

# Atea - Q3 2009

## Hovedpunkter 3. kvartal 2009

- Driftsinntekter på MNOK 2 890,2, ned med 6,1 % fra året før
- EBITDA på MNOK 107,6, en oppgang fra MNOK 98,1
- EBITDA-margin på 3,7 %, opp fra 3,2 %
- EBIT på MNOK 64,3
- Overtakelse av ledende dansk selskap innen IP-overvåking og sikkerhet

## Virkelig 3. kvartal 2009 sammenlignet med virkelig 3. kvartal 2008

### Konsernet

Konsernets EBITDA for 3. kvartal 2009 endte på MNOK 107,6 og utgjør en margin på 3,7 %, mot MNOK 98,1 og 3,2 % i samme periode året før. Økningen i EBITDA-margin skyldes i hovedsak forbedrede produktmarginer kombinert med stram kostnadskontroll.

Konsernets driftsinntekter i 3. kvartal 2009 sank med 6,1 % fra MNOK 3 078,6 til MNOK 2 890,2. Hardwareinntektene falt med 3,8 %, softwareinntektene gikk ned med 23,6 % mens salg av tjenester økte med 2,4 %. Driftsinntektene i 3. kvartal 2009 er påvirket av en positiv valutaeffekt på 3,5 %.

I de ni første månedene av 2009 genererte Atea samlede driftsinntekter på MNOK 10 179,5, noe som er en oppgang på 1,2 % sammenlignet med tilsvarende periode året før. EBITDA endte på MNOK 315,8, som er en nedgang fra fjorårets MNOK 356,1.

### Norge

Driftsinntektene i Norge økte med 4,0 % til MNOK 802,0 i 3. kvartal 2009, mot MNOK 771,0 i samme periode året før. Produktinntektene økte med 6,3 % mens tjenesteinntektene falt med 6,8 %. Norge leverte en EBITDA på MNOK 21,9 og en margin på 2,7 % i 3. kvartal 2009, noe som er en nedgang fra MNOK 32,9 og en margin på 4,3 % i 3. kvartal 2008.

Nedgangen i EBITDA skyldes i hovedsak reduksjoner i bruttomargin som følge av en midlertidig dreining i produkt- og kundemiks, der store offentlige kunder kjøper relativt mer enn mellomstore privatkunder. Den lavere bruttomarginen kompenseres til en viss grad av kostnadsbesparelser ettersom proforma-kostnader sank med 6,3 % sammenlignet med 3. kvartal 2008.

### Danmark

Driftsinntektene i 3. kvartal 2009 gikk ned med 6,7 % til MNOK 1 038,4, mot MNOK 1 113,2 i samme periode året før. I lokal valuta gikk de samlede driftsinntektene i Danmark ned med 13,8 %. Produktinntektene falt med 13,0 % mens tjenesteinntekter økte med 15,9 % sammenlignet med året før. Justert for en inntektskorreksjon i 3. kvartal 2008 relatert til foregående perioder på MNOK 57 har inntektene fra tilsvarende kvartal året før falt med 1,0 %. Med henblikk på markedsutviklingen vant Atea markedsandeler og fortsatte å styrke sin allerede sterke posisjon.

Danmark økte sin EBITDA til MNOK 60,6 og marginen endte på 5,8 % i 3. kvartal

2009 sammenlignet med MNOK 48,9 og en margin på 4,4 % i 3. kvartal 2008. De viktigste grunnene til den positive resultatutviklingen er forbedringer i tjenestevirksomheten kombinert med stram kostnadskontroll.

Atea ble i 3. kvartal valgt som leverandør av IT-infrastrukturprodukter og -løsninger til FNs internasjonale klimakonferanse (COP15), som arrangeres i København i desember 2009. I august 2009 kjøpte Atea IP-overvåkingselskapet AC Sikring, med estimerte driftsinntekter på MNOK 32,9 og EBITDA på MNOK 3,5 i 2009.

### Sverige

Driftsinntektene i Sverige gikk ned med 12,0 % fra MNOK 834,6 i 3. kvartal 2008 til MNOK 734,1 i 3. kvartal 2009. Produktinntektene sank med 12,4 %, og tjenesteinntektene sank med 3,8 %. Atea tar fortsatt markedsandeler i et vanskelig marked i Sverige.

EBITDA for 3. kvartal 2009 endte på MNOK 23,3, noe som utgjør en EBITDA-margin på 3,2 %, mot MNOK 20,5 og 2,5 % margin i samme periode året før. Driftskostnadene ligger nå under nivået for 3. kvartal 2008, noe som gjenspeiler høyt kostnadsfokus i Sverige.

### Finland

Driftsinntektene i 3. kvartal 2009 gikk ned med 5,0 % til MNOK 259,7, mot MNOK 273,2 i samme periode året før. I lokal valuta gikk driftsinntektene ned med 11,5 %, noe som gjenspeiler en reduksjon i produktinntektene på 10,4 % og i tjenesteinntektene på 19,8 %. EBITDA i 3. kvartal 2009 var positiv med MNOK 1,1, en forbedring på MNOK 1,4 sammenlignet med året før.

Kostnadsreduksjonsprogrammet for 2009 i Finland på MNOK 20 går etter planen. Det har fått full effekt i 3. kvartal og kompenserer for nedgangen i driftsinntekter. Den finske organisasjonen har økt salgs- og kostnadsfokus de ni første månedene av 2009, og dermed styrket grunnlaget for å ta markedsandeler og forbedre inntekter og fortjeneste på lang sikt.

Atea i Finland har tidligere i år inngått en femårskontrakt med en verdi på MNOK 82,3 om å levere nettskriptere til det finske Forsvarsdepartementet og en femårig rammeavtale med offentlig sektor på MNOK 121,5.

### Baltikum

Driftsinntektene i Baltikum i 3. kvartal 2009 var på MNOK 54,6, mot MNOK 84,4 i samme periode året før, en nedgang på 35,5 % i 3. kvartal sammenlignet med nedgangen på 38,0 % i 2. kvartal. De stadig synkende driftsinntektene på årsbasis gjenspeiler svært utfordrende markedsforhold i de baltiske landene.

EBITDA for Baltikum i 3. kvartal 2009 endte på MNOK 0,9, med en margin på 1,6 %, ned fra MNOK 2,0 og en margin på 2,4 % i samme periode året før. Dette er et meget tilfredsstillende resultat i det utfordrende baltiske markedet og er også et resultat av kostnadsreduksjonsprogrammet på MNOK 20 som ble innført i 2009.

Det baltiske IT-markedet var under kontinuerlig press i 3. kvartal 2009, da både offentlige og private kunder utsatte større prosjekter på grunn av usikkerheten i makroøkonomien. Imidlertid har det baltiske markedet begynt å motta EU-midler til offentlig sektor, og fortsatt ventes det mer i de kommende årene. Dette vil gi muligheter for fortsatte IT-investeringer i regionen. Atea vant en kontrakt på MNOK 21 med Innenriksdepartementet i Litauen tidligere i 2009, og levering er planlagt ved utgangen av 2009.

Merk: Som et resultat av avrundingsdifferanser stemmer ikke alltid tall og prosenter med totalsummen.

Merk: Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS-standarder for delårsrapportering (IAS 34).

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsprinsippene benyttet i årsregnskapet for 2008, pluss IFRS 8, IAS 23 (Revised), IFRS 2 (Amendment), IAS 1 (Revised).

## “Non-core”-prosjekt

Som kunnngjort i børsmelding av 27. juni 2008, har Atea A/S i Danmark gjenopptatt eierskapet til et “non-core” softwareutviklingsprosjekt for det danske Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri (DFFE). I børsmelding av 9. juli 2009 ble det kunnngjort at prosjektet er blitt ytterligere forsinket og at Atea har undertegnet en avtale med kunden om utsatt levering til utgangen av 2009.

Som en følge av forsinkelsene vil Atea pådra seg ekstra kostnader på cirka MDKK 30,0 (MNOK 35,0) som bokføres i 4. kvartal 2009. De anslåtte ekstra kostnadene er basert på at Traen A/S utøver sin opsjon på å kjøpe tilbake prosjektet etter at prosjektet er levert. Den utsatte betalingen for å overta denne virksomheten inkludert akkumulert rente på MDKK 53,2 (MNOK 60,1), har Traen A/S avtalt å betale etter prosjektleveranse, i like store avdrag over de neste 48 månedene. Beløpet skal være fullt innbetalt senest innen 31. desember 2013.

Dette prosjektet er det siste “non-core”-prosjektet etter omstruktureringen av Ateakonsernet i 2006.

## Fremtidsutsikter

Den globale resesjonen fortsatte i tredje kvartal 2009 og påvirket investeringsutgiftene på markedene i Norden og Baltikum. Den makroøkonomiske turbulensen i 2009 forventes å påvirke konsernets organiske vekst i 2009, selv om det er tegn på at nedgangen har nådd bunnen. Atea forventer imidlertid stadig å vinne markedsandeler på sine hjemmemarkeder. Nesten 50 % av konsernets driftsinntekter kommer fra offentlig sektor. Den generelle utviklingen vil bidra til nye strukturelle muligheter, spesielt når det gjelder strategiske oppkjøp.

Ifølge IDC forventes en nedgang på 3,8 % i det totale nordiske IT-infrastrukturmarkedet i 2009. Hardware salget er forventet å falle med 10,1 %, software å vokse med 2,4 % og tjenester å øke med 0,5 % i verdi. Viktige teknologiske trender, slik som Unified Communication, mobile infrastruktur-løsninger, virtualisering, Software Asset Management, Desktop Lifetime Management, Windows 7 og Grønn IT, områder som Atea allerede har satt et sterkt preg på, vil også være viktige pådrivere for IT-investeringene fremover.

Atea iverksatte i begynnelsen av året et kostnadsreduksjonsprogram for 2009. Programmet har definerte mål om kostnadsbesparelser for hvert enkelt land, er allerede godt i gang og ligger foran målet om en samlet effekt for hele året på MNOK 130.

I vanskelige tider for markedet og økonomien er det fordelaktig å være en stor og ledende virksomhet, og Atea forventer å fortsette å vinne markedsandeler i 2009. Dette vil gjøre Atea til en enda mer solid og stabil partner for eksisterende og nye kunder. Den organiske utviklingen forventes å bli supplert av vekst gjennom oppkjøp i 2009 og 2010, da Atea har den nødvendige finansielle styrken og viljen til å spille en viktig rolle i den pågående markedskonsolideringen.

## Egenkapital og kontantstrøm

Per 30. september 2009 var egenkapitalen på MNOK 2 602,9 og minoritetsinteressene på MNOK 6,1, tilsvarende en egenkapitalandel på 44,2 %. Dette er en oppgang fra 38,4 % fra året før.

Egenkapitalendringer (beløp i MNOK)	Actual 30.09.2009	30.09.2008
Egenkapital per 01.01	2 859,1	2 100,4
Omrégningsdifferanser *	-315,0	67,1
Resultat ført direkte mot egenkapital	-315,0	67,1
Resultat for periode	149,6	211,7
<b>Totale inntekter og kostnader for perioden</b>	<b>-165,4</b>	<b>278,8</b>
Endringer i egne aksjer		-26,4
Opsjonsprogrammer	7,0	7,8
Utbetalt utbytte	-91,7	
<b>Egenkapital per 30.09</b>	<b>2 609,0</b>	<b>2 360,6</b>

\* Herav langsiktig gjeld, konsernselskaper -263,9 (2009)

Konsernet har hittil i år generert en tilfredsstillende kontantstrøm fra driften på MNOK 192,9. Konsernet ligger godt an og ligger over kontantstrømmen fra driften på MNOK 190,1 for tilsvarende periode i fjor. Arbeidskapitalandelen i 3. kvartal 2009 lå på 4,3 %, som er samme nivå som 3. kvartal 2008.

Ordinære investeringer i 3. kvartal 2009 lå på MNOK 17,5. Utbetalinger i tilknytning til oppkjøp av de to danske selskapene Mondo A/S og AC Sikring A/S utgjorde MNOK 29,1.

Netto rentebærende posisjon ved utgangen av 3. kvartal 2009 økte med MNOK 32,0 sammenlignet med utgangen av 2. kvartal 2009, fra MNOK 677,4 til MNOK 709,4. Kontantbeholdning inklusive ubenyttede kredittfaciliteter ved utgangen av 3. kvartal 2009 var MNOK 1 001,2.

Kontantstrømoppstilling (beløp i MNOK)	Q3		Hittil i år 30.09.	
	2009	2008	2009	2008
Kontantstrøm ordinært resultat	93,4	81,6	277,6	309,3
Endring i arbeidskapital / tidsavgrensede poster	-87,3	-67,7	-63,6	-102,2
<b>Kontantstrøm drift før restrukturering</b>	<b>6,1</b>	<b>14,0</b>	<b>214,0</b>	<b>207,2</b>
Betaling av restruktureringskostnader	-1,6	-2,8	-21,1	-17,1
<b>Kontantstrøm drift etter restrukturering</b>	<b>4,5</b>	<b>11,3</b>	<b>192,9</b>	<b>190,1</b>
Ordinære investeringer	-17,5	-30,9	-68,8	-85,8
Kjøp og salg datterselskap / investeringer	-29,1	-96,7	-50,5	-240,6
<b>Kontantstrøm investeringer</b>	<b>-46,6</b>	<b>-127,7</b>	<b>-119,3</b>	<b>-326,5</b>
Endring i gjeld	48,3	142,3	-355,2	43,9
Emisjoner / tilbakekjøp og salg egne aksjer	0,0	-27,3	-91,7	-26,4
<b>Kontantstrøm finansiering</b>	<b>48,3</b>	<b>115,0</b>	<b>-446,9</b>	<b>17,5</b>
<b>Endring kontanter</b>	<b>6,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>-373,3</b>	<b>-118,9</b>
Kontanter, periodestart	131,6	266,4	568,2	383,9
Kontanter, periodeslutt	139,9	281,3	139,9	281,3
Valutaeffekt på kontanter, bankinnskudd og lignende	2,2	16,3	-55,0	16,4

## Ansatte

Per 30. september 2009 hadde konsernet 4 339 ansatte, en reduksjon på 232 personer siden slutten av desember 2008. Denne reduksjonen er i hovedsak et resultat av det pågående kostnadsreduksjonsprogrammet.

Antall ansatte	30.09.2009	31.12.2008
Norge	881	922
Sverige	1 330	1 375
Danmark	1 284	1 371
Finland	314	301
Atea Logistikk & Atea Service Center Riga	195	205
Konsern	8	11
Baltikum	327	386
<b>Total</b>	<b>4 339</b>	<b>4 571</b>

## Aksjer

Atea ASA hadde 9 434 aksjonærer per 30. september 2009, mot 9 518 aksjonærer per 30. juni 2009. De 20 største aksjonærene ved utgangen av 3. kvartal 2009 er som følger:

Aksjonærer *	Aksjer	%
CONSOLIDATED HOLDING AS **	24 333 490	25,47%
STATE STREET BANK & TRUST CO. ***	6 920 102	7,24%
DANSKE BANK A/S ***	6 160 579	6,45%
ATEA ASA	3 788 235	3,97%
GOLDMAN SACHS INT. - EQUITY - ***	2 776 294	2,91%
BANK OF NEW YORK MELLON ***	2 036 154	2,13%
STATE STREET BANK AND TRUST CO. ***	1 835 922	1,92%
JPMORGAN CHASE BANK ***	1 519 036	1,59%
DNB NOR SMB	1 275 000	1,33%
NORDEA BANK DENMARK AS ***	1 057 115	1,11%
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	1 056 020	1,11%
TOMASJORNESET AS	1 000 000	1,05%
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	983 000	1,03%
DNB NOR NORGE (IV)	889 430	0,93%
ALFRED BERG GAMBAK	798 000	0,84%
VITAL FORSIKRING ASA	758 772	0,79%
ORKLA ASA	750 000	0,79%
ALFRED BERG NORGE +	737 644	0,77%
STATE STREET BANK AND TRUST CO. ***	704 546	0,74%
CARE HOLDING AS	700 000	0,73%
Andre	35 447 683	37,11%
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>95 527 022</b>	<b>100,00%</b>

\* Kilde: Verdipapirsentralen

\*\* Inkludert aksjer eid av Ib Kunøe

\*\*\* Inkluderer klientkonti

Per 30. september 2009 kontrollerer styreleder Ib Kunøe og hans nærstående totalt 30,10 % av aksjene, inkludert aksjene som innehas i Consolidated Holdings.

## Resultatregnskap per segment

### Driftsinntekter per segment

(beløp i MNOK)	3. kvartal												Hittil i år (01.01 - 30.09)												Året 2008	
	2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%			
	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *	Virkelig **	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *		
Norge	802,0	771,0	31,1	4,0	802,0	815,7	-13,6	-1,7	2 518,0	2 367,5	150,5	6,4	2 518,0	2 586,2	-68,1	-2,6	3 507,0	3 725,6								
Sverige	734,1	834,6	-100,5	-12,0	734,1	851,3	-117,2	-13,8	2 737,3	2 922,1	-184,8	-6,3	2 737,3	2 989,4	-252,2	-8,4	4 284,2	4 369,6								
Danmark	1 038,4	1 113,2	-74,7	-6,7	1 038,4	1 113,2	-74,7	-6,7	3 666,8	3 455,3	211,5	6,1	3 666,8	3 455,3	211,5	6,1	5 090,9	5 090,9								
Finland	259,7	273,2	-13,5	-5,0	259,7	273,2	-13,5	-5,0	1 073,3	1 016,2	57,0	5,6	1 073,3	1 016,2	57,0	5,6	1 440,2	1 440,2								
Baltikum	54,6	84,4	-29,8	-35,3	54,6	84,5	-29,8	-35,3	184,3	294,7	-110,4	-37,5	184,3	311,9	-127,6	-40,9	454,4	472,0								
Atea Logistikk og Atea Service Center Riga****	617,4	535,6	81,8	15,3	617,4	535,6	81,8	15,3	1 716,1	1 803,1	-87,0	-4,8	1 716,1	1 803,1	-87,0	-4,8	2 483,6	2 483,6								
Elimineringer	-616,1	-533,3	-82,7		-616,1	-533,3	-82,7		-1 716,3	-1 800,2	83,8		-1 716,3	-1 800,2	83,8		-2 492,4	-2 492,4								
<b>Konsern total</b>	<b>2 890,2</b>	<b>3 078,6</b>	<b>-188,4</b>	<b>-6,1</b>	<b>2 890,2</b>	<b>3 140,1</b>	<b>-249,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>10 179,5</b>	<b>10 058,8</b>	<b>120,7</b>	<b>1,2</b>	<b>10 179,5</b>	<b>10 362,0</b>	<b>-182,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>14 767,8</b>	<b>15 089,6</b>								

### Driftsresultat per segment & resultat før skatt for konsernet

(beløp i MNOK)	3. kvartal												Hittil i år (01.01 - 30.09)												Året 2008	
	2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%			
	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *	Virkelig **	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *		
Norge	12,0	26,1	-14,1	-54,1	12,0	24,2	-12,2	-50,3	49,7	110,1	-60,4	-54,9	49,7	116,0	-66,3	-57,2	135,8	141,8								
Sverige	17,7	16,3	1,5	9,0	17,7	12,9	4,8	37,6	60,4	76,4	-16,0	-20,9	60,4	69,0	-8,5	-12,4	141,7	132,1								
Danmark	40,2	32,2	8,1	25,0	40,2	32,2	8,1	25,0	96,8	87,9	9,0	10,2	96,8	87,9	9,0	10,2	148,6	148,6								
Finland	-2,5	-1,8	-0,6	-35,6	-2,5	-1,8	-0,6	-35,6	-8,6	-2,9	-5,7	-19,2	-8,6	-2,9	-5,7	-19,2	-7,0	-7,0								
Baltikum	-1,5	0,1	-1,6	-	-1,5	0,1	-1,6	-	-2,0	8,5	-10,5	-	-2,0	8,1	-10,1	-	12,6	12,3								
Atea Logistikk og Atea Service Center Riga	4,4	-2,7	7,1	-	4,4	-2,7	7,1	-	10,1	-5,2	15,3	-	10,1	-5,2	15,3	-	-5,2	-5,2								
<b>Totalt for konsernet før konsernkostnader</b>	<b>70,4</b>	<b>70,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>70,4</b>	<b>64,8</b>	<b>5,6</b>	<b>8,6</b>	<b>206,4</b>	<b>274,7</b>	<b>-68,3</b>	<b>-24,9</b>	<b>206,4</b>	<b>272,8</b>	<b>-66,4</b>	<b>-24,3</b>	<b>426,5</b>	<b>422,5</b>								
Konsernkostnader/annet	-6,0	-5,6	-0,4	-7,0	-6,0	-5,6	-0,4	-7,0	-23,8	-20,4	-3,3	-16,3	-23,8	-20,4	-3,3	-16,3	-25,2	-25,2								
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>64,3</b>	<b>64,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>64,3</b>	<b>59,2</b>	<b>5,2</b>	<b>8,7</b>	<b>182,7</b>	<b>254,3</b>	<b>-71,6</b>	<b>-28,2</b>	<b>182,7</b>	<b>252,4</b>	<b>-69,8</b>	<b>-27,6</b>	<b>401,4</b>	<b>397,4</b>								
Netto finansposter	-11,7	-16,6	5,0	30,0	-11,7	-17,7	6,1	34,2	-36,0	-47,0	11,0	23,4	-36,0	-50,6	14,6	28,9	-66,7	-70,6								
<b>Driftsresultat før skatt for videreført virksomhet</b>	<b>52,7</b>	<b>47,9</b>	<b>4,8</b>	<b>10,0</b>	<b>52,7</b>	<b>41,4</b>	<b>11,2</b>	<b>27,1</b>	<b>146,7</b>	<b>207,3</b>	<b>-60,6</b>	<b>-29,2</b>	<b>146,7</b>	<b>201,8</b>	<b>-55,1</b>	<b>-27,3</b>	<b>334,7</b>	<b>326,8</b>								
Skatt	-1,5	-2,6	1,1	42,3	-1,5	-2,6	1,1	42,3	-2,9	-4,4	1,5	33,3	-2,9	-4,4	1,5	33,3	-97,9	-97,9								
Nettoresultat for annen virksomhet	-	0,0	-0,0	-	-	0,0	-0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0								
<b>Gevinst / tap</b>	<b>54,2</b>	<b>50,5</b>	<b>3,7</b>	<b>7,3</b>	<b>54,2</b>	<b>44,1</b>	<b>10,1</b>	<b>22,9</b>	<b>149,6</b>	<b>211,7</b>	<b>-62,1</b>	<b>-29,3</b>	<b>149,6</b>	<b>206,2</b>	<b>-56,6</b>	<b>-27,4</b>	<b>432,6</b>	<b>424,6</b>								
Aksjonærer	54,3	50,3	4,1	8,1	54,3	44,4	9,9	22,3	147,0	210,0	-63,0	-30,0	147,0	204,4	-57,5	-28,1	429,2	421,2								
Minoritetsinteresser	-0,1	0,2	-0,4	-	-0,1	-0,3	0,2	56,9	2,6	1,7	0,9	50,6	2,6	1,7	0,9	50,6	3,4	3,4								

### Driftsresultat før avskrivninger og spesielle poster per segment (før opsjonskostnader) \*\*\*

(beløp i MNOK)	3. kvartal												Hittil i år (01.01 - 30.09)												Året 2008	
	2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%			
	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *	Virkelig **	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *		
Norge	21,9	32,9	-11,0	-33,4	21,9	31,3	-9,4	-29,9	78,4	129,2	-50,8	-39,3	78,4	136,6	-58,2	-42,6	164,5	171,9								
Sverige	23,3	20,5	2,8	13,7	23,3	17,3	6,0	34,9	76,5	88,4	-11,8	-13,4	76,5	81,4	-4,9	-6,0	160,1	151,2								
Danmark	60,6	48,9	11,7	24,0	60,6	48,9	11,7	24,0	161,4	140,0	21,4	15,3	161,4	140,0	21,4	15,3	221,4	221,4								
Finland	1,1	-0,3	1,4	-	1,1	-0,3	1,4	-	1,3	1,7	-0,5	-27,0	1,3	1,7	-0,5	-27,0	0,3	0,3								
Baltikum	0,9	2,0	-1,2	-56,9	0,9	2,0	-1,2	-56,9	5,6	14,0	-8,4	-59,9	5,6	13,8	-8,2	-59,5	20,9	20,7								
Atea Logistikk og Atea Service Center Riga	5,7	-0,9	6,6	-	5,7	-0,9	6,6	-	15,1	1,1	14,0	1 262,6	15,1	1,1	14,0	1 262,6	4,1	4,1								
Konsernkostnader/annet	-6,0	-5,1	-0,9	-17,6	-6,0	-5,1	-0,9	-17,6	-22,5	-18,3	-4,2	-22,7	-22,5	-18,3	-4,2	-22,7	-23,9	-23,9								
<b>Driftsresultat før avskrivninger og spesielle poster (EBITDA)</b>	<b>107,6</b>	<b>98,1</b>	<b>9,5</b>	<b>9,7</b>	<b>107,6</b>	<b>93,3</b>	<b>14,4</b>	<b>15,4</b>	<b>315,8</b>	<b>356,1</b>	<b>-40,2</b>	<b>-11,3</b>	<b>315,8</b>	<b>356,4</b>	<b>-40,6</b>	<b>-11,4</b>	<b>547,5</b>	<b>545,8</b>								
EBITDA margin (%)	3,7 %	3,2 %			3,7 %	3,0 %			3,1 %	3,5 %			3,1 %	3,4 %			3,7 %	3,6 %								

## Resultatregnskap per inntektskategori

### Driftsinntekter, dekningsbidrag & driftsresultat for konsernet

(beløp i MNOK)	3. kvartal												Hittil i år (01.01 - 30.09)												Året 2008	
	2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%		2009		2008		%			
	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Virkelig **	ending	ending	Pro forma *	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *	Virkelig **	Pro forma *	ending	ending	Virkelig **	Pro forma *		
Konsulent & service inntekter	664,6	649,3	15,4	2,4	664,6	664,0	0,6	0,1	2 214,8	2 027,4	187,5	9,2	2 214,8	2 081,9	133,0	6,4	2 932,7	2 995,0								
Produktinntekter	2 862,1	2 901,6	-39,5	-1,4	2 862,1	2 948,3	-86,2	-2,9	9 720,4	9 895,3	-174,8	-1,8	9 720,4	10 146,1	-425,6	-4,2	14 426,6	14 688,2								
Elimineringer	-636,5	-472,2	-164,3	-34,8	-636,5	-472,2	-164,3	-34,8	-1 755,8	-1 863,9	108,1	5,8	-1 755,8	-1 865,9	110,1	5,9	-2 591,5	-2 593,6								
<b>Totale driftsinntekter</b>	<b>2 890,2</b>	<b>3 078,6</b>	<b>-188,4</b>	<b>-6,1</b>	<b>2 890,2</b>	<b>3 140,1</b>	<b>-249,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>10 179,5</b>	<b>10 058,8</b>	<b>120,7</b>	<b>1,2</b>	<b>10 179,5</b>	<b>10 362,0</b>	<b>-182,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>14 767,8</b>	<b>15 089,6</b>								
Brutto dekningsbidrag	767,4	758,5	8,9	1,2	767,4	778,9	-11,5	-1,5	2 579,9	2 474,5	105,4	4,3	2 579,9	2 560,0	20,0	0,8	3 525,6	3 619,4								
Konsulent og service margin	69,0 %	70,2 %			69,0 %	70,7 %			70,6 %	70,9 %			70,6 %	71,5 %			69,9 %	70,4 %								
Produktmargin	10,8 %	10,4 %			10,8 %	10,5 %			10,5 %	10,5 %			10,5 %	10,6 %			10,2 %	10,3 %								
Bruttomargin	26,6 %	24,6 %			26,6 %	24,8 %			25,3 %	24,6 %			25,3 %	24,7 %			23,9 %	24,0 %								
Driftskostnader	703,1	694,0	9,1	1,3	703,1	719,8	-16,7	-2,3	2 397,3	2 220,2	177,1	8,0	2 397,3	2 307,6	89,7	3,9	3 124,2	3 222,0								
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>64,3</b>	<b>64,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-</b>																						

# Konsernresultatregnskap & balanse

## Resultatregnskap

(beløp i MNOK)	3. kvartal		Hittil i år (01.01 - 30.09)		Året
	Virkelig 2009	Virkelig 2008	Virkelig 2009	Virkelig 2008	Virkelig 2008
Driftsinntekter	2 890,2	3 078,6	10 179,5	10 058,8	14 767,8
Vareforbruk	2 122,8	2 320,1	7 599,5	7 584,3	11 242,2
Lønn og sosiale kostnader	528,6	526,9	1 850,7	1 693,6	2 381,1
Andre driftskostnader	131,2	133,5	413,4	424,8	597,1
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	107,6	98,1	315,8	356,1	547,5
Opsjonskostnader	3,7	1,4	10,7	5,8	6,5
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	104,0	96,7	305,1	350,2	540,9
Avskrivninger	39,7	32,2	122,5	95,9	139,5
Driftsresultat (EBIT)	64,3	64,5	182,7	254,3	401,4
Finansinntekter	6,5	16,8	27,3	52,4	69,4
Finanskostnader	-18,2	-33,5	-63,3	-99,4	-136,1
Netto finansposter	-11,7	-16,6	-36,0	-47,0	-66,7
Resultat før skatt for videreført virksomhet	52,7	47,9	146,7	207,3	334,7
Skatt for videreført virksomhet	-1,5	-2,6	-2,9	-4,4	-97,9
Resultat for perioden	54,2	50,5	149,6	211,7	432,6
Andre inntekter og kostnader					
Omregningsdifferanser valuta	-78,6	58,7	-315,0	67,1	383,8
Skatteeffekt knyttet til andre inntekter og kostnader	24,5	-17,9	73,9	-20,5	-112,6
Totale andre inntekter og kostnader	-54,1	40,8	-241,1	46,6	271,2
Totalresultat for perioden	0,1	91,2	-91,5	258,3	703,8
Hvorav minoritetsinteresser	-0,1	0,2	2,6	1,7	3,4

## Balanse

(beløp i MNOK)	Virkelig		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
<b>Eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	217,2	101,2	218,9
Goodwill	2 316,6	2 323,2	2 548,2
Andre immaterielle eiendeler	180,9	215,5	247,9
Varige driftsmidler	112,1	132,2	145,0
Andre fordringer / investeringer	105,1	64,1	73,6
Sum anleggsmidler	2 931,9	2 836,2	3 233,6
Varelager	390,3	436,3	430,9
Kundefordringer	2 078,0	2 164,1	3 645,2
Andre fordringer	365,3	424,6	408,9
Finansielle investeringer	0,2	0,2	0,2
Kontanter, bankinnskudd og lignende	139,9	281,3	568,2
Sum omløpsmidler	2 973,8	3 306,4	5 053,3
Sum eiendeler	5 905,7	6 142,6	8 287,0
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
Aksjekapital og overkurs	1 561,1	1 553,0	1 554,0
Annen egenkapital, ikke resultatført	50,4	48,7	365,4
Opptjent / annen egenkapital	991,4	757,2	935,5
Sum egenkapital	2 602,9	2 358,9	2 854,9
Minoritetsinteresser	6,1	1,7	4,2
Rentebærende gjeld	10,5	15,5	15,4
Andre langsiktige forpliktelser	38,0	48,5	47,5
Utsatt skatteforpliktelse	67,2	72,5	90,7
Pensjonsforpliktelser	4,0	0,8	2,9
Sum langsiktig gjeld	119,8	137,3	156,4
Rentebærende gjeld	839,3	1 147,8	1 244,1
Leverandørgjeld	1 176,8	1 309,0	2 244,9
Avsetninger	133,3	139,2	187,2
Annen gjeld	1 027,5	1 048,9	1 595,5
Sum kortsiktig gjeld	3 176,9	3 644,8	5 271,6
Sum gjeld	3 296,7	3 782,0	5 428,1
Sum gjeld og egenkapital	5 905,7	6 142,6	8 287,0

## Nøkkel tall

	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2009 Virkelig	2008 Virkelig	2009 Virkelig	2008 Virkelig	2008 Virkelig
Resultat per aksje (NOK)	0,57	0,53	1,57	2,22	4,53
Utvannet resultat per aksje, justert for effekt av opsjonsprogrammer (NOK)	0,56	0,53	1,56	2,21	4,52
Veiet gjennomsnittlig antall aksjer	95 527 022	95 527 022	95 527 022	95 527 022	95 527 022
Veiet gjennomsnittlig utvannet antall aksjer	96 037 733	95 729 834	95 637 997	95 875 884	95 741 527
				Virkelig	
			30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
Antall aksjer ved periodeslutt			95 527 022	95 527 022	95 527 022
Netto rentebærende posisjon (MNOK)			-709,4	-879,1	-678,0
Likviditetsreserve (MNOK)			1 001,2	846,4	1 176,1
Arbeidskapitalandel			4,3 %	4,3 %	2,4 %
Egenkapitalandel			44,2 %	38,4 %	34,5 %
Antall ansatte (videreført virksomhet)			4 339	4 382	4 571

Note: Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS-standarden for delårsrapportering (IAS 34).  
Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsprinsippene benyttet i årsregnskapet for 2008.