

Rapport for 4. kvartal 2011

Viktige hendelser 4. kvartal 2011

- Driftsinntekter på NOK 3.478 mill, 3 % organisk vekst
- Fortsatt god vekst i Sverige (9 %)
- EBITA NOK 232 mill (100 mill), inkludert positiv pensjonseffekt på NOK 28 mill
- Synergiprogrammet er i rute; run rate på NOK 230 mill
- Operasjonell kontantstrøm på NOK 623 mill (280 mill)

Nøkkeltall

(NOK mill)	4. kv. 2011	4.kv. 2010*	2011	2010**
Driftsinntekter	3 478	3 350	12 841	12 434
Driftskostnader	3 122	3 105	11 586	11 312
Driftsresultat før avskrivninger og engangsposter (EBITDA)	355	245	1 255	1 122
Avskrivninger	123	145	472	571
Driftsresultat før amortisering og engangsposter (EBITA)	232	100	783	552
EBITA %	6,7 %	3,0 %	6,1 %	4,4 %
Driftsresultat før engangsposter (EBIT)	215	80	714	471
Engangsposter	40	161	88	401
Driftsresultat (EBIT)	174	-81	626	70
Netto finansposter	-69	-39	-272	-191
Resultat før skatt	105	-121	354	-121
Operasjonell kontantstrøm før restrukturering	623	280	676	565
Operasjonelle investeringer***	142	130	439	513
Fortjeneste per aksje før engangsposter (NOK)****	0,39	0,12	1,13	0,45
Fortjeneste per aksje (NOK)****	0,28	-0,53	0,86	-1,34
Antall ansatte	9 518	9 661	9 518	9 661

* Proforma tall for sammenlignbar periode 2010

** Proforma tall regnskapsåret 2010

*** Inkl investeringer i egenutviklet software

**** Faktisk rapporterte tall

Sammendrag 4. kvartal 2011

I rapporten kommenteres utviklingen fra forrige år på basis av proformattall for 2010, med mindre annet er presisert. Proformattall for 4. kvartal 2010 er korrigert for salg av Miratech.

Med organisk vekst menes følgende: endring i omsetning korrigert for kjøp og salg av virksomhet, og korrigert for endringer i valuta.

Konsernet hadde i 4. kvartal 2011 driftsinntekter på NOK 3.478 mill som tilsvarte en organisk vekst på 3 % sammenlignet med 4. kvartal 2010. Konsernets virksomhet i Sverige hadde en organisk vekst på 9 % mens virksomheten i Norge hadde en organisk vekst på 1 %.

I 4. kvartal 2011 hadde segmentet Solutions en organisk vekst på 11 %. Segmentet Consulting hadde i 4. kvartal 2011 inntekter på samme nivå som 4. kvartal 2010, mens segmentet IT Operations hadde en organisk omsetningsnedgang på 2 %.

Konsernets ordreservert utgjorde NOK 16,1 mrd per 31. desember 2011 som var en nedgang på NOK 0,7 mrd fra 30. september 2011.

Konsernets driftsresultat før amortiseringer (EBITA) i 4. kvartal 2011 var NOK 232 mill mot NOK 100 mill i 4. kvartal 2010. EBITA-marginen var 6,7 % mot 3,0 % i 4. kvartal i 2010.

Segmentet Solutions viste en resultatfremgang i 4. kvartal 2011 på NOK 91 mill sammenlignet med 4. kvartal 2010, hvorav NOK 51 mill av resultatforbedringen var knyttet til prosjektet DigOff. Segmentene IT Operations og Consulting rapporterte EBITA på linje med fjoråret.

Synergikostnader inkludert i EBITA for 4. kvartal 2011 utgjorde NOK 34 mill, mens synergigevinstene var NOK 47 mill.

Konsernet hadde i 2011 et positivt estimatavvik knyttet til en lukket pensjonsordning som ga en positiv EBITA-effekt på NOK 112 mill for hele 2011, hvorav NOK 28 mill i 4. kvartal 2011.

Avskrivninger utgjorde NOK 123 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 145 mill i 4. kvartal 2010. Av dette utgjorde avskrivninger av egenutviklet software NOK 22 mill mot NOK 37 mill i samme periode året før. Reduksjonen skyldtes at en del av de egenutviklede softwareløsningene var ferdig avskrevet i 2010.

Amortisering av andre immaterielle eiendeler utgjorde NOK 18 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 20 mill i 4. kvartal 2010.

Investering i egenutviklet software utgjorde NOK 18 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 31 mill i 4. kvartal 2010. Bransjeområdet Financial Services i segmentet Solutions hadde et høyt aktivitetsnivå forbundet med avslutning av store utviklingsprosjekter i 2010, mens investeringsnivået i 4. kvartal 2011 var på et mer normalisert nivå.

Driftsresultat før engangsposter (EBIT) var NOK 215 mill i 4. kvartal 2011, mot NOK 80 mill i 4. kvartal 2010.

Bokførte engangskostnader i 4. kvartal 2011 beløp seg til NOK 40 mill og relaterte seg til restruktureringstiltak i tråd med tidligere kommunisert synergiprogram. I 4. kvartal 2010 ble det til sammenligning bokført engangskostnader på totalt NOK 161 mill, hvorav NOK 67 mill var knyttet til første fase av synergiprogrammet og NOK 67 mill var relatert til forenkling av den internasjonale kontorstrukturen. I tillegg ble det i 4. kvartal 2010 bokført nedskrivning av en programvarekomponent innenfor bransjeområdet Financial Services med NOK 27 mill.

Netto finanskostnader var NOK 69 mill i 4. kvartal 2011 sammenlignet med NOK 39 mill i 4. kvartal 2010. Netto rentekostnader utgjør NOK 58 mill i 4. kvartal 2011 mot 49 mill i 4. kvartal 2010. I tillegg var det i 4. kvartal 2011 negative endringer knyttet til valuta og verdiane av langsiktige kraftkontrakter på NOK 11 mill sammenlignet med en positiv effekt på NOK 9 mill i 4. kvartal 2010.

Rapportert fortjeneste per aksje i 4. kvartal 2011 var NOK 0,28. Justert for engangsposter var fortjeneste per aksje NOK 0,39.

Konsernet hadde 9.518 ansatte per 31. desember 2011 mot 10.036 ved utgangen av forrige kvartal. Nedgangen er i hovedsak relatert til salget av Miratech med virkning fra 1. oktober 2011 (465 ansatte). I den nordiske virksomheten var det noe økning i antall ansatte innenfor segmentet Solutions, mens det som følge av effektiviserings- og synergiprogram var reduksjon innenfor segmentet IT Operations og innen støttefunksjoner.

Konsernets segmenter

I løpet av 4. kvartal 2010 etablerte det fusjonerte selskapet en ny organisasjon som ble operativ med virkning fra 1. januar 2011. For å styrke sammenhengen mellom intern og ekstern rapportering, ble det innført et nytt rapporteringsformat med virkning fra og med 1. kvartal 2011. Selskapet rapporterer på segmentene IT Operations, Consulting og Solutions, men sammensetningen av tjenestene i segmentene er noe annerledes enn i tidligere EDB. I tillegg er segmentene splittet geografisk på Norge og Sverige. Sammenligningstall er omarbeidet i henhold til ny segmentstruktur.

IT Operations

Segmentet IT Operations består av nettverkstjenester, drift av infrastruktur og applikasjoner, data-kommunikasjon, lokal brukerstøtte og sikkerhetstjenester. IT Operations gir kundene tilgjengelige og stabile IT-systemer slik at deres ansatte og kunder er sikret tilgang døgnet rundt. Aktivitetene er rettet mot de fleste bransjer og er lokalisert i Norge og Sverige.

(NOK mill)	4. kv. 2011	4. kv. 2010	2011	2010*
Driftsinntekter	1 570	1 603	6 021	6 026
Varekostnader	597	622	2 314	2 273
Lønns- og personalkostnader	556	570	2 123	2 147
Andre driftskostnader	255	237	931	897
Sum driftskostnader	1 408	1 429	5 368	5 316
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	162	174	653	710
Avskrivninger	81	94	331	376
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	81	80	322	334
EBITA %	5,2 %	5,0 %	5,4 %	5,5 %
Operasjonelle investeringer	86	67	276	251
Antall ansatte	2 555	2 807	2 555	2 807

* Proforma tall regnskapsåret 2010

Driftsinntekter for IT Operations utgjorde NOK 1.570 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 1.603 mill i 4. kvartal 2010. Dette tilsvarte en organisk omsetningsnedgang på 2 %. IT Operations i Sverige viste en organisk vekst på 10 % mens den norske delen av segmentet hadde en omsetningsreduksjon på 5 %.

Varekostnader var i 4. kvartal 2011 på NOK 597 mill som er reduksjon på NOK 25 mill sammenliknet med 4. kvartal 2010. Lønns- og personalkostnader var 2 % lavere i 4. kvartal 2011 enn i 4. kvartal 2010. Lønnskostnadene i IT Operations Norge er redusert sammenliknet med 4. kvartal 2010 som følge av reduksjon i antall ansatte gjennom synergiprogrammet. Den svenske virksomheten har hatt vekst i antall ansatte og følgelig økning i lønns- og personalkostnader.

Avskrivninger ble i 4. kvartal 2011 redusert med NOK 13 mill sammenliknet med 4. kvartal 2010 som følge av redusert investeringsnivå gjennom 2009 og 2010.

Segmentet IT Operations hadde et driftsresultat før amortisering av immaterielle eiendeler (EBITA) på NOK 81 mill i 4. kvartal 2011 som er på samme nivå som 4. kvartal 2010. Resultatet i 2011 ble påvirket negativt av kontraktsfestede prisreduksjoner knyttet til storkundeområdet i Norge, og utgjorde NOK 100 mill for hele 2011. Som følge av iverksatte synergitiltak, ble resultatnivået fra 4. kvartal i fjor opprettholdt.

EBITA-marginen for 4. kvartal 2011 ble 5,2 % mot 5,0 % i 4. kvartal 2010.

Orderreserven i segmentet IT Operations var NOK 10,5 mrd per 31. desember 2011, en nedgang på NOK 200 mill fra 30. september 2011.

Solutions

Segmentet Solutions tilbyr et bredt spekter av programvareløsninger og konsulenttjenester, hovedsakelig i Norge og Sverige. Solutions har en fullverdig løsningssuite for bank- og finanssektoren i Norden. I Norge tilbys ERP-løsninger, saksbehandling, dokumenthåndtering og valgløsninger for offentlig sektor. Solutions Norge har også applikasjonstjenester og informasjonsløsninger som dekker alle typer bransjer. I Sverige tilbys ERP-løsninger for et bredt spekter av

bransjer, samt nisjeløsninger for kommuner, helsesektoren og skogsindustrien. Solutions inkluderer også Global Sourcing-virksomheten i Ukraina og India.

(NOK mill)	4. kv. 2011	4. kv. 2010*	2011	2010**
Driftsinntekter	1 173	1 056	4 292	3 902
Varekostnader	316	297	1 214	1 121
Lønns- og personalkostnader	482	429	1 797	1 561
Andre driftskostnader	240	279	841	899
Sum driftskostnader	1 038	1 004	3 853	3 581
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	135	51	440	320
Avskrivninger	29	37	91	147
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	106	15	349	174
EBITA %	9,0 %	1,4 %	8,1 %	4,5 %
Operasjonelle investeringer	27	41	91	185
Antall ansatte Norden	2 108	1 991	2 108	1 991
Antall ansatte Global Sourcing	2 011	1 598	2 011	1 598
Produktsalg (hardware)	47	33	157	92

* Proforma tall for sammenlignbar periode 2010

** Proforma tall regnskapsåret 2010

Segmentet Solutions hadde i 4. kvartal 2011 driftsinntekter på NOK 1.173 mill, tilsvarende en organisk vekst på 11 % sammenlignet med 4. kvartal 2010. Det var vekst både i den svenske og den norske virksomheten. Salgsutvikling knyttet til bransjeløsninger til nordiske bank- og finanskunder har vært positiv, men det var også høyt aktivitetsnivå innenfor de andre bransjeområdene.

Utviklingsprosjektet DigOff ble slutført i 1. kvartal 2011, og løsningen ble overført til ny forvaltningsorganisasjon med virkning fra 1. juli 2011. Av resultatforbedringen på NOK 91 mill i segmentet Solutions i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 4. kvartal 2010, er NOK 51 mill knyttet til prosjektet Digoff. For hele året 2011 ble det negative resultatet knyttet til Digoff redusert med NOK 75 mill sammenlignet med året 2010, og var i tråd med de forventninger selskapet har kommunisert.

Varekostnader i 4. kvartal 2011 var NOK 316 mill, en økning på 6 % sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2010. Økningen var relatert til økt hardwareomsetning.

Lønns- og personalkostnader økte med 12 % i forhold til 4. kvartal 2010. Økningen skyldtes primært vekst i antall ansatte.

Avskrivninger i 4. kvartal 2011 var NOK 29 mill sammenlignet med NOK 37 mill i 4. kvartal 2010. Avskrivning av egenutviklet software utgjorde NOK 22 mill mot NOK 30 mill i tilsvarende kvartal i 2010.

I 4. kvartal 2011 ble det aktivert NOK 18 mill i egenutviklet software knyttet til bransjeområdet Financial Services mot NOK 31 mill i 4. kvartal 2010. Bransjeområdet Financial Services hadde i 2010 et høyt aktivitetsnivå i forbindelse med avslutning av store utviklingsprosjekter.

Segmentet Solutions hadde et driftsresultat før amortisering av immaterielle eiendeler (EBITA) på NOK 106 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 15 mill i 4. kvartal 2010. EBITA-marginen for kvartalet ble 9,0 %, mot 1,4 % i 4. kvartal 2010. Samtlige bransjeområder viste en forbedring i EBITA-marginen sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2010.

Ordreservene for Solutions var NOK 4,5 mrd per 31. desember 2011, som er en nedgang på NOK 570 mill sammenlignet med 30. september 2011. Nedgangen påvirkes av reklassifisering av ordreserve til segmentet Consulting med NOK 188 mill.

Consulting

Consulting har betydelig kompetanse på SAP, Microsoft, Oracle og IBM-teknologi, prosjektledelse, system- og applikasjonsutvikling, digital forretningsvirksomhet, og infrastrukturkonsulenttjenester. Segmentet omfatter også hardware produktsalg. Virksomheten er godt posisjonert med kontorer i 61 byer i Norden.

(NOK mill)	4. kv. 2011	4. kv. 2010	2011	2010*
Driftsinntekter	1 026	1 020	3 624	3 562
Varekostnader	379	297	1 110	922
Lønns- og personalkostnader	499	516	1 950	1 964
Andre driftskostnader	67	130	332	452
Sum driftskostnader	945	943	3 391	3 337
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	81	78	233	225
Avskrivninger	6	3	21	16
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	75	75	212	209
EBITA %	7,3 %	7,3 %	5,9 %	5,9 %
Operasjonelle investeringer	15	7	28	21
Antall ansatte	2 571	2 625	2 571	2 625
Faktureringsgrad Norge	68,4 %	70,4 %	68,2 %	70,4 %
Faktureringsgrad Sverige	70,1 %	69,3 %	71,7 %	67,4 %
Faktureringsgrad totalt	69,2 %	69,9 %	69,7 %	69,2 %
Antall arbeidsdager	64	64	253	252
Produktsalg (hardware)	119	132	354	408

* Proforma tall regnskapsåret 2010

Segmentet Consulting hadde i 4. kvartal 2011 driftsinntekter på NOK 1.026 mill, som er på samme nivå som 4. kvartal 2010. Den svenske delen av segmentet

viste en organisk vekst på 9 % i kvartalet. Den norske delen av segmentet viste en svak omsetningsnedgang i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 4. kvartal 2010 som følge av noe lavere aktivitetsnivå innen enkelte deler av virksomheten, samt færre konsulenter.

Faktureringsgraden er beregnet på samtlige ansatte, og var 69,2 % i 4. kvartal 2011 mot 69,9 % i 4. kvartal 2010. Det var økning i faktureringsgraden i den svenske virksomheten, og noe reduksjon i Norge. Sammenlignet med forrige kvartal i 2011, har timeprisene i Sverige utviklet seg flatt, mens timeprisene i Norge har økt med 1 %.

Varekostnadene økte med 28 % i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 4. kvartal 2010, hovedsakelig som følge av at omsetningsvolumet fra innleide konsulenter har økt.

Lønns- og personalkostnader ble redusert med 3 % i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 4. kvartal 2010 som følge reduksjon av antall ansatte.

Segmentet Consulting hadde et driftsresultat før amortisering av immaterielle eiendeler (EBITA) på NOK 75 mill i 4. kvartal 2011 som er på samme nivå som i 4. kvartal 2010. EBITA-marginen for kvartalet ble 7,3 %, tilsvarende som i 4. kvartal 2010.

Ordreservene i Consulting var NOK 1,1 mrd per 31. desember 2011 som er en økning på NOK 70 mill sammenlignet med 30. september 2011 som følge av reklassifisering av ordreserve fra segmentet Solutions med NOK 188 mill.

Støttefunksjoner / eliminerings

Eliminering av omsetning mellom segmentene var NOK 291 mill i 4. kvartal 2011 sammenlignet med NOK 329 mill i 4. kvartal 2010.

Støttefunksjoner som ikke var fordelt på segmentene, hadde et driftsresultat før amortisering av immaterielle eiendeler (EBITA) på NOK -29 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK -70 mill i 4. kvartal i fjor. I 4. kvartal 2011 var det kostnader på NOK 25 mill knyttet til synergiprogrammet samt positiv pensjonseffekt på NOK 28 mill. I 4. kvartal

2010 var det kostnader på NOK 33 mill knyttet til synergiprogrammet.

Geografiske segmenter

Sverige

(NOK mill)	4. kv. 2011	4. kv. 2010	2011	2010*
Driftsinntekter	1 021	913	3 521	3 071
Varekostnader	344	291	1 083	886
Lønns- og personalkostnader	431	422	1 615	1 513
Andre driftskostnader	139	111	499	381
Sum driftskostnader	914	823	3 196	2 781
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	107	89	325	290
Avskrivninger	13	17	50	67
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	95	73	275	223
EBITA %	9,3 %	8,0 %	7,8 %	7,3 %
Operasjonelle investeringer	15	34	44	74
Antall ansatte	2 534	2 397	2 534	2 397

* Proforma tall regnskapsåret 2010

Omsetningen i Sverige, inkludert noe omsetning i Finland, var NOK 1.021 mill i 4. kvartal 2011. Dette tilsvarte en organisk vekst på 9 % sammenlignet med 4. kvartal 2010. Alle segmentene i den svenske virksomheten viste organisk vekst i 4. kvartal 2011; IT Operations hadde en organisk vekst på 10 %, Solutions 13 % og Consulting 9 %.

Varekostnader økte med 18 % i 4. kvartal 2011 sammenlignet med tilsvarende periode i 2010. Økningen relaterte seg til økt bruk av underleverandører innen konsulentvirksomheten samt økt salg av hardware.

Lønns- og personalkostnader økte med 2 % som i hovedsak skyldes økning av antall ansatte.

Avskrivninger i 4. kvartal 2011 var NOK 13 mill sammenlignet med NOK 17 mill i 4. kvartal 2010.

Rapportert EBITA for den svenske virksomheten i 4. kvartal 2011 var NOK 95 mill. Dette ga en EBITA-margin på 9,3 % sammenlignet med 8,0 % i 4. kvartal 2010.

Ordreservene i Sverige var NOK 3,3 mrd per 31. desember 2011.

Norge

(NOK mill)	4. kv. 2011	4. kv. 2010*	2011	2010**
Driftsinntekter	2 457	2 438	9 320	9 363
Varekostnader	831	785	3 093	2 928
Lønns- og personalkostnader	1 090	1 135	4 160	4 377
Andre driftskostnader	288	362	1 137	1 226
Sum driftskostnader	2 209	2 282	8 390	8 531
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	248	156	930	832
Avskrivninger	110	129	422	503
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	138	27	508	329
EBITA %	5,6 %	1,1 %	5,4 %	3,5 %
Operasjonelle investeringer	128	96	395	436
Antall ansatte Norden	4 973	5 301	4 973	5 301
Antall ansatte Global Sourcing	2 011	1 598	2 011	1 598

* Proforma tall for sammenlignbar periode 2010

** Proforma tall regnskapsåret 2010

Omsetningen i Norge, inkludert Danmark og Global Sourcing-enhetene i Ukraina og India, var NOK 2.457 mill i 4. kvartal 2011, en økning på 1 % sammenlignet med 4. kvartal 2010. Segmentet Solutions viste organisk vekst i 4. kvartal 2011 på 7 %. Segmentene Consulting og IT Operations hadde en omsetningsnedgang på henholdsvis 4 % og 5 %.

Varekostnader økte med 6 % i 4. kvartal 2011 fra tilsvarende periode i fjor. Økningen var relatert til økt bruk av underkonsulenter i segmentet Consulting.

Lønns- og personalkostnader ble redusert med 4 % i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 4. kvartal 2010 som følge av synergiuttak innenfor IT Operations og stabsområdet.

Avskrivninger i 4. kvartal 2011 var NOK 110 mill sammenlignet med NOK 129 mill i 4. kvartal 2010. Nedgangen skyldtes lavere investeringsnivå gjennom 2009 og 2010, samt at en del av de egenutviklede softwareløsningene var ferdig avskrevet i 2010.

Rapportert EBITA for den norske virksomheten i 4. kvartal 2011 var NOK 138 mill og inkluderer positiv pensjonseffekt på NOK 28 mill, samt synergikostnader på NOK 25 mill. EBITA-marginen var 5,6 %.

Ordrereserven i Norge var NOK 12,8 mrd per 31. desember 2011.

Finansielle forhold

Kontantstrøm og likviditet

Operasjonell kontantstrøm før restrukturering var NOK 623 mill i 4. kvartal 2011 sammenlignet med NOK 280 mill i 4. kvartal 2010. Økningen var relatert til forbedret EBITDA med NOK 84 mill sammenlignet med 4. kvartal 2010 (korrigert for pensjonseffekt på NOK 28 mill som ikke har likviditetseffekt), i tillegg til at arbeidskapitalen har utviklet seg positivt.

Investeringer i driftsrelaterte anleggsmidler og egenutviklet software utgjorde NOK 142 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 130 mill i 4. kvartal 2010. Av dette utgjorde investeringer i egenutviklet software NOK 18 mill i 4. kvartal 2011 mot NOK 31 mill i 4. kvartal året før.

Netto rentebærende gjeld var NOK 3.024 mill per 31. desember 2011, en reduksjon på NOK 397 mill sammenlignet med utgangen av 3. kvartal 2011. Likviditetsreserven ved utgangen av september 2011 var NOK 1.931 mill sammenlignet med NOK 1.594 mill per 30. september 2011. Ubenyttede trekkrettigheter utgjør NOK 1.231 mill per 30. desember 2011.

Synergiprogram

Etter godkjenning av fusjonen mellom EDB og ErgoGroup den 14. oktober 2010, startet selskapet en detaljert planlegging av synergiprogrammet. Realisering av synergiene ble planlagt gjennomført i løpet av en periode på 18 måneder med virkning fra første kvartal 2011.

Selskapet har tidligere kommunisert forventede synergigevinster i løpet av 18-månedersperioden på NOK 325 mill. Estimaten er gjennom 4. kvartal 2011 øket til NOK 360 mill pr. 2. kvartal 2012, og forventes å overstige NOK 400 mill i løpet av 2012.

Det er tidligere kommunisert at det forventes kostnader på NOK 320 mill knyttet til realisering av synergiene i 18-månedersperioden. Dette fordeler seg med engangskostnader på NOK 120 mill og operasjonelle kostnader (OPEX) på NOK 200 mill. Hittil, dvs. fra og med 4. kvartal 2010, er det påløpt NOK 119 mill i engangskostnader og 132 mill i operasjonelle kostnader.

Resterende synergikostnader knyttet til 18-månedersperioden forventes å påløpe i 1. halvår 2012 med NOK 65 mill. I tillegg forventes det NOK 30 mill i 2. halvår 2012. Synergikostnadene inkluderer NOK 50 mill i kostnader knyttet til endring av merkevare.

I desember 2010 besluttet styret i EDB ErgoGroup gjennomføring av første fase i synergiprogrammet som inkluderte personalreduksjoner innen IT Operations og stabsområdene med til sammen 137 personer i løpet av 1. halvår 2011. I 2. kvartal 2011 ble det besluttet ytterligere nedbemanning i løpet av 2. halvår 2011 med 109 personer hovedsakelig innen IT Operations, og det ble i 3. kvartal 2011 gjort en ytterligere avsetning på NOK 12 mill. Styret i EDB ErgoGroup ASA besluttet i desember 2011 siste fase av 18-månedersprogrammet. Dette inkluderer personalreduksjoner med til sammen 80 personer innen forretningsområdet IT Operations og deler av forretningsområdet Solutions og skal gjennomføres innen 1. halvår 2012. Det ble i denne forbindelse gjort en avsetning på NOK 40 mill i regnskapet for 4. kvartal 2011.

Det er gjennomført synergiltak med forventet årlig resultateffekt (run-rate) som ved utgangen av 4. kvartal 2011 var beregnet til NOK 230 mill. Synergigevinster regnskapsført i 4. kvartal 2011 utgjorde NOK 47 mill med tilhørende kostnader på NOK 34 mill.

Resultateffekt 2011:

	4. kvartal 2011			2011		
	Realiserte synergier	Synergi kostnad	Resultat effekt	Realiserte synergier	Synergi kostnad	Resultat effekt
IT Operations	27	-4	23	55	-9	47
Solutions	6	-5	1	18	-5	13
Consulting	3	-	2	3	-	2
Staber	11	-25	-14	38	-85	-47
Totalt	47	-34	13	111	-99	12

Utbytte

I tråd med selskapets utbyttepolicy har styret vedtatt å foreslå for Generalforsamlingen et utbytte for regnskapsåret 2011 på NOK 0,35 per aksje, tilsvarende NOK 93 mill.

Andre forhold

EDB ErgoGroup avlegger regnskapet i henhold til IFRS. Delårsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ved avleggelse av årsregnskapet. Delårsrapporten er avgitt i overensstemmelse med IAS 34 om delårsrapportering.

Utsiktene fremover

IT-tjenestemarkedet i Norge og Sverige viste en positiv utvikling i 2011. Ved inngangen til 2012 er det fortsatt risiko for at uroen som preger finansmarkedene, og den nedjusterte BNP-veksten i flere land, vil påvirke veksten innen IT-tjenester i tiden fremover. Forventningen til utviklingen i BNP i Sverige har blitt ytterligere nedjustert, og hvordan dette kan påvirke markedet for IT-investeringer og outsourcing fremover, er usikkert.

Erfaringer fra nedgangsperioden 2008/2009 tilsier at effekten av en lavere økonomisk aktivitet ga et tidsmessig forskjøvet utslag for IT-markedet. Samtidig kan det forventes større og raskere utslag for SMB-segmentene i Norge og Sverige hvor eksportbaserte industrikunder er direkte eksponert for svikt i internasjonal etterspørsel.

I det svenske markedet forventer selskapet fortsatt god etterspørsel fra offentlig sektor og bank- og finanssektoren, drevet av selskapets brede tjeneste- og løsningsportefølje. I det norske markedet er EDB ErgoGroup godt posisjonert for vekst innen konsulent- og løsningsområdet. Selskapet forventer fortsatt god vekst innen SMB-segmentet for outsourcing og positiv tilgang på tilleggstjenester innen storkundesegmentet. Dette vil bidra til å dempe omsetningsfallet som følge av kontraktsfestede prisreduksjoner innen storkundesegmentet for outsourcing i Norge.

EDB ErgoGroup forventer en moderat vekst i 2012.

Styret forventer fortsatt positiv utvikling i lønnsomheten og forbedret kontantstrøm i 2012. Arbeidet med realisering av de kommuniserte synergimålene har høy prioritet.

Styret har også fokus på at integrasjonen av tidligere EDB og ErgoGroup blir gjennomført på en god måte for kunder, ansatte og eiere, samt å sikre god kvalitet i alle ledd av leveransekedene. Etablering av felles identitet for selskapet gjennom lansering av nytt navn og ny merkevare i 1. kvartal 2012 forventes å ha en positiv effekt eksternt så vel som internt .

Oslo, 8. februar 2012

Styret i EDB ErgoGroup ASA

Selskapsinformasjon

EDB Business Partner gjennomførte sammenslåingen med ErgoGroup AS med regnskapsmessige virkning fra 30. september 2010. Det kombinerte selskapet som nå har skiftet navn til EDB ErgoGroup ASA, er en ledende leverandør av IT-tjenester i Norden. EDB ErgoGroup hjelper sine kunder med å skape reell verdi i hele verdikjeden, fra løsninger og konsulenttjenester til outsourcing. Konsernet har 9 500 ansatte og hadde en årlig omsetning på NOK 12,8 mrd i 2011. EDB ErgoGroup skal være en attraktiv og nær partner som kombinerer lokal ekspertise med dyp bransjekunnskap og betydelig teknologisk kompetanse.

EDB ErgoGroup ASA er notert på Oslo Børs.

Finansiell kalender

Kapitalmarkedsdag 16. februar 2012
Ordinær generalforsamling 23. april 2012
Resultat 1. kvartal 2012 7. mai 2012
Resultat 2. kvartal 2012 17. juli 2012
Resultat 3. kvartal 2012 23. oktober 2012
Resultat 4. kvartal 2012 og foreløpige regnskapstall for 2012 7. februar 2013

Kontaktopplysninger

EDB ErgoGroup ASA
Nedre Skøyen vei 26
Postboks 640 Skøyen
0214 Oslo
Org. nr: 934 382 404 MVA
Telefon: (+47) 06500
Fax: (+47) 22 52 85 10
E-post: edbergogroup@edbergogroup.com
www.edbergogroup.com

EDB ErgoGroup

Oppstilling av totalresultat

(NOK mill)	4.kv 2011	4.kv 2010	2011	2010
Driftsinntekter	3 478	3 363	12 841	8 676
Varekostnader	1 178	1 078	4 176	2 690
Lønn og sosiale kostnader	1 521	1 565	5 775	4 013
Andre driftskostnader	424	473	1 635	1 223
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	355	247	1 255	751
Avskrivninger varige driftsmidler	101	108	408	281
Avskrivninger egenutviklet software	22	37	64	119
Driftsresultat før amortisering (EBITA)	232	101	783	350
Engangsposter	-40	-161	-88	-444
Amortisering av immaterielle eiendeler	18	20	69	64
Driftsresultat (EBIT)	174	-80	626	-157
Netto finansposter	-69	-39	-272	-154
Resultat før skatt (EBT)	105	-119	354	-311
Skattekostnad	-30	27	-112	84
Resultat etter skatt	75	-92	242	-228
Hvorav ikke-kontrollerende eierinteresser	2	3	14	11

EDB ErgoGroup

Oppstilling av finansiell stilling

(NOK mill)	31.12.2011	31.12.2010
Goodwill	6 817	6 744
Andre immaterielle eiendeler	432	572
Varige driftsmidler	989	1 076
Finansielle anleggsmidler	23	51
Sum anleggsmidler	8 261	8 443
Kundefordringer	2 066	2 073
Andre kortsiktige fordringer	1 606	1 260
Bankinnskudd	694	1 530
Sum omløpsmidler	4 366	4 863
Sum eiendeler	12 626	13 306
Egenkapital	5 259	5 044
Ikke-kontrollerende eierinteresser	28	54
Sum egenkapital	5 287	5 097
Avsetning for forpliktelser	391	465
Rentefri gjeld	180	45
Rentebærende gjeld	3 681	3 493
Sum langsiktig gjeld	4 252	4 002
Leverandørgjeld	754	659
Offentlige avgifter, feriepenger	1 089	1 138
Annen kortsiktig gjeld	1 208	1 348
Rentebærende kortsiktig gjeld	38	1 061
Sum kortsiktig gjeld	3 088	4 206
Sum egenkapital og gjeld	12 627	13 306

EDB ErgoGroup

Kontantstrømoppstilling

(NOK mill)	4.kv 2011	4.kv 2010	2011	2010
EBITDA	355	247	1 255	751
Inn-/utbetaling av finans/skatt m.m	-84	-113	-312	-247
Endring kundefordringer	-263	-553	7	-380
Endring leverandørgjeld	174	270	94	-98
Endring andre tidsavgrensingsposter*	441	429	-368	350
Netto likviditetsendring før restrukturering/engangsposter	623	280	676	374
Endring restrukturering/engangsposter	-34	-63	-144	-87
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	590	217	531	287
Operasjonelle investeringer	-90	-111	-313	-235
Investering i egenutviklet programvare	-52	-32	-126	-159
Salg av driftsmidler	-1	0	19	1
Investering i virksomhet	-24	-22	-84	324
Salg av virksomhet	-	-	4	4
Netto likviditetsendring fra investeringer	-167	-164	-500	-65
Nedbetaling av gjeld	-114	-95	-4 745	-815
Opptak av gjeld	-	-	3 910	395
Utbetaling av utbytte	-	-	0	-
Innbetaling av egenkapital	-10	879	-10	870
Netto likviditetsendring fra finansiering	-124	783	-845	451
Netto endring i likvider	299	836	-814	673
Bankinnskudd IB	393	684	1 530	773
Valutaendringer på betalingsmidler	2	9	-22	84
Bankinnskudd UB	694	1 530	694	1 530

* Endring i andre tidsavgrensinger inkluderer endringer i balansepostene andre kortsiktige fordringer, Offentlige avgifter og annen kortsiktig gjeld.

EDB ErgoGroup

Nøkkeltall

	4.kv 2011	4.kv 2010	2011	2010
Nøkkeltall per aksje (NOK):				
Resultat per aksje	0,28	-0,53	0,86	-1,34
Resultat per aksje før engangsposter	0,39	0,12	1,13	0,45
EBITDA per aksje	1,34	1,39	4,72	4,22
Operasjonell kontantstrøm før restrukturering	2,34	1,57	2,54	2,11
Andre nøkkeltall:				
EBITDA-margin	10,2 %	7,3 %	9,8 %	8,7 %
EBITA-margin	6,7 %	3,0 %	6,1 %	4,0 %
Avkastning på investert kapital (ROIC)	11,5 %	5,2 %	9,0 %	7,2 %
Netto arbeidskapital (NOK mill)			620	188
Arbeidskapital i % av omsetning			4,8 %	2,2 %
Egenkapital i % av totalkapital			42 %	38 %
Gearing			0,57	0,59
NIBD / EBITDA			2,27	
Netto rentebærende gjeld (NOK mill)			3 024	3 023
Gj.sn. antall aksjer	265 912 188	177 662 893	265 912 188	177 662 893

Andre inntekter og kostnader

(NOK mill)	4.kv 2011	4.kv 2010	2011	2010
Endring i finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi	21	5	0	6
Omregningsdifferanser valuta	8	33	-17	66
Totale andre inntekter og kostnader	29	37	-16	73

Egenkapitalavstemming før ikke- kontrollerende eierinteresser

	31.12.2011	31.12.2010
Egenkapital 01.01.	5 044	2 184
Resultat etter skatt	228	-239
Andre inntekter og kostnader	-16	73
Fusjon med ErgoGroup (kontinuitet)	-	2 161
Emisjon	-	873
Kjøp/salg av egne aksjer	10	-8
Transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser	-7	-
Egenkapital UB	5 259	5 044

EDB ErgoGroup

Ordresreserve per segment (NOK mill)

	Ordresreserve 31.12.2011	Ordresreserve fordelt per år				
		2012	2013	2014	2015	Senere
IT Operations	10 497	4 248	3 150	1 890	808	400
Solutions	4 524	2 254	1 201	578	198	293
Consulting	1 117	908	139	69	-	-
Total ordresreserve	16 137	7 409	4 491	2 536	1 006	693
% av total		46 %	28 %	16 %	6 %	4 %

EDB ErgoGroup

Rapport per segment proforma (NOK mill)

Driftsinntekter:	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	1 570	1 603	6 021	6 026	1 440	1 517	1 495	1 603	1 436	1 484	1 503	1 614	1 490	1 582	1 610
Solutions	1 173	1 056	4 292	3 902	1 011	1 060	1 048	1 056	894	982	970	980	849	911	932
Consulting	1 026	1 020	3 624	3 562	745	923	930	1 020	725	953	865	940	685	913	942
Elimineringer	-291	-329	-1 096	-1 056	-268	-298	-240	-329	-233	-263	-231	-251	-189	-200	-202
EDB ErgoGroup	3 478	3 350	12 841	12 434	2 928	3 202	3 234	3 350	2 823	3 155	3 106	3 284	2 835	3 206	3 283
Driftsresultat før amortisering (EBITA):	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	81	80	322	334	114	76	50	80	105	77	72	102	122	70	69
Solutions	106	15	349	174	98	80	65	15	21	59	78	106	80	73	82
Consulting	75	75	212	209	31	40	66	75	30	52	53	68	27	50	74
Støttefunksjoner	-29	-70	-100	-165	-17	-29	-24	-70	-32	-32	-31	-32	-31	-27	-49
EDB ErgoGroup	232	100	783	552	227	166	158	100	124	156	172	244	197	166	175
EBITA- margin	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	5,2 %	5,0 %	5,4 %	5,5 %	8,0 %	5,0 %	3,4 %	5,0 %	7,3 %	5,2 %	4,8 %	6,3 %	8,2 %	4,4 %	4,3 %
Solutions	9,0 %	1,4 %	8,1 %	4,5 %	9,7 %	7,5 %	6,2 %	1,4 %	2,4 %	6,0 %	8,1 %	10,8 %	9,4 %	8,0 %	8,8 %
Consulting	7,3 %	7,3 %	5,9 %	5,9 %	4,2 %	4,3 %	7,1 %	7,3 %	4,1 %	5,4 %	6,1 %	7,2 %	3,9 %	5,5 %	7,8 %
EDB ErgoGroup	6,7 %	3,0 %	6,1 %	4,4 %	7,8 %	5,2 %	4,9 %	3,0 %	4,4 %	4,9 %	5,5 %	7,4 %	6,9 %	5,2 %	5,3 %

EDB ErgoGroup

Rapport per geografisk segment proforma (NOK mill)

SVERIGE:

Driftsinntekter	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	305	270	1 120	991	269	282	265	270	242	248	231	236	214	244	232
Solutions	352	303	1 205	1 000	255	300	298	303	219	248	231	241	187	218	225
Consulting	439	393	1 433	1 266	274	373	348	393	245	334	294	347	224	321	309
Elimineringer	-74	-53	-237	-186	-47	-60	-56	-53	-45	-46	-42	-50	-45	-53	-50
EDB ErgoGroup	1 021	913	3 522	3 071	751	895	854	913	660	783	715	774	580	732	717
Driftsresultat før amortisering (EBITA):	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	18	7	63	46	25	11	9	7	17	12	9	15	14	16	21
Solutions	40	44	128	127	26	28	33	44	23	24	36	35	11	17	19
Consulting	36	27	84	64	7	18	23	27	5	17	14	27	-1	15	13
Støttefunksjoner	(6)	-	-	-13	-	-	-	-6	-3	-3	-2	-2	-3	-4	-3
EDB ErgoGroup	95	73	275	223	58	57	66	73	43	50	58	76	21	45	50
EBITA- margin	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	6,0 %	2,7 %	5,6 %	4,6 %	9,3 %	3,9 %	3,4 %	2,7 %	7,1 %	4,9 %	4,1 %	6,5 %	6,4 %	6,6 %	9,0 %
Solutions	11,5 %	14,5 %	10,6 %	12,7 %	10,3 %	9,3 %	11,2 %	14,5 %	10,7 %	9,5 %	15,7 %	14,7 %	5,8 %	7,9 %	8,3 %
Consulting	8,2 %	7,0 %	5,9 %	5,0 %	2,6 %	4,8 %	6,7 %	7,0 %	2,0 %	5,2 %	4,7 %	7,9 %	-0,4 %	4,7 %	4,2 %
EDB ErgoGroup	9,3 %	8,0 %	7,8 %	7,3 %	7,7 %	6,4 %	7,7 %	8,0 %	6,5 %	6,3 %	8,1 %	9,8 %	3,6 %	6,1 %	6,9 %

EDB ErgoGroup

Rapport per geografisk segment proforma (NOK mill)

NORGE*:

Driftsinntekter	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	1 265	1 333	4 901	5 035	1 171	1 235	1 230	1 333	1 194	1 237	1 271	1 378	1 276	1 338	1 378
Solutions	822	766	3 087	2 915	756	760	750	766	675	734	739	739	662	693	707
Consulting	587	614	2 191	2 283	471	550	583	614	480	619	571	593	461	592	633
Elimineringer	-217	-276	-860	-870	-221	-238	-183	-276	-187	-217	-189	-201	-144	-148	-152
EDB ErgoGroup	2 457	2 438	9 320	9 363	2 176	2 307	2 380	2 438	2 162	2 372	2 392	2 510	2 255	2 474	2 566
Driftsresultat før amortisering (EBITA):	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	63	73	259	288	90	65	42	73	88	64	62	87	108	54	48
Solutions	65	(29)	221	47	72	52	32	-29	-2	36	42	71	69	55	63
Consulting	39	47	128	145	24	22	43	47	25	34	39	40	27	35	61
Støttefunksjoner	-29	(64)	-100	-151	-17	-29	-24	-64	-29	-29	-29	-29	-29	-23	-46
EDB ErgoGroup	138	27	508	329	169	109	92	27	81	106	114	168	176	121	126
EBITA- margin	4.kv 11	4.kv 10	2011	2010	3.kv 11	2.kv 11	1.kv 11	4.kv 10	3.kv 10	2.kv 10	1.kv 10	4.kv 09	3.kv 09	2.kv 09	1.kv 09
IT Operations	5,0 %	5,5 %	5,3 %	5,7 %	7,6 %	5,3 %	3,4 %	5,5 %	7,4 %	5,2 %	4,9 %	6,3 %	8,5 %	4,0 %	3,5 %
Solutions	7,9 %	-3,8 %	7,2 %	1,6 %	9,5 %	6,8 %	4,3 %	-3,8 %	-0,3 %	4,8 %	5,7 %	9,5 %	10,4 %	8,0 %	8,9 %
Consulting	6,6 %	7,7 %	5,8 %	6,4 %	5,2 %	4,0 %	7,4 %	7,7 %	5,2 %	5,6 %	6,8 %	6,8 %	6,0 %	6,0 %	9,6 %
EDB ErgoGroup	5,6 %	1,1 %	5,5 %	3,5 %	7,8 %	4,7 %	3,9 %	1,1 %	3,8 %	4,5 %	4,8 %	6,7 %	7,8 %	4,9 %	4,9 %

* inkl utland eks Sverige og Finland

