Q1 2012 ettersom påsken var i Q1 i år og i Q2 i fjor. Nedgangen i hardwareinntekter ble påvirket av utsettelse av ordrer relatert til enkelte rammeavtaler som Atea allerede har vunnet. Den organiske veksten i programvareinntekter på 41,7 % ble drevet av store ordrer i både offentlig og privat sektor. Konsulent- og tjenesteinntekter økte organisk med 9,0 %, godt over IDCs prognose for 2013. Konsulent- og tjenesteinntekter viser en positiv utvikling som følge av økt fokus.



EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 33,3 millioner, sammenlignet med NOK 51,6 millioner i Q1 2012. Produktmarginen endte på 14,5 %, ned fra 16,2 % i Q1 2012, som følge av flere leveranser til det offentlige i Q1 2013. Samlet bruttomargin endte på 29,6 %, opp fra 29,5 % i Q1 2012. Den organiske veksten i driftskostnader på 4,6 % gjenspeiler organisk vekst i gjennomsnittlig antall årsverk på 98 ansatte. EBITDA-marginen i Q1 2013 endte på 2,3 %, mot 3,7 % året før.



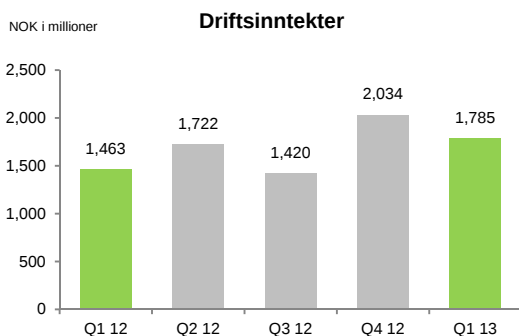
Den 28. februar fullførte Atea AS oppkjøpet av Itale AS gjennom oppkjøpet av holdingselskapet Mobility Invest AS. Itale er en landsdekkende leverandør av mobil- og telekommunikasjon, har kontorer i Oslo, Stavanger, Bergen, Larvik og Sandefjord, og har 25 ansatte. Itale leverer skreddersydde løsninger for mobilkommunikasjon til bedriftskunder og har rammeavtaler med mange av de største selskapene og offentlige, lokale og sentrale myndigheter i Norge. Selskapet forventes å gi driftsinntekter på NOK 115 millioner og EBITDA på NOK 12 millioner i 2013. Oppkjøpet av Mobility Invest, og dermed Itale, er i tråd med Ateas strategi for å sikre seg en betydelig posisjon i markedet for mobilterminaler. Itale leverer både produkter og tjenester i et hurtigvoksende marked basert på smarttelefoner og nettbrett. Avtalt foretaksverdi var NOK 49 millioner.

Sverige

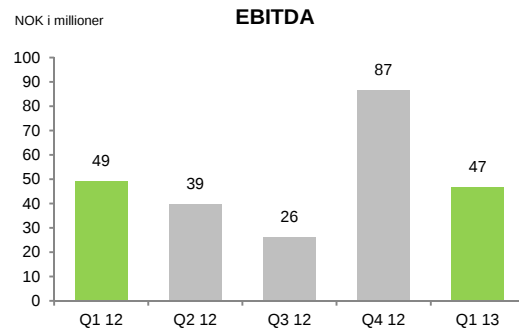
Driftsinntektene i Q1 2013 endte på NOK 1 784,5 millioner, opp 22,0 % (opp 19,5 % i konstant valuta) sammenlignet med året før. Hardwareinntektene økte med 16,8 %, programvareinntektene økte med 44,4 %, og konsulent- og tjenesteinntektene økte med 7,3 % i konstant valuta. Organisk vekst i konstant valuta var 18,3 %.

IDC forventer en vekst på 1,8 % i Sverige for hele 2013, fordelt på -0,9 % for hardware, 5,1 % for programvare og 3,5 % for tjenester.

Den organiske veksten i hardwareinntekter på 16,3 % var drevet av spesielt høye inntekter fra offentlig sektor. Programvareinntektene økte organisk med 43,6 %. Atea har en sterk posisjon innen salg av lisenser og vinner mange nye kunder. Atea i Sverige fortsetter å vinne markedsandeler.



EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 46,5 millioner, sammenlignet med NOK 48,9 millioner i Q1 2012. Produktmarginen endte på 12,4 %, ned fra 14,2 % i Q1 2012 ettersom Atea har vunnet mange store offentlige avtaler med lavere produktmarginer enn gjennomsnittet. Tjenestemarginen endte på 59,8 %, sammenlignet med 69,0 % i Q1 2012. Lavere tjenestemargin skyldes bruk av underleverandører på en rekke prosjekter. Samlet bruttomargin for Q1 2013 var 22,4 %, ned fra 27,1 % i Q1 2012. Driftskostnadene sank organisk med 2,2 % i konstant valuta som følge av økt kostnadsfokus og en organisk nedgang i gjennomsnittlig antall årsverk på 38 ansatte fra året før. EBITDA-marginen endte på 2,6 %, mot 3,3 % året før.



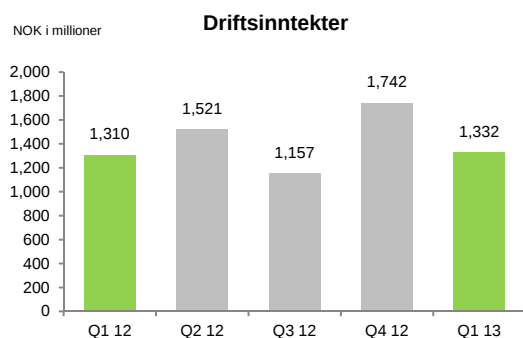
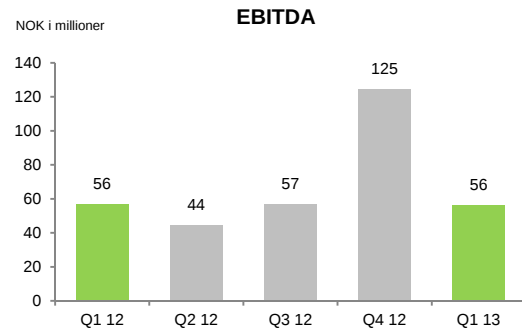
Den 21. februar fullførte Atea AB i Sverige oppkjøpet av Exait AB. Exait er anerkjent som en sterk tjenesteorganisasjon. Selskapet betjener den nordligste delen av Sverige og har kontorer i Luleå, Piteå, Skellefteå, Kiruna og Stockholm. Tjenestefokuset har bidratt til at tjenesteinntektene utgjør 65 % av de totale driftsinntektene. Selskapet har 91 ansatte, ble stiftet i 2000 og har siden opplevd jevn vekst. Kjøpet vil styrke Ateas markedsposisjon i den nordlige delen av Sverige, og vil i tillegg styrke tjenesteorganisasjonen i regionen betydelig. Det kjøpte selskapet forventes å gi driftsinntekter på NOK 114 millioner og EBITDA på NOK 7 millioner i regnskapsåret som avsluttes 30. september 2013. Avtalt foretaksverdi var NOK 40 millioner.

Danmark

Driftsinntektene i Q1 2013 endte på NOK 1 331,7 millioner, opp 1,7 % (opp 4,1 % i konstant valuta) sammenlignet med året før. Hardwareinntektene sank med 3,9 %, programvareinntektene økte med 54,8 %, og konsulent- og tjenesteinntektene økte med 2,5 % i konstant valuta. Organisk vekst i konstant valuta var 3,1 %.

IDC forventer en vekst på 0,3 % i Danmark for hele 2013, fordelt på -3,0 % for hardware, 4,8 % for programvare og 2,6 % for tjenester.

Nedgangen i hardwareinntekter gjenspeiler hovedsakelig mindre salg av PC-er til offentlig sektor. Programvare viser en sterk organisk økning på 54,0 %, drevet av noen få store volumavtaler, hovedsakelig i offentlig sektor. Atea i Danmark fortsetter å vinne markedsandeler.



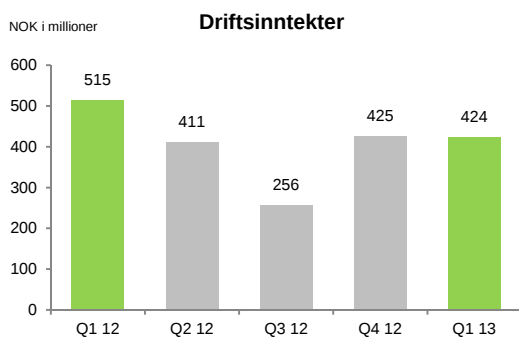
EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 56,4 millioner, sammenlignet med NOK 56,5 millioner i Q1 2012. Produktmarginen endte på 10,4 % sammenlignet med 11,8 % i Q1 2012. Vanskeligere markedsforhold skaper økt prispress innen hardware. Konsulent- og tjenestemarginen steg til 65,5 % fra 60,5 % i Q1 2012. Økningen kan tilskrives mindre bruk av underleverandører. Samlet bruttomargin for Q1 2013 var 22,5 %, ned fra 22,7 % i Q1 2012. Driftskostnadene sank organisk med 0,5 % i konstant valuta som følge av et fortsatt kostnadsfokus. Samlet EBITDA-margin endte på 4,2 %, sammenlignet med 4,3 % året før.

Finland

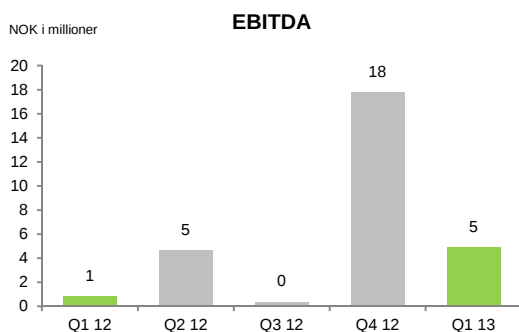
Driftsinntektene i Q1 2013 endte på NOK 423,9 millioner, ned 17,7 % (ned 15,9 % i konstant valuta) sammenlignet med året før. Hardwareinntektene sank med 18,5 %, programvareinntektene sank med 14,9 %, og konsulent- og tjenesteinntektene sank med 10,9 % i konstant valuta. Driftsinntektene sank organisk med 15,9 % prosent i konstant valuta.

IDC forventer en vekst på 2,2 % i Finland for hele 2013, fordelt mellom -1,1 % for hardware, 4,2 % for programvare og 2,5 % for tjenester.

Nedgangen i driftsinntekter skyldes et svakere marked og sterk konkurranse i både privat og offentlig sektor.



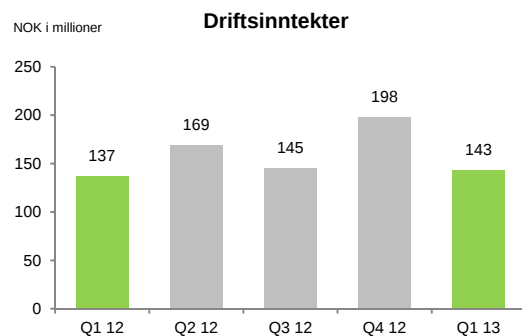
EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 4,9 millioner, sammenlignet med NOK 0,9 millioner i Q1 2012. Bruttomarginen endte på 15,1 %, opp fra 12,2 % i Q1 2012.



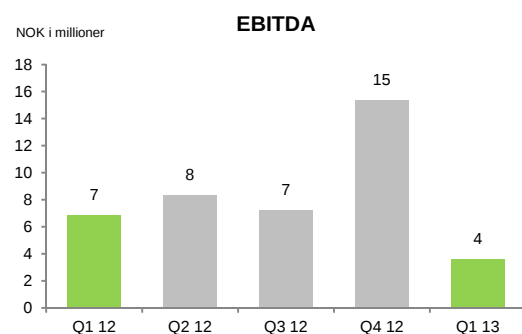
Baltikum

Driftsinntektene i Q1 2013 var NOK 142,8 millioner, opp 4,3 % (opp 6,5 % i konstant valuta) sammenlignet med året før. Driftsinntektene sank organisk med 13,3 % prosent i konstant valuta.

Driftsinntektene i Q1 2013 er påvirket av utsatte offentlige investeringer grunnet regjeringsskifte i Litauen, samt midlertidig økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av en mulig innføring av euro i Latvia og Litauen i nær fremtid.



EBITDA i Q1 2013 endte på NOK 3,6 millioner, sammenlignet med NOK 6,9 millioner i Q1 2012 og gjenspeiler lavere driftsinntekter. Samlet bruttomargin var 20,9 %, sammenlignet med 18,0 % i Q1 2012.



Egenkapital og kontantstrøm

Per 31. mars 2013 var aksjonærenes egenkapital på NOK 3 976,1 millioner, tilsvarende en egenkapitalandel på 44,4 %, ned fra 45,5 % per 31. mars 2012.

Konsernet hadde en kontantstrøm fra driften på NOK -224,1 millioner i Q1 2013, opp med NOK 197,4 millioner fra samme kvartal året før. Dette skyldes hovedsakelig redusert lagerbeholdning sammenlignet med året før.

Per 31. mars 2013 var arbeidskapitalandelen 1,5 %, ned fra 2,8 % 31. mars 2012.

I Q1 2013 var ordinære investeringer på NOK 77,1 millioner. NOK 44,9 millioner gjelder generelle vedlikeholdsinvesteringer inkludert videreutvikling av interne systemer. I tillegg har konsernet investert NOK 32,2 millioner i et lager i Danmark for å konsolidere og optimalisere håndteringen av lagerbeholdningen og redusere antall lagre fra tre til ett.

Kontantstrømmen fra oppkjøp var på NOK -77,9 millioner. Investeringene gjelder oppkjøpet av Exait AB i Sverige og Itale AS i Norge.

Ved utgangen av Q1 2013 var konsernets netto finansielle posisjon på NOK -266,7 millioner, ned fra NOK 49,3 millioner ved utgangen av Q4 2012. Kontantbeholdning inklusive ubenyttede kredittfasiliteter per 31. mars 2013 var NOK 1 392,6 millioner.

Aksjer

Atea ASA hadde 8 181 aksjonærer per 31. mars 2013, sammenlignet med 8 343 per 31. desember 2012. De 10 største aksjonærene per 31. mars 2013 var:

Aksjonærer *	Aksjer	%
Systemintegration ApS **	28 612 363	28,02 %
State Street Bank & Trust Co. Ref: OM80 ***	7 062 585	6,92 %
JPMorgan Chase Bank A/C Columbia Wanger ***	3 613 519	3,54 %
The Bank of New York Mellon ***	2 596 549	2,54 %
State Street Bank & Trust Co. Ref: OM04 ***	2 495 110	2,44 %
JPMorgan Chase Bank Nordea Treaty Acct ***	2 276 868	2,23 %
JPMorgan Chase Bank Special Treaty Lending Acct***	2 253 115	2,21 %
Odin Norge	1 964 834	1,92 %
State Street Bank & Trust Co. Ref: OM06 ***	1 850 557	1,81 %
Folketrygdfondet	1 714 933	1,68 %
Andre	47 660 584	46,68 %
Totalt antall aksjer	102 101 017	100,00 %

* Kilde: Verdipapirsentralen

** Inkludert aksjer eid av Ib Kunøe

*** Inkluderer klientkonti

Per 31. mars 2013 kontrollerer styreleder Ib Kunøe og hans nærstående totalt 28,3 % av aksjene, herunder aksjene i Systemintegration ApS.

Fremtidsutsikter

IDCs prognose for 2013 for markedet som Atea sikter seg inn på, viser en vekst på 1,8 %. Tjenestemarkedet forventes å vokse med 3,2 %, programvaremarkedet forventes å vokse med 4,8 %, mens hardwaremarkedet forventes å synke med 0,5 %.

IDC tror hardwaremarkedet i 2013 vil bli drevet av en fortsatt nedgang i PC- og servermarkedene, mens nettverk, smarttelefoner, nettbrett osv. vil vokse. Dette understøttes av det pågående skiftet i klientmarkedet, der bruken av stasjonære PC-er går ned, bruken av bærbare PC-er stagnerer, og bruken av smarttelefoner og nettbrett stiger. Vekst i produktmarkedet vil være drevet av en gradvis økning i utrulling av Windows 8-prosjekter og de nye produktene med berøringsskjerm som lanseres i den forbindelse.

Outsourcing av interne IT-funksjoner til eksterne partnere utgjør en sterk trend i tjenestemarkedet, og spesielt outsourcing av klienthåndtering. Denne trenden forsterkes av en økende kompleksitet i klientmiljøet, med flere og nye typer utstyr, flere operativsystemer og programmer, samt økt etterspørsel etter tilgang og tilgjengelighet. Atea er godt posisjonert for ytterligere vekst på dette området.

Usikkerhet i fremtidsutsiktene er hovedsakelig knyttet til utviklingen i makroøkonomien. En nedgang i makroøkonomien eller økt usikkerhet kan føre til at selskapene avventer større investeringsprogrammer. Den relativt korte livslengden til IT-infrastrukturmiljøer gjør imidlertid at investeringer ikke kan utsettes over lengre tid.

Investeringer i IT-infrastruktur er en integrert del av løsningen for den store utfordringen som Vesten står overfor, som er å øke effektiviteten. IDC mener derfor at IT-infrastrukturmarkedet i Norden vil vokse raskere enn BNP, med en gjennomsnittlig årlig vekst på 2,7 % frem til 2015. Atea er godt posisjonert til å dra fordel av de mulighetene som ligger foran oss.

I november 2011 lanserte Atea strategien "Together Towards the Top", som utgjør rammen for Ateas utvikling frem mot 2015. Implementeringen av tiltakene har startet i henhold til planen. Blant de viktigste tiltakene er markedsrettede tiltak for å øke tjenesteinntektene, og særlig avtaleinntektene, dedikert salgsfokus på mellommarkedet og internasjonale kundegrupper, samt interne tiltak for å forbedre bruttomarginen, forbedre prosesser og senke kostnadsbasen. Atea forventer derfor å vinne ytterligere markedsandeler og øke lønnsomheten de kommende årene. Målet i strategien er å øke driftsinntektene til NOK 30 milliarder og EBITDA til NOK 1,8 milliarder innen 2015. En viktig forutsetning for å nå dette økonomiske målet var gunstige markedsforhold og en gjennomsnittlig markedsvekst på 4,3 % fra 2011 til 2015. I lys av markedsutviklingen i 2012 og IDCs forventninger for 2013 vil Atea følge utviklingen i 2013 og komme tilbake til målet senere på året.

Utvidet konsolidert resultatregnskap (comprehensive income)

Beløp i NOK millioner	Note	Q1 2013	Q1 2012	Året 2012
Driftsinntekter	2	5 084,8	4 819,2	20 930,3
Varekostnader		3 813,5	3 576,5	15 832,2
Personalkostnader	1,6	936,7	885,4	3 508,6
Andre driftskostnader		193,8	194,1	765,3
EBITDA før opsjonskostnader	2	140,8	163,2	824,1
Opsjonskostnader		2,1	6,3	11,4
Oppkjøpskostnader		-1,5	0,4	1,4
EBITDA		140,3	156,5	811,3
Avskrivninger og amortisering		71,6	54,8	251,6
Driftsresultat (EBIT)	2	68,6	101,7	559,7
Finansinntekter		20,7	17,1	76,1
Finanskostnader		30,3	22,2	114,4
Netto finansposter		-9,7	-5,2	-38,3
Resultat før skatt for videreført virksomhet		58,9	96,5	521,4
Skatt for videreført virksomhet		5,8	17,1	11,6
Resultat for videreført virksomhet		53,2	79,5	509,7
Utvidet resultat				
Revurdering av pensjonsforpliktelser	1,6	0,0	7,0	28,0
Skatteeffekt OCI relatert til elementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet	1,6	0,0	-2,0	-7,8
Elementer som ikke senere vil bli reklassifisert til resultatregnskapet		0,0	5,0	20,2
Valutaendringer		92,1	-46,4	-110,1
Terminkontrakter - kontantstrømsikring		5,3	-5,7	-7,1
Skatteeffekt OCI relatert til elementer som kan bli reklassifisert til resultatregnskapet		-25,2	12,4	26,2
Elementer som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet		72,2	-39,7	-91,0
Totalt utvidet resultat		72,2	-34,7	-70,8
Totalresultat for perioden		125,4	44,8	438,9
Hvorav ikke-kontrollerende eierinteresser		-0,1	1,0	2,2

Konsolidert balanse

Beløp i NOK millioner	Note	31. mar 2013	31. mar 2012	31. des 2012
Eiendeler				
Varige driftsmidler		362,1	214,0	330,5
Utsatt skattefordel	1,6	580,1	519,2	580,2
Goodwill		2 950,5	2 809,5	2 832,5
Andre immaterielle eiendeler		344,8	323,1	330,3
Andre langsiktige fordringer	3	7,3	83,7	1,0
Anleggsmidler		4 244,8	3 949,5	4 074,6
Varelager		577,5	654,5	508,6
Kundefordringer		3 272,5	3 095,8	4 437,8
Andre kortsiktige fordringer		703,4	675,3	608,3
Andre finansielle eiendeler		3,0	0,1	0,4
Kontanter og kontantekvivalenter		163,7	144,8	180,4
Omløpsmidler		4 720,1	4 570,6	5 735,5
Sum eiendeler		8 964,9	8 520,0	9 810,1
Egenkapital og gjeld				
Aksjekapital og overkurs	5	1 811,7	1 739,8	1 778,1
Annen egenkapital, ikke resultatført		1,2	-34,8	-71,0
Opptjent egenkapital	1,6	2 163,2	2 173,9	2 108,7
Egenkapital henførbart til aksjonærer i Atea ASA		3 976,1	3 878,9	3 815,8
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,0	0,0	0,0
Egenkapital		3 976,1	3 878,9	3 815,8
Rentebærende langsiktig gjeld		73,0	22,1	64,6
Annen langsiktig gjeld		24,6	53,9	10,4
Pensjonsforpliktelser	1,6	30,2	54,1	30,3
Utsatt skatteforpliktelse		248,9	167,9	210,5
Langsiktig gjeld		376,7	297,9	315,8
Leverandørgjeld		2 483,4	2 203,5	3 616,0
Rentebærende kortsiktig gjeld		357,4	449,5	66,5
Mva, skatt og offentlige avgifter		382,2	376,0	524,8
Andre avsetninger for forpliktelser		68,9	63,2	106,8
Annen kortsiktig gjeld		1 320,0	1 250,3	1 358,4
Annen finansiell gjeld		0,2	0,7	6,0
Kortsiktig gjeld		4 612,0	4 343,1	5 678,6
Sum gjeld		4 988,7	4 641,0	5 994,3
Sum egenkapital og gjeld		8 964,9	8 520,0	9 810,1

Endringer i konsernets egenkapital

Beløp i NOK millioner	31. mar 2013	31. mar 2012
Egenkapital ved årets begynnelse	3 815,8	3 829,4
Valutaomregningseffekter	68,4	-35,5
Terminkontrakter - kontantstrømsikring	3,8	-4,1
Revurdering av pensjonsforpliktelser	0,0	4,9
Resultat av andre inntekter og kostnader	72,2	-34,7
Resultat for perioden	53,2	79,5
Totale inntekter og kostnader for perioden	125,4	44,8
Opsjonsprogrammer	1,4	2,7
Emisjoner	33,6	11,2
Ikke-kontrollerende eierinteresser ved oppkjøp	0,0	-9,2
Egenkapital ved periodens slutt	3 976,1	3 878,9

Konsolidert kontantstrøm

Beløp i NOK millioner	Q1 2013	Q1 2012
Kontantstrøm ordinært resultat	148,7	182,3
Endring i arbeidskapital/tidsavgrensede poster	-372,8	-603,8
Kontantstrøm drift	-224,1	-421,5
Ordinære investeringer	-77,1	-50,7
Kjøp og salg datterselskap/investeringer	-77,9	-64,1
Kontantstrøm investeringer	-155,0	-114,8
Endring i gjeld	303,0	190,0
Egenkapitaltransaksjoner	33,6	11,2
Kontantstrøm finansiering	336,6	201,2
Endring kontanter	-42,5	-335,1
Kontanter, periodestart	180,4	485,4
Kontanter, periodeslutt	163,7	144,8
Valutaeffekt på kontanter, bankinnskudd og lignende	25,8	-5,6

Noter

NOTE 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper

Ateakonsernet består av Atea ASA og datterselskaper.

Atea ASA er et aksjeselskap registrert og hjemmehørende i Norge. Aksjene er registrert ved Oslo Børs.

Delårsregnskapet for ni måneder med avslutning pr. 31. mars 2013 har blitt utarbeidet i henhold til International Financial Reporting Standard (IFRS) og IAS 34 "Delårsrapportering".

Delårsregnskapet gir ikke informasjon i samme omfang som årsregnskap og må derfor sees i sammenheng med morselskapets og konsernets årsregnskap for 2012 som er utarbeidet i henhold til IFRS. Det er benyttet samme prinsipper ved utarbeidelse av delårsregnskapet som ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2012, unntatt endringen nedenfor:

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger med effekt fra 1. januar 2013:

IAS 1 "Presentations of items of Other Comprehensive Income" er endret og medfører at poster i utvidet resultat skal deles inn i to grupper, de som senere omklassifiseres over resultatet og de som ikke gjør det.

IAS 19 "Employee Benefits" ble endret i juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Effekten av endringene fremgår av note 6.

IFRS 13 "Fair Value Measurement" definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRSer. Endringene vil ikke ha noe betydning for utarbeidelsen av utvidet resultatregnskap eller balanse for konsernet. "Fair Value Measurement" er tatt med i note 7.

Skattekostnaden er beregnet ved å benytte skattesats som forventet for årsresultatet. Skattekostnaden inkluderer både skatt på videreført virksomhet og skatteeffekter ført under utvidet resultat.

Styret bekrefter at denne finansielle delårsrapporteringen fremlegges på bakgrunn av fortsatt drift.

Denne finansielle delårsrapporteringen har ikke vært revidert.

Som et resultat av avrundingsdifferanser, kan tall og prosenter ikke alltid summeres.

NOTE 2 – Segmentinformasjon

Atea er en komplett tilbyder av datautstyr og programvare samt relaterte konsulenttjenester. Konsernet har aktiviteter i Norge, Sverige, Danmark, Finland og Baltikum.

Konsernet har egne ledere for disse geografiske områdene. Resultatene i de geografiske områdene blir regelmessig gjennomgått av Atea's konsernledelse.

I tillegg omfatter konsernet fellestjenester: Atea Logistikk og Atea Services & Software.

Transaksjoner mellom segmentene avtales på vilkår etter prinsippet om armlengdes avstand og på tilsvarende måte som om kunden befant seg utenfor konsernet.

Konsernkostnader er kostnader relatert til gruppe- og eierfunksjoner som utføres av ledere og øvrige ansatte i Atea ASA.

Driftsinntekter	Q1	Q1		Året
Beløp i NOK millioner	2013	2012	% endring	2012
Norge	1 435,2	1 401,8	2,4%	6 353,4
Sverige	1 784,5	1 462,7	22,0%	6 637,5
Danmark	1 331,7	1 309,9	1,7%	5 729,6
Finland	423,9	514,8	-17,7%	1 607,5
Baltikum	142,8	136,9	4,3%	648,4
Konsernets fellestjenester	929,2	802,3	15,8%	3 514,3
Elimineringer *	-962,5	-809,2		-3 560,5
Konsern total	5 084,8	4 819,2	5,5%	20 930,3

EBITDA	Q1	Q1		Året
Beløp i NOK millioner	2013	2012	% endring	2012
Norge	33,3	51,6	-35,5%	275,4
Sverige	46,5	48,9	-4,9%	201,0
Danmark	56,4	56,5	-0,2%	282,1
Finland	4,9	0,9	475,5%	23,6
Baltikum	3,6	6,9	-47,2%	37,8
Konsernets fellestjenester	6,4	6,6	-3,4%	34,4
Konsernkostnader	-10,3	-8,2	-26,0%	-30,2
EBITDA	140,8	163,2	-13,7%	824,1
EBITDA margin (%)	2,8%	3,4%		3,9%

EBIT	Q1	Q1		Året
Beløp i NOK millioner	2013	2012	% endring	2012
Norge	15,7	36,6	-57,1%	215,7
Sverige	35,9	38,8	-7,6%	168,5
Danmark	23,8	30,4	-21,8%	155,9
Finland	0,6	-3,7		6,0
Baltikum	-0,8	4,1		21,4
Konsernets fellestjenester	5,2	4,6	12,7%	27,4
Konsernkostnader	-11,7	-9,1	-28,4%	-35,2
Driftsresultat (EBIT)	68,6	101,7	-32,5%	559,7
Finansinntekter	20,7	17,1	20,9%	76,1
Finanskostnader	30,3	22,2	36,4%	114,4
Resultat før skatt for videreført virksomhet	58,9	96,5	-39,0%	521,4

Driftsinntekter og bidrag/margin	Q1	Q1		Året
Beløp i NOK millioner	2013	2012	% endring	2012
Produktinntekter	3 963,7	3 772,9	5,1%	16 501,8
Konsulent- og tjenesteinntekter	1 121,1	1 046,2	7,2%	4 428,1
Totale driftsinntekter	5 084,8	4 819,2	5,5%	20 930,3
Brutto dekningsbidrag	1 271,3	1 242,7	2,3%	5 098,0
Produktmargin	12,7%	13,9%		12,9%
Konsulent- og tjenestemargin	68,6%	68,7%		67,0%
Bruttomargin	25,0%	25,8%		24,4%

Kvartalsvise driftsinntekter og bidrag/margin	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Beløp i NOK millioner	2012	2012	2012	2012	2013
Produktinntekter	3 772,9	4 226,3	3 434,8	5 067,8	3 963,7
Konsulent- og tjenesteinntekter	1 046,2	1 113,2	1 015,7	1 253,0	1 121,1
Totale driftsinntekter	4 819,2	5 339,7	4 450,5	6 320,9	5 084,8
Brutto dekningsbidrag	1 242,7	1 265,5	1 129,2	1 460,7	1 271,3
Produktmargin	13,9%	12,5%	13,0%	12,5%	12,7%
Konsulent- og tjenestemargin	68,7%	66,4%	67,3%	65,9%	68,6%
Bruttomargin	25,8%	23,7%	25,4%	23,1%	25,0%

Merk: Alle EBITDA-tall er før aksjebaserte opsjonskostnader og oppkjøpskostnader.

*Mesteparten av Ateas internsalg er relatert til konsernets fellestjenester, som består av Atea Logistikk og Atea Global Services.

NOTE 3 – Foretaksintegrasjon

Konsernet har kjøpt three selskaper i løpet av første kvartal 2013. Resultat og omsetning i de oppkjøpte enhetene i perioden fra oppkjøpstidspunktene og fram til 31. mars 2013 regnes som ubetydelig fra et konsernperspektiv.

Exait AB

Kjøpet vil styrke Atea's markedsposisjon i den nordlige delen av Sverige og skalere opp tjenesteorganisasjonen i denne regionen betydelig.

Mobility Invest AS

Kjøpet av Itale AS gjennom morselskapet Mobility Invest AS inngår i konsernets strategi om å ta en betydelig posisjon i det mobile terminal markedet. Konsernet leverer både produkter og tjenester i et sterkt voksende marked basert på smartphones og tablets.

Prezentaciju spektras UAB

Oppkjøpet vil styrke Atea's posisjon innenfor audio/video i Litauen.

Oppkjøpene fant sted like i forkant av styrets godkjenning av kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2013.

Det har derfor ikke vært praktisk mulig å fremskaffe informasjon om balanseverdier, netto anskaffede eiendeler og netto kontantutbetalinger før årsregnskapet ble godkjent. NOK 5,6 millioner av total kostpris på NOK 7,1 millioner har blitt ført som Andre langsiktige fordringer i balansen pr. 31. mars 2013.

Goodwill fra foretaksintegrasjon

Goodwillen kan henføres til flere forskjellige faktorer som forventet synergieffekter som følge av merverdier ved overtakelse av høyt kvalifiserte ansatte, markedsrett, innkjøpsrett og kostnadsreduksjoner.

Alle balanseverdier i de oppkjøpte selskapene er foreløpig beregnet fordi ny informasjon kan fremkomme.

Forklaring til anskaffede netto eiendeler og goodwill i 2013 er som følger:

Beløp i NOK millioner	Exait AB	Mobility Invest AS	Total
Overtagelsesdato	21. feb 2013	28. feb 2013	
Land	Sverige	Norge	
Stemmerett/eierandel	100,00 %	100,00 %	
Anskaffelseskost:			
Vederlag 1)	44,1	36,6	80,7
Korreksjon av kjøpesum	-	-	-
Overtatte forpliktelser	-	13,2	13,2
Direkte kostnader i forbindelse med oppkjøpene	-	-	-
Virkelig verdi av utstedte aksjer	-	-	-
Total anskaffelseskost	44,1	49,7	93,9
Bokført verdi av egenkapitalen (se tabell nedenfor)	10,6	6,0	16,6
Identifisering av merverdier:			-
Kontrakter og kunderelasjoner	7,6	13,4	21,0
IT-programvare og rettigheter	-	-	-
Virkelig verdi varige driftmidler	-	-	-
Utsatt skatt	-1,7	-3,8	-5,4
Netto merverdi	5,9	9,7	15,6
Virkelig verdi av netto anskaffede eiendeler eks. goodwill	16,6	15,6	32,2
Kontrollerende eierinteresser	0,0	2,4	2,4
Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-
Goodwill	27,5	34,1	61,7

1) Vederlag som er betinget av fremtidig resultat innregnes som en forpliktelse basert på virkelig verdi på overtakelsestidspunktet.

Eiendeler og gjeld knyttet til oppkjøpene i 2013 er som følger:

Beløp i NOK millioner	Exait AB	Mobility Invest AS	Total
Goodwill	1,6	-	1,6
IT-programvare og rettigheter	-	0,4	0,4
Varige driftsmidler	2,5	0,9	3,4
Varelager	-	1,6	1,6
Forskudd til leverandører	-	0,1	0,1
Kundefordringer	13,7	10,6	24,3
Ikke fakturerte inntekter	0,0	0,5	0,5
Avsetning til tap på fordringer	-	-0,2	-0,2
Andre kortsiktige fordringer og investeringer	1,8	0,5	2,3
Kontanter og kontantekvivalenter	6,1	8,2	14,3
Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	1,0	1,0
Utsatt skatteforpliktelse	-1,4	-	-1,4
Rentebærende langsiktig gjeld	-	-0,1	-0,1
Leverandørgjeld	-5,9	-8,3	-14,1
Rentebærende lånefasiliteter	-	0,5	0,5
Annen kortsiktig gjeld og avsetninger	-7,9	-9,7	-17,6
Netto anskaffede eiendeler	10,6	6,0	16,6

Netto kontantutbetalinger i forbindelse med oppkjøpene er som følger:

Beløp i NOK millioner	Exait AB	Mobility Invest AS	Total
Vederlag og kostnader i kontanter og kontantekvivalenter	44,1	36,6	80,7
Kontanter og kontantekvivalenter i ervervede selskaper	-6,1	-8,2	-14,3
Netto kontantutbetalinger ved oppkjøpene	38,0	28,4	66,3

Dersom oppkjøpene hadde funnet sted den 1. januar 2012, ville konsernets beregnede proforma resultatregnskaper 2013 vist følgende inntekter og resultat:

Beløp i NOK millioner	Året 2013	Året 2012
Driftsinntekter	5 114,9	4 932,0
Driftsresultat (EBIT)	65,9	102,2

NOTE 4 – Nærstående parter

Det er ikke inngått vesentlige avtaler om transaksjoner med nærstående parter utover det som fremgår i note 25 i årsrapporten for 2012.

NOTE 5 – Innskutt egenkapital

	Antall aksjer		Aksjekapital		Overkurs	Sum innskutt egenkapital
	Utstedt	Egne aksjer	Utstedt	Egne aksjer		
	Hele tall	Hele tall	NOK millioner	NOK millioner	NOK millioner	NOK millioner
Pr. 1. januar 2013	101 251 020	-73 601	1 012,5	-0,7	766,3	1 778,1
Emisjoner *)	849 997	-	8,5	-	25,1	33,6
Pr. 31. mars 2013	102 101 017	-73 601	1 021,0	-0,7	791,4	1 811,7

*) Emisjoner knytter seg til utstedelse av aksjer i forbindelse med opsjonsordninger til ledelsen og utvalgte ansatte.

NOTE 6 – Endring i regnskapsprinsipp som følge av anvendelse av IAS 19R - Pensjonsforpliktelse

I kvartalsrapporteringen for 2013 anvender konsernet IAS 19R med tilbakevirkende kraft. Som en følge av dette har konsernet justert egenkapitalen i åpningsbalansen for 1. januar 2012, og tallene for 2012 har blitt omarbeidet som om IAS 19R alltid har blitt anvendt.

	Pensjons- forpliktelse	Utsatt skattefordel	Egenkapital
Beløp i NOK millioner			
Balanse rapportert 31.desember 2012	3,9	572,8	3 834,8
Effekt som følge av anvendelse av IAS 19R	26,3	7,3	-19,0
Omarbeidet balanse pr. 31. desember 2012	30,3	580,2	3 815,8

Effektene i utvidet konsolidert resultatregnskap (comprehensive income) er som følger:

Resultatet for Q1 2013 er ikke påvirket fordi aktuarberegninger ikke blir innhentet før i slutten av året.

	2012
Beløp i NOK millioner	
Reduksjon i personalkostnader	2,1
Økning i skatt for videreført virksomhet	-0,6
Økning i resultat for videreført virksomhet	1,5
Utvidet resultat	
Revurdering av pensjonsforpliktelser	28,0
Skatteeffekt OCI relatert til elementer som ikke kan bli reklassifisert til resultatregnskapet	-7,8
Økning i utvidet resultat	20,2
Økning i totalresultat for perioden	21,7

NOTE 7 – Kategorisering av finansielle instrumenter

Pr. 31. mars 2013

Beløp i NOK millioner	Lån og fordringer	Amortisert kost	Virkelig verdi 1)
Finansielle eiendeler			
Kundefordringer	3 272,5		3 272,5
Andre fordringer 2)	188,5		188,5
Derivatkontrakter	2,6		2,6
Kontanter og kontantekvivalenter	163,7		163,7
Finansiell gjeld			
Rentebærende langsiktig gjeld		73,0	73,0
Annen langsiktig gjeld 3)		24,6	23,0
Leverandørgjeld		2 483,4	2 483,4
Rentebærende kortsiktig gjeld		357,4	357,4
Derivatkontrakter		0,2	0,2
Annen kortsiktig gjeld 4)		1 283,8	1 283,8

1) Bokført beløp er en rimelig beregning av virkelig verdi i de tilfeller disse tallene er like.

2) Fratrullet forskuddsbetalte utgifter.

3) Rentebelastes ikke, diskontert amortisert kost med 3M NIBOR pr. 31. mars 2013 med forutsetning om en gjennomsnittlig tilbakebetalingstid på 1 år.

4) Fratrullet restruktureringsavsetninger og andre avsetninger. NOK 13,5 millioner relaterer seg til terminkontrakt på kjøp av gjenværende aksjer fra ikke-kontrollerende eierinteresser i Atea Baltic UAB.

Holding

Atea ASA
Brynsalleen 2
Box 6472 Etterstad
NO-0605 Oslo
Tel: +47 22 09 50 00
Org.no 920 237 126
investor@atea.com
www.atlea.com

Norge

Atea AS
Brynsalleen 2
Box 6472 Etterstad
NO-0605 Oslo
Tel: +47 22 09 50 00
Org.no 976 239 997
info@atea.no
www.atlea.no

Sverige

Atea AB
Kronborgsgränd 1
Box 18
SE-164 93 Kista
Tel: +46 (0)8 477 47 00
Org.no 556448-0282
info@atea.se
www.atlea.se

Danmark

Atea A/S
Lautrupvang 6
DK-2750 Ballerup
Tel: +45 70 25 25 50
Org.no 25511484
info@atea.dk
www.atlea.dk

Finland

Atea Oy
Jaakonkatu 2
PL 39
FI-01621 Vantaa
Tel: + 358 (0)10 613 611
Org.no 091 9156-0
customer@atea.fi
www.atlea.fi

Litauen

Atea UAB
Laisves pr. 3
LT-04215 Vilnius
Tel: +370 5 239 7899
Org.no 300 125 003
info@atea.lt
www.atlea.lt

Latvia

Atea SIA
Unijas iela 11a
LV-1039 Riga
Tel: +371 67819050
Org.no 40003312822
info@atea.lv
www.atlea.lv

Estland

Atea AS
Tondi 17
EE-11316 Tallinn
Tel: +372 659 3590
Org.no 10088390
info@atea.ee
www.atlea.ee

Atea Logistics AB

Smedjegatan 12
Box 159
SE-351 04 Växjö
Tel: +46 (0)470 77 16 00
Org.no 556354-4690
customer.care@atea.se
www.atlealogsitics.com

Atea Global Services SIA

Skanstes Street 50
LV-1013 Riga
Tel: +371 67359600
Org.no 40003843899
rigainfo@atea.dk
http://services.atlea.com/

The logo for Atea, featuring the word "ATEA" in a bold, sans-serif font. The letter "E" is stylized with a green outline and a solid green fill, while the other letters are in a dark grey color.