



2015

Q3

HØYDEPUNKTER Q3 2015

JULI – SEPTEMBER 2015

- Omsetning MNOK 94,0 (96,0)
- EBITDA MNOK 9,3 (7,7)
- EBIT før engangsposter MNOK 4,5 (2,6)
- Operasjonell kontantstrøm MNOK 5,3 (-3,2)
- Bankinnskudd MNOK 53,8 (25,0)

JANUAR – SEPTEMBER 2015

- Omsetning MNOK 322,3 (323,2)
- EBITDA MNOK 26,9 (22,1)
- EBIT før engangsposter MNOK 12,0 (6,2)
- Operasjonell kontantstrøm MNOK -9,3 (-1,0)

AKTIVITETER OG HENDELSER I KVARTALET

- Den svenske driftsvirksomheten ble solgt med virkning fra 1. juli 2015. Proforma sammenligningstall for 2014 er utarbeidet.
- Itera hadde en omsetningsreduksjon på 2 % i 3. kvartal 2015. Tallene påvirkes blant annet av at fjorårets 3. kvartal hadde større innslag av videresolgt hardware, software og 3. parts konsulenter.
- God lønnsomhetsforbedring innen den norske og den danske konsulentvirksomheten i likhet med de foregående kvartalene i år. Den svenske konsulentvirksomheten viste svake tall.
- Den norske driftsvirksomheten viser god vekst og solid driftsmargin.
- Sentrale leveranseavtaler signert med kunder som Storebrand Livsforsikring, Eika, KLP, Santander, Forsvarsbygg, PRA Group, Norconsult, Lovisenberg Diakonale Sykehus, If, Landbruksdirektoratet, OBOS Forsikring og VPS.

NØKKELTALL

Beløp i MNOK	2015	2014	2014*	endring*	2015	2014	2014*	endring*	2014	2014*
	7-9	7-9	7-9	%	1-9	1-9	1-9	%	1-12	1-12
Driftsinntekter	94,0	102,3	96,0	-2 %	322,3	329,5	323,2	0 %	439,8	433,6
Dekningsbidrag 1	80,0	84,7	80,3	0 %	270,3	272,2	267,8	1 %	363,9	359,6
EBITDA	9,3	7,7	7,7	21 %	26,9	22,2	22,1	22 %	25,2	25,1
EBITDA-margin	9,9 %	7,6 %	8,0 %		8,3 %	6,7 %	6,8 %		5,7 %	5,8 %
Driftsresultat (EBIT) før engangsposter	4,5	2,5	2,6	70 %	12,0	6,1	6,2	92 %	3,8	4,0
EBIT-margin før engangsposter	4,8 %	2,4 %	2,7 %		3,7 %	1,8 %	1,9 %		0,9 %	0,9 %
Driftsresultat (EBIT)	6,5	2,5	2,6	146 %	10,3	6,1	6,2	64 %	0,2	0,3
EBIT-margin	6,9 %	2,4 %	2,7 %		3,2 %	1,8 %	1,9 %		0,6 %	1,3 %
Ordinært resultat før skattekostnad	6,2	2,3	2,5	147 %	9,9	5,7	5,8	70 %	-1,6	-1,4
Periodens resultat	4,6	1,7	1,9	140 %	7,2	4,1	4,3	68 %	-4,9	-4,8
Resultatmargin	4,8 %	1,7 %	2,0 %		2,2 %	1,3 %	1,3 %		-1,1 %	-1,1 %
Netto operasjonell kontantstrøm	5,3	-3,2	-3,2	268 %	-9,3	-1,0	-1,0	-879 %	22,5	22,5
Antall ansatte ved periodens slutt	401	459	429	-6 %	401	459	429	-6 %	447	417

* = pro forma resultat, øvrige tall som rapportert

RAPPORT FOR TREDJE KVARTAL

FINANSIELLE FORHOLD

Oppsummering 3. kvartal 2015

Konsernets driftsinntekter på MNOK 94,0 i tredje kvartal viste en nedgang på MNOK 2,0 målt mot samme kvartal i fjor.

Driftsresultat før engangsposter i tredje kvartal ble MNOK 4,5 (2,6). Det var lønnsomhetsforbedring i den norske og danske konsulentvirksomheten samt i den norske driftsvirksomheten. Den svenske konsulentvirksomheten hadde svakere resultater enn samme kvartal i fjor.

Det var samme antall arbeidsdager i tredje kvartal i år som i tredje kvartal i fjor. Endring på 1 arbeidsdag utgjør om lag MNOK 1 i resultateffekt.

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for konsernet inkluderer Itera ASA med datterselskaper. Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34, som omhandler delårsregnskap og verdipapirhandelloven. Delårsregnskapet er ikke revidert, og inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. For ytterligere informasjon om regnskapsprinsipper vises det til Iteras årsrapport for 2014.

Tall oppgitt i parentes i denne rapporten gjelder proformatall for tredje kvartal 2014. Sammenligningstall for skattekostnad, balanse og kontantstrøm er rapporterte tall pr 30.09.2014.

Driftsinntekter

Konsernets driftsinntekter ble MNOK 94,0 (96,0) i tredje kvartal. I fjorårets tredje kvartal var det større innslag av videresalg knyttet til software og hardware i tillegg til 3. parts konsulenter. Det var svak nedgang i omsetningen for egne konsulenter og noe nedgang i omsetningen knyttet til nearshoring. Den norske driftsvirksomheten viste god vekst også i dette kvartalet.

Dekningsbidrag 1 (omsetning minus varekostnad) ble MNOK 80,0 (80,3) i tredje kvartal.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble MNOK 89,5 (93,4) i tredje kvartal, som tilsvarte en reduksjon på 4 prosent.

Varekostnader ble MNOK 14,0 (15,7) i tredje kvartal. Varekostnader består i hovedsak av kjøp av tjenester fra underkonsulenter, kostnader knyttet til konsernets datasentre og tredjepart SW-lisenser og hardware som inngår i større leveranser. Varekostnader vil kunne variere vesentlig fra kvartal til kvartal. Reduksjonen i varekostnad i tredje kvartal skyldtes et redusert innslag av videresalg av hardware, software og 3. parts konsulenter.

Personalkostnadene ble MNOK 59,4 (60,8) i tredje kvartal, som tilsvarte en reduksjon på 2 prosent. Reduksjonen hadde sammenheng med at det var færre antall ansatte. Personalkostnader pr. ansatt økte med 6 prosent i tredje kvartal. Dette var delvis grunnet lønnsveksten, delvis grunnet lavere nearshoreandel enn samme periode året før, og også grunnet svekket NOK mot USD.

Avskrivningene ble MNOK 4,8 (5,0) i tredje kvartal, og andre driftskostnader ble MNOK 11,3 (11,9).

Resultat

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) ble MNOK 9,3 (7,7) i tredje kvartal, og driftsresultat (EBIT) før engangskostnader ble MNOK 4,5 (2,6).

Gevinst fra salg av den svenske driftsvirksomheten ble bokført med MNOK 2,0 i tredje kvartal. Gevinsten er klassifisert som en engangspost. I tredje kvartal 2014 var det ingen engangsposter.

Netto finansposter ble MNOK -0,2 (-0,1) i tredje kvartal.

Resultat før skattekostnad endte på MNOK 6,2 (2,5) i tredje kvartal. Skattekostnaden var MNOK 1,7 (0,6) i tredje kvartal, og betalt skatt var MNOK 0,0 (0,0).

Konsernet hadde pr. 30.09.2015 MNOK 3,2 (8,0) i utsatt skattefordel, hvorav MNOK 3,2 var balanseført.

Kontantstrøm, likviditet og soliditet

Itera hadde en operasjonell kontantstrøm i tredje kvartal 2015 på MNOK 5,3 (-3,2). Det var endringer i arbeidskapitalen som sammen med resultatforbedringen medførte forbedring i den operasjonelle kontantstrømmen sammenlignet med tredje kvartal 2014.

Kundefordringer pr 30.09.2015 ble redusert med 12 prosent sammenlignet med 30.09.2014.

Prosjekter i arbeid pr 30.09.2015 økte med MNOK 2,3 mot samme tid i fjor, og var knyttet til fastprisprosjekter som følger milepælsfakturering. Det var økning i andre kortsiktige fordringer på MNOK 12,4 som hovedsakelig var relatert til endret prinsipp for klassifisering av implementeringsprosjekter.

Leverandørgjeld pr 30.09.2015 økte med MNOK 3,9 sammenlignet med 30.09.2014, mens betalbar skatt og skyldige offentlige avgifter var på samme nivå som året før. Annen kortsiktig gjeld økte med MNOK 21,7, hovedsakelig som effekt av reklassifisering av implementeringsprosjekter som nevnt over.

Bankinnskudd utgjorde MNOK 53,8 (25,0) pr. 30.09.2015, og konsernets trekkfasilitet på MNOK 25 var ubenyttet.

Rentebærende gjeld i form av finansiell leasing pr. 30.09.15 på MNOK 12,2 (17,5) benyttes til å finansiere investeringene relatert til driftskontrakter.

Itera kjøpte 25.500 egne aksjer i tredje kvartal. Aksjene ble solgt videre til medarbeidere som ønsket å utøve sine aksjeopsjoner i tredje kvartal. Itera hadde per 30.09.15 ingen egne aksjer.

Egenkapitalen pr. 30.09.2015 utgjorde MNOK 62,2 (60,6). Dette tilsvarte en egenkapitalandel på 33 (36) prosent.

Investeringer

Konsernets samlede investeringer utgjorde MNOK 2,1 (2,2) i tredje kvartal 2015. Det var netto innbetalinger knyttet til salg av driftsvirksomheten i Sverige på MNOK 8,9 i tredje kvartal 2015, mens det i fjorårets tredje kvartal ikke var noen slike effekter.

Investeringer i driftsvirksomheten utgjorde MNOK 0,2 (2,6) i tredje kvartal 2015. Av dette utgjorde leasing MNOK 0,0 (0,6). Investeringer i immaterielle eiendeler (herunder egenutviklet programvare med løpende årlige avtaler) utgjorde MNOK 1,5 (1,4) i tredje kvartal.

VIRKSOMHETSMESSIGE FORHOLD

Omsetningsveksten for konsulenttjenester i Norge og Danmark var positiv også i tredje kvartal, mens tilsvarende tjenester hadde negativ vekst i Sverige på grunn av færre ansatte. Den norske driftsvirksomheten er tilbake til vekst, og restruktureringen har gitt ønskede resultateffekter.

Den svenske driftsvirksomheten ble solgt med virkning fra 1.7.2015 og ble dekonsolidert fra dette tidspunktet. Det er utarbeidet proformataill for selskapet for å kunne rapportere mot sammenlignbar virksomhet. Salgsvederlaget utgjorde MSEK 17 hvorav MSEK 12 ble mottatt ved overdragelsestidspunktet 1.7.2015, og MSEK 1 blir innbetalt i oktober 2015. Den variable delen av salgsvederlaget, MSEK 4, vil innbetales i perioden desember 2015 til desember 2017 under forutsetning av at kriteriene for dette blir tilfredsstillende.

Markeds- og kundeutvikling

Konsernet opplevde god ordreinngang i tredje kvartal 2015. Det ble signert avtaler med kunder som Storebrand Livsforsikring, Eika, KLP, Santander, Forsvarsbygg, PRA Group, Norconsult, Lovisenberg Diakonale Sykehus, If, Landbruksdirektoratet, OBOS Forsikring og VPS. En stor andel av disse avtalene gjelder forlengelser eller utvidelser av eksisterende engasjement. Dette er i tråd med selskapets strategi som handler om langvarige kundeforhold med potensial til å omfatte bredden i selskapets tjenestespekter.

Teknologi og nye tjenester skaper store endringer i markedsdynamikk og etablerte forretningsmodeller. Digitaliseringen løper i mange tilfeller fortere enn forretningsutviklingen, og innovasjon og «time-to-market» blir stadig viktigere for mange av Iteras kunder. Et eksempel er Santander. Itera og Santander har samarbeidet over lengre tid, og har lenge vært overbeviste om at bilbransjen i Norge før eller senere ville måtte gå gjennom akkurat den samme utviklingen som eksempelvis musikk, video, forbrukerelektronikk, klær og sko.

Tesla var først ute med online bilsalg i Norge, mens resten av bransjen holdt igjen. Itera har i samarbeid med Santander utviklet markedets første mainstream onlinetjeneste for salg av bil, med levering på døra hjemme hos kunden. I motsetning til hos Tesla gir løsningen finansiering i sanntid. Norske bilforhandlere har tatt løsningen i bruk og ser på den som et viktig supplement til den tradisjonelle forhandlermodellen.

Offentlig sektor, effektivisering og digitalisering

Offentlig sektor er et særlig satsingsområde, der Itera bidrar til digitalisering og effektivisering gjennom å levere et bredt spekter av kommunikasjons- og teknologitjenester. Sektoren har store løft foran seg i forbindelse med ambisjonen om at forvaltningen som hovedregel skal kommunisere digitalt med publikum.

Oslo kommune er et eksempel på en virksomhet der Itera er langvarig og strategisk involvert. Kommunen er i gang med en historisk satsing på digitalisering av publikumstjenester og modernisering av egne IT-løsninger. Målet er økt selvbetjening, økt brukertilfredshet, styrket omdømme og mer effektiv saksbehandling. Itera er samarbeidspartner på tjenestedesign (behovskartlegging, kundereiser, konseptutvikling, prototyping, design, brukertesting m.m.), og arbeidet selskapet deltar i, har pågått siden 2010.

Kommunens 50 virksomheter skal digitalisere egne tjenester, og arbeidet vil pågå i flere år fremover. Itera har per nå kontrakter ut 2016.

Et annet eksempel på Iteras oppdrag innen effektivisering og digitalisering av offentlig sektor er Forsvarsbygg. Som nevnt i andre kvartal reduserte Forsvarsbygg tidsbruk knyttet til en sentral oppgave med hele 97 prosent ved hjelp av en løsning utviklet av Itera, inspirert av den verdensomspennende, disruptive bookingtjenesten Airbnb.

Større, langsiktige kundeforhold

Itera har en sterk kundeportefølje i Norden, og mange av kundene har potensial til å bli kjøpere av hele konsernets tjenestespekter. Det er en sentral del av strategien å ivareta og videreutvikle de største, strategiske relasjonene på tvers av både landegrenser og fagområder.

De 30 største kundene vokste med 2 prosent i tredje kvartal og utgjorde 70 prosent av konsernets omsetning, opp fra 68 prosent i samme periode i fjor.

Organisasjon

Konsernet hadde 401 ansatte ved utgangen av tredje kvartal 2015 mot 429 i samme kvartal året før. Dette representerer en nedgang på 12 prosent. Noe av reduksjonen skyldes den kommuniserte avviklingen av en ulønnsom avdeling i den norske driftsvirksomheten, samt at det har vært noe lavere nearshoreandel.

Andelen av Iteras kapasitet som er lokalisert nearshore utgjorde 31 (33) prosent ved utgangen av tredje kvartal. Konsernets utviklingssenter i Bratislava gir større fleksibilitet med hensyn til å nå den strategiske målsetningen om 50 prosent nearshoreandel på sikt.

Risiko og usikkerhetsfaktorer

Iteras virksomhet påvirkes av ulike forhold, hvor noen ligger innenfor selskapets kontroll mens andre ligger utenfor. Som et tjenesteselskap vil de forretningsmessige risiki være knyttet opp mot konkurranse og prispress, prosjektoverskridelser, rekruttering, tap av nøkkelressurser, kundenes utvikling og tap på kundefordringer. Markedsmessig risiko inkluderer konjunktursvingninger. Finansiell risiko består av endringer i valutakurser, hovedsakelig på svenske og danske kroner, samt US dollar og Euro mot norske kroner knyttet til nearshorevirksomheten. Videre vil endringer i rentenivå påvirke avkastningen på konsernets bankinnskudd og kostnader i forbindelse med leasing og trekk på driftskreditt.

Nearshorevirksomheten i Ukraina eksponerer konsernet for nye risikofaktorer slik som landrisiko, datasikkerhet og korrupsjon. Itera har nulltoleranse for korrupsjon og har derfor valgt å ikke levere tjenester til offentlig eller privat sektor i Ukraina.

For mer informasjon om risiko og usikkerhetsfaktorer vises det til Iteras årsrapport for 2014.

Utsikter

Selskapets hovedstrategi ligger fast, med utvikling av store langsiktige kundeforhold, økende grad av prosjektleveranser der konsernets tjenestebredde inngår, bruk av nearshore-ressurser og fokus på effektivitet i organisasjonen.

Tjenestespekteret utvikles i takt med kundenes behov, og har sitt utgangspunkt i kombinasjonen kommunikasjon og teknologi.

Neste rapportering

Rapport for fjerde kvartal 2015 rapporteres og presenteres 19. februar 2016.

OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT

Beløp i NOK 1000	2015 7-9	2014 7-9	2014* 7-9	endring* %	2015 1-9	2014 1-9	2014* 1-9	endring* %	2014 1-12	2014* 1-12
Driftsinntekter	94 006	102 251	96 004	-2 %	322 278	329 467	323 220	0 %	439 845	433 598
Driftskostnader										
Varekostnad	14 003	17 598	15 683	-11 %	51 984	57 305	55 390	-6 %	75 926	74 011
Personalkostnad	59 402	64 017	60 799	-2 %	206 883	213 018	209 800	-1 %	288 639	285 421
Avskrivning	4 816	5 298	5 031	-4 %	14 914	16 113	15 846	-6 %	21 407	21 140
Annen driftskostnad	11 312	12 888	11 865	-5 %	36 511	36 968	35 945	2 %	50 047	49 024
Sum driftskostnader	89 533	99 801	93 378	-4 %	310 292	323 404	316 981	-2 %	436 019	429 596
Driftsresultat før engangsposter	4 473	2 450	2 626	70 %	11 986	6 063	6 239	92 %	3 826	4 002
Engangskostnader	-2 000	0	0		1 732	0	0		3 668	3 668
Driftsresultat etter engangsposter	6 473	2 450	2 626	146 %	10 254	6 063	6 239	64 %	158	334
Finansposter										
Annen finansinntekt	748	149	149	402 %	2 821	416	416	578 %	1 462	1 462
Annen finanskostnad	981	251	244	302 %	3 147	818	811	288 %	3 174	3 167
Sum finansposter	-233	-102	-95	-145 %	-326	-402	-395	17 %	-1 712	-1 705
Ordinært resultat før skattekostnad	6 240	2 348	2 531	147 %	9 928	5 662	5 845	70 %	-1 554	-1 371
Skattekostnad	1 685	634	634	166 %	2 681	1 529	1 529	75 %	3 394	3 394
Periodens resultat	4 555	1 714	1 897	140 %	7 247	4 133	4 316	68 %	-4 947	-4 764

* = pro forma

OPPSTILLING AV FINANSIELL STILLING

Beløp i NOK 1000	2015 30. sep	2014 30. sep	endring %	2014 31. des
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Utsatt skattefordel	3 177	7 999	-60 %	5 810
Andre immaterielle eiendeler	14 966	15 205	-2 %	15 871
Varige driftsmidler	20 027	28 463	-30 %	26 922
Sum anleggsmidler	38 170	51 667	-26 %	48 604
Omløpsmidler				
Prosjekter i arbeid	9 163	6 840	34 %	12 228
Kundefordringer	59 969	68 031	-12 %	59 692
Andre kortsiktige fordringer	30 086	17 707	70 %	17 221
Bankinnskudd	53 777	25 008	115 %	67 189
Sum omløpsmidler	152 996	117 586	30 %	156 331
Sum eiendeler	191 166	169 253	13 %	204 935
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Selskapskapital	24 656	24 656	0 %	24 656
Annen egenkapital	29 606	31 771	-7 %	34 159
Periodens resultat	7 247	4 133	75 %	-4 947
Sum egenkapital	61 509	60 560	2 %	53 868
Langsiktig gjeld				
Langsiktig rentebærende gjeld	12 230	17 507	-30 %	16 032
Sum langsiktig gjeld	12 230	17 507	-30 %	16 032
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld	17 958	14 056	28 %	27 245
Betalbar skatt	11	11	-2 %	5
Skyldige offentlige avgifter	25 699	25 975	-1 %	30 801
Annen kortsiktig gjeld	73 759	51 143	44 %	76 984
Sum kortsiktig gjeld	117 427	91 186	29 %	135 035
Sum gjeld	129 656	108 693	19 %	151 066
Sum egenkapital og gjeld	191 166	169 253	13 %	204 935
Egenkapital andel	32 %	36 %		26 %

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK 1000	2015 7-9	2014 7-9	endring %	2015 1-9	2014 1-9	endring %
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Ordinært resultat før skattekostnad	6 240	2 348	166 %	9 928	5 662	75 %
Gevinst fra salg av datterselskap	-2 000	0		-2 000	0	
Betalte skatter	0	0		0	-521	100 %
Avskrivninger	4 816	5 298	-9 %	14 914	16 113	-7 %
Endring i prosjekter i arbeid	3 506	830	322 %	2 663	8 817	-70 %
Endring i kundefordringer	-2 787	-957	-191 %	-5 465	1 651	-431 %
Endring i leverandørgjeld	-2 372	-7 861	70 %	-7 382	-13 115	44 %
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-3 115	-2 442	-28 %	-22 495	-18 446	-22 %
Effekt av valutaendringer	1 044	-392	366 %	520	-1 113	147 %
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 333	-3 176	268 %	-9 318	-952	-879 %
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Kjøp av varige driftsmidler	-508	-814	38 %	-2 389	-3 921	39 %
Investering i immaterielle eiendeler	-1 564	-1 389	-13 %	-4 781	-3 505	-36 %
Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	8 872			8 872		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6 800	-2 203	409 %	1 702	-7 426	123 %
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Kjøp av egne aksjer	-75	-67	-12 %	-75	-67	-12 %
Salg av egne aksjer	69			69		
Nedbetaling av gjeld	-2 079	-1 830	-14 %	-5 790	-5 740	-1 %
Utbytte	0	0		0	-28 765	100 %
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 085	-1 897	-10 %	-5 796	-34 572	83 %
Netto kontantstrøm	10 048	-7 276	238 %	-13 412	-42 950	69 %
Bankinnskudd ved begynnelsen av perioden	43 729	32 284	35 %	67 189	67 958	-1 %
Bankinnskudd ved periodens slutt	53 777	25 008	115 %	53 777	25 008	115 %
Opptak av ny gjeld i forbindelse med leasing	0	635	-100 %	1 988	7 420	-73 %

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i NOK 1000	Innskutt egenkapital	Egne aksjer	Annen innskutt egenkapital	Omregnings-differanser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31. desember 2013	24 656	0	138	-1 140	63 280	86 935
Totalresultat for perioden	0	0	0	545	-4 947	-4 402
Opsjonskostnader	0	0	168	0	0	168
Kjøp egne aksjer	0	315	0	0	-315	0
Salg egne aksjer ifbm opsjonsprogram	0	-315	0	0	248	-67
Utbytte	0	0	0	0	-28 765	-28 765
Egenkapital pr. 31. desember 2014	24 656	0	306	-595	29 500	53 868
Totalresultat for perioden	0	0	0	401	7 247	7 648
Kjøp egne aksjer	0	75	0	0	0	75
Salg egne aksjer ifbm opsjonsprogram	0	-75	0	0	-6	-81
Egenkapital pr. 30. sep 2015	24 656	0	306	-194	36 741	61 509

NOTER

NOTE 1: NÆRSTÅENDE PARTER

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner mellom nærstående parter og konsernet i perioden 31. desember 2014 til 30. september 2015.

NOTE 2: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

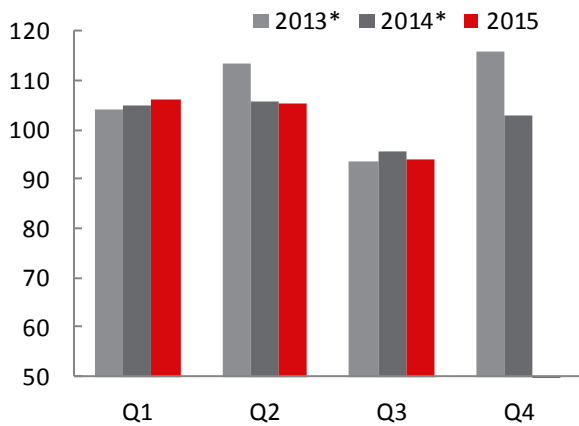
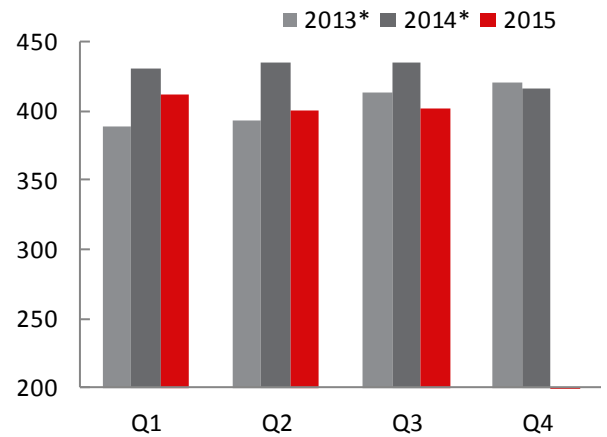
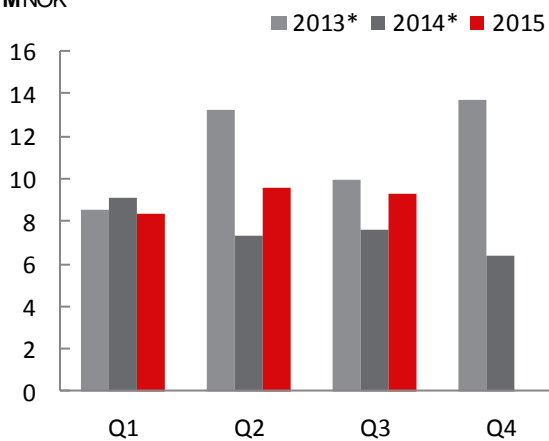
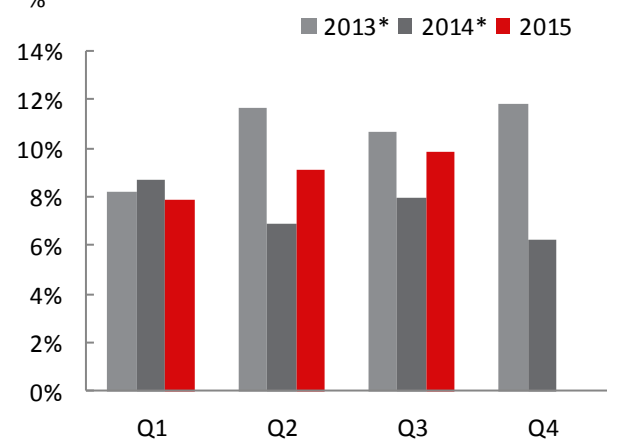
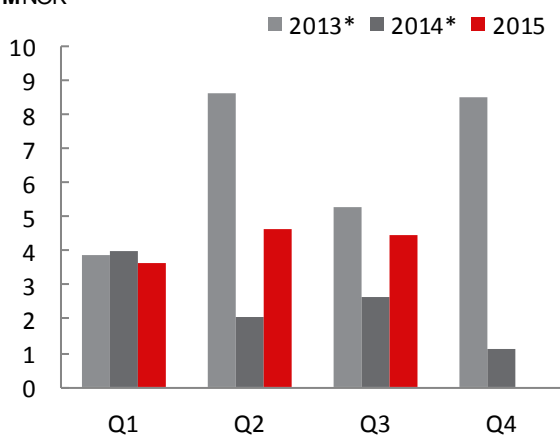
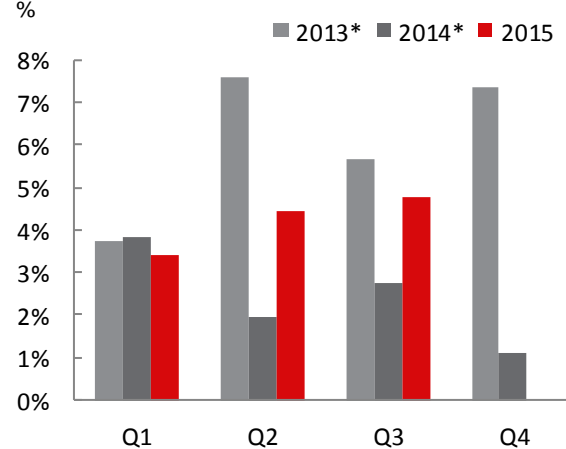
Det har ikke inntruffet hendelser etter 30. september 2015 som påvirker regnskapet.

NØKKELTALL

	2015	2014	2014*	endring*	2015	2014	2014*	endring*	2014	2014*
Beløp i NOK 1000	7-9	7-9	7-9	%	1-9	1-9	1-9	%	1-12	1-12
Resultat										
Driftsinntekter	94 006	102 251	96 004	-2 %	322 278	329 467	323 220	0 %	439 845	433 598
Dekningsbidrag 1	80 003	84 653	80 321	0 %	270 294	272 162	267 830	1 %	363 919	359 587
EBITDA	9 289	7 748	7 657	21 %	26 900	22 177	22 086	22 %	25 233	25 142
EBITDA-margin	9,9 %	7,6 %	8,0 %		8,3 %	6,7 %	6,8 %		5,7 %	5,8 %
Driftsresultat (EBIT) før engangsposter	4 473	2 450	2 626	70 %	11 986	6 063	6 239	92 %	3 826	4 002
EBIT-margin før engangsposter	4,8 %	2,4 %	2,7 %		3,7 %	1,8 %	1,9 %		0,9 %	0,9 %
Driftsresultat (EBIT)	6 473	2 450	2 626	146 %	10 254	6 063	6 239	64 %	158	334
EBIT-margin	6,9 %	2,4 %	2,7 %		3,2 %	1,8 %	1,9 %		0,0 %	0,1 %
Ordinært resultat før skattekostnad	6 240	2 348	2 531	147 %	9 928	5 662	5 845	70 %	-1 554	-1 371
Periodens resultat	4 555	1 714	1 897	140 %	7 247	4 133	4 316	68 %	-4 947	-4 764
Balanse										
Anleggsmidler	38 170	51 667	51 667	-26 %	38 170	51 667	51 667	-26 %	48 604	48 604
Bankinnskudd	53 777	25 008	25 008	115 %	53 777	25 008	25 008	115 %	67 189	67 189
Omløpsmidler	152 996	117 586	117 586	30 %	152 996	117 586	117 586	30 %	156 331	156 331
Sum eiendeler	191 166	169 253	169 253	13 %	191 166	169 253	169 253	13 %	204 935	204 935
Egenkapital	61 509	60 560	60 560	2 %	61 509	60 560	60 560	2 %	53 868	53 868
Sum kortsiktig gjeld	117 427	91 186	91 186	29 %	117 427	91 186	91 186	29 %	135 035	135 035
Egenkapitalandel	32,2 %	35,8 %	35,8 %	-10 %	32,2 %	35,8 %	35,8 %	-10 %	26,3 %	26,3 %
Likviditetsgrad	1,30	1,29	1,29	1 %	1,30	1,29	1,29	1 %	1,16	1,16
Kontantstrøm										
Netto operasjonell kontantstrøm	5 333	-3 176	-3 176	268 %	-9 318	-952	-952	-879 %	45 846	45 846
Netto kontantstrøm	10 048	-7 276	-7 276	238 %	-13 412	-42 950	-42 950	69 %	-770	-770
Aksje informasjon										
Antall aksjer	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624
Gjennomsnittlig antall utvannede aksjer	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624	82 186 624	0 %	82 186 624	82 186 624
Resultat pr. aksje	0,06	0,02	0,02	166 %	0,09	0,05	0,05	68 %	-0,06	-0,06
Utvannet resultat pr. aksje	0,06	0,02	0,02	166 %	0,09	0,05	0,05	68 %	-0,06	-0,06
EBITDA pr. aksje	0,11	0,09	0,09	20 %	0,33	0,27	0,27	22 %	0,31	0,31
Bokført egenkapital pr. aksje	0,75	0,74	0,74	2 %	0,75	0,74	0,74	2 %	0,66	0,66
Utbetalt utbytte pr. aksje	0,00	0,06	0,06	-100 %	0,00	0,06	0,06	-100 %	0,35	0,35
Ansatte										
Antall ansatte ved utgangen av perioden	401	459	429	-6 %	401	459	429	-6 %	447	417
Gjennomsnittlig antall ansatte	412	462	447	-8 %	434	462	452	-4 %	458	443
Driftsinntekt pr. ansatt	228	221	215	6 %	742	714	716	4 %	960	979
Dekningsbidrag 1 pr. ansatt	194	183	180	8 %	623	589	593	5 %	795	812
Personalkostnad pr. ansatt	144	139	136	6 %	477	461	464	3 %	630	644
Annen driftskostnad pr. ansatt	27	28	27	3 %	84	80	80	6 %	109	111
EBITDA pr. ansatt	23	17	17	32 %	62	48	49	27 %	55	57
EBIT pr. ansatt	16	5	6	167 %	24	13	14	71 %	0	1

* = pro forma resultat, øvrige tall som rapportert

Kvartalsutvikling 2013-2015

Omsetning
MNOK**Ansatte**
Periodeslutt**EBITDA**
MNOK**EBITDA margin**
%**EBIT**
MNOK**EBIT margin**
%

* = proforma

IT'S OUR
DIVERSITY THAT MAKES
THE DIFFERENCE.

ITERA

Itera.no
Sognsveien 77 A-B
Pb. 3834 Ullevål Stadion, 0805 Oslo
TLF +47 23 00 76 50
contact@itera.no

ARNE MJØS

Konsernsjef
Tlf +47 23 00 76 50
Mob. +47 905 23 172
arne.mjøs@itera.no

BENT HAMMER

Finansdirektør
Tlf +47 23 00 76 50
Mob. +47 982 15 497
bent.hammer@itera.no

