

Noter til konsernregnskapet Notes to the consolidated financial statements

(Alle beløp i NOK 1000)

(All amounts in NOK 1000)

1. Generell informasjon

InfoCare AS (selskapet) og dets datterselskaper (samlet konsernet) er et leverandøruavhengig nordisk konsern med et rendyrket tjenestekonsept innen IT-service, reparasjoner, logistikk og support. Hjemmemarkedet er Norden og Baltikum der vi i dag er mer enn 2 578 medarbeidere fordelt på 70 steder i Norge, Sverige, Danmark, Finland og Estland. Konsernet er autorisert servicepartner for alle de mest kjente produsenter av merkevarer innen IKT. Disse er også blant selskapets største kunder. Konsernets filosofi er at vi i allianse med kundene bygger lokal kompetanse over hele Norden.

InfoCare AS (tidligere InfoCare Holding AS) er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Magnus Barfots vei 7, Kristiansand.

Konsernregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 11. april 2008.

2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsipper som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Basisprinsipper

Konsernregnskapet til InfoCare AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU. Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg vurdert til virkelig verdi over egenkapitalen.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

a) Endringer i publiserte standarder med ikrafttredelse i 2007

IFRS 7 'Financial instruments: Disclosures' og tilhørende endringer i IAS 1 (Amendments), 'Presentation of financial statements - Capital disclosures' introduserer nye tilleggsopplysninger knyttet til finansielle instrumenter. Standarden påvirker ikke klassifisering og verddivurdering av konsernets finansielle instrumenter, eller tilleggsopplysninger knyttet til beskatning og andre forpliktelser.

IFRIC 8, 'Scope of IFRS 2'. I henhold til IFRIC 8 skal transaksjoner i forbindelse med utstedelse av egenkapitalinstrumenter, hvor vederlaget er lavere enn virkelig verdi på det utstedte egenkapitalinstrumentet, vurderes i henhold til hvorvidt de omfattes av IFRS 2. Standarden påvirker ikke konsernets konsoliderte regnskap.

IFRIC 10, 'Interim Financial Reporting and Impairment'. Standarden tillater ikke at verdifall vedrørende goodwill, egenkapitalinstrumenter og finansielle instrumenter regnskapsført til anskaffelseskost som er innregnet i delårsrapportering kan reverseres ved en senere balansedag. Standarden påvirker ikke konsernets konsoliderte regnskap.

b) Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2007, men som ikke er relevante for konsernet

Følgende standarder, endringer og fortolkninger er obligatoriske for årsregnskap som starter 1. januar 2007 eller senere, men er vurdert å ikke være relevante for konsernet.

- > IFRS 4, 'Insurance contracts'
- > IFRIC 7, 'Applying the restatement approach under IAS 29, Financial reporting in hyper-inflationary economies'; and
- > IFRIC 9, 'Re-assessment of embedded derivatives'.

c) Fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

Følgene fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatoriske for konsernet i årsregnskap som begynner 1. januar 2008 eller senere, men uten at konsernet har valgt tidlig anvendelse.

- > IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (i krafttredelse fra 1. januar 2009). Tillegget til denne standarden er til godkjenning i den Europeiske Union. IAS 23 (Amendment) krever at alle lånekostnader skal balanseføres i den grad de er direkte henførbare til anskaffelse, bygging eller produksjon av en kvalifiserende eiendel (en eiendel det tar betydelig tid å klargjøre for bruk eller salg) som en del av anskaffelseskost på eiendelen. Gjeldende valgmulighet for umiddelbar innregning som kostnad av slike lånekostnader faller bort. Konsernet vil anvende IAS 23 (Amended) fra 1. januar 2009, men konsernet har per i dag ikke kvalifiserende eiendeler, og standarden er således ikke aktuell.
- > IFRS 8 'Operating segments' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009). IFRS 8 erstatter IAS 14 og samordner segmentrapportering med kravene i US standarden SFAS 131, 'Disclosures about segments of an enterprise and related information'. Den nye standarden krever at presentert segmentinformasjon er basert på ledelsens tilnærming til segmentinformasjon i intern rapportering. Konsernet vil anvende IFRS 8 fra 1. januar 2009. Forventet effekt av anvendelse av standarden er til vurdering i konsernledelsen, men det antas at antall segmenter og hvordan segmentene blir rapportert vil endres for å reflektere konsistens med intern rapportering til hovedbestulningstakere i konsernet. En endring av segmentinformasjonen vil høyst sannsynlig også medføre en reallokering av goodwill på nye identifiserte kontantgenererende enheter. Goodwill allokteres til grupper av kontantgenererende enheter basert på segmentnivå. Ledelsen forventer ikke at anvendelse av standarden vil medføre vesentlig nedskrivning av balanseført goodwill.

1. General information

InfoCare AS (the Company) and its subsidiaries (together the Group) is a Nordic Group which offers supplier independent servicing, maintenance, repair, logistics and support of IT-systems. The Group's domestic market is the Nordic and Baltic region, and it has 2 578 staff members working in 70 offices in Norway, Sweden, Denmark, Finland and Estonia. The Group is an authorized service partner to the most well-known producers of brands within ICT. These producers are also among the biggest clients of the Group. The Group's philosophy is to build local knowledge in the Nordic Region, in alliance with the clients.

InfoCare AS (former InfoCare Holding AS) is a limited liability company incorporated and domiciled in Norway. The address of its registered office is Magnus Barfots vei 7, Kristiansand.

These consolidated financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on April 11, 2008.

2. Summary of significant accounting policies

The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements of InfoCare AS have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention; available-for-sale financial assets at fair value through equity.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements, are disclosed in Note 4.

a) Standards, amendment and interpretations effective in 2007

IFRS 7, 'Financial instruments: Disclosures', and the complementary amendment to IAS 1, 'Presentation of financial statements - Capital disclosures', introduces new disclosures relating to financial instruments and does not have any impact on the classification and valuation of the group or company's financial instruments, or the disclosures relating to taxation and trade and other payables.

IFRIC 8, 'Scope of IFRS 2', requires consideration of transactions involving the issuance of equity instruments, where the identifiable consideration received is less than the fair value of the equity instruments issued in order to establish whether or not they fall within the scope of IFRS 2. This standard does not have any impact on the group's financial statements.

IFRIC 10, 'Interim financial reporting and impairment', prohibits the impairment losses recognised in an interim period on goodwill and investments in equity instruments and in financial assets carried at cost to be reversed at a subsequent balance sheet date. This standard does not have any impact on the group's financial statements.

b) Standards, amendments and interpretations effective in 2007 but not relevant for the Group

The following standards, amendments and interpretations to published standards are mandatory for accounting periods beginning on or after 1 January 2007 but they are considered not relevant for the Group.

- > Revised guidance on implementing IFRS 4, 'Insurance contracts'
- > IFRIC 7, 'Applying the restatement approach under IAS 29, Financial reporting in hyper-inflationary economies'; and
- > IFRIC 9, 'Re-assessment of embedded derivatives'.

c) Standards, amendments and interpretations to existing standards that are not yet effective and have not been early adopted by the group

The following standards, amendments and interpretations to existing standards have been published and are mandatory for the group's accounting periods beginning on or after 1 January 2008 or later periods, but the group has not early adopted them:

- > IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (effective from 1 January 2009). It requires an entity to capitalise borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset (one that takes a substantial period of time to get ready for use or sale) as part of the cost of that asset. The option of immediately expensing those borrowing costs will be removed. The group will apply IAS 23 (Amended) from 1 January 2009 but is currently not applicable to the group as there are no qualifying assets.
- > IFRS 8, 'Operating segments' (effective from 1 January 2009). IFRS 8 replaces IAS 14 and aligns segment reporting with the requirements of the US standard SFAS 131, 'Disclosures about segments of an enterprise and related information'. The new standard requires a 'management approach', under which segment information is presented on the same basis as that used for internal reporting purposes. The group will apply IFRS 8 from 1 January 2009. The expected impact is still being assessed in detail by management, but it appears likely that the number of reportable segments, as well as the manner in which the segments are reported, will change in a manner that is consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. As goodwill is allocated to groups of cash-generating units based on segment level, the change will also require management to reallocate goodwill to the newly identified operating segments. Management does not anticipate that this will result in any material impairment to the goodwill balance.

> IFRIC 14, 'IAS 19 - The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction' (ikrafttredelse fra 1. januar 2008). IFRIC 14 gir veiledning for å vurdere verdien som kan innregnes som en eiendel når netto pensjonsforpliktelse er negativ. Fortolkningen forklarer også hvordan verdien av pensjonsmidler eller pensjonsforpliktelser kan påvirkes av krav til minimumsfinansiering som fastsatt i en kontrakt eller av myndigheter. Konsernet vil anvende IFRIC 14 fra 1. januar 2008, men standarden forventes ikke å påvirke konsernregnskapet.

d) Fortolkninger til eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og som ikke er relevante for konsernet

Følgende fortolkninger til eksisterende standarder er obligatoriske for konsernet for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2008, men ledelsen har vurdert at disse ikke er relevante for konsernet.

- > IFRIC 12, 'Service concession arrangements' (ikrafttredelse fra 1. januar 2008). IFRIC 12 er gjeldende for kontraktsfestede avtaler der en aktør i privat sektor deltar i utvikling, finansiering, drift og vedlikehold av infrastruktur for offentlig sektor. IFRIC 12 er ikke relevant for konsernets drift, da ingen selskap i konsernet er involvert i drift for offentlig sektor.
- > IFRIC 13, 'Customer loyalty programmes' (ikrafttredelse 1. juli 2008). IFRIC 13 avklarer regnskapsføringen av arrangementer der varer og tjenester selges sammen med et lojalitetsinsentiv til kunder (for eksempel, lojalitets poeng eller gratis produkter). Ved slike fler-element arrangementer skal vederlaget som er mottatt fra kunden allokere mellom komponentene i arrangementet basert på virkelige verdier. IFRIC 13 er ikke relevant for konsernets virksomhet, da ingen av konsernselskapene har kundelojalitets program.

2.2 Konsolideringsprinsipper

a) Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter (inklusive foretak med avgrenset formål - Special Purpose Entities) der konsernet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger bestemmende innflytelse inkluderes effekten av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av: eiendeler som ytes som vederlag ved kjøpet, egenkapitalinstrumenter som utstedes, pådratte forpliktelser ved overføring av kontroll og direkte kostnader forbundet med selve oppkjøpet. Identifiserbare oppkjøpte eiendeler, overtatt gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt er regnskapsført til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, uavhengig av eventuelle minoritetsinteresser. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet, resultatføres differansen på oppkjøpstidspunktet (se note 2.6).

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Urealiserte tap elimineres, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning av den overførte eiendelen. Regnskapsprinsipper i datterselskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

2.3 Segmentinformasjon

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder.

2.4 Omregning av utenlandsk valuta

a) Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som i hovedsak benyttes i det økonomiske område der enheten opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskapet.

b) Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen, resultatføres. Dersom valutaposisjonen anses som kontantstrømsikring eller sikring av nettoinvestering i utenlandsk virksomhet er gevinst og tap regnskapsført direkte i egenkapitalen.

Endring i virkelig verdi på pengeposter i utenlandsk valuta klassifisert som tilgjengelig for salg splittes i omregningsdifferanser som skyldes endring i amortisert kost på verdipapirer og annen endring i balanseført verdi av verdipapirer. Omregningsdifferanser som følger av endringer i amortisert kost resultatføres og annen endring i balanseført verdi føres direkte i egenkapitalen.

Omregningsdifferanser på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av gevinst og tap ved vurdering av virkelig verdi. Omregningsdifferanser på ikke-pengeposter, slik som aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, inkluderes i egenkapitalen som ikke resultatført endring av virkelig verdi.

> IFRIC 14, 'IAS 19 - The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction' (effective from 1 January 2008). IFRIC 14 provides guidance on assessing the limit in IAS 19 on the amount of the surplus that can be recognised as an asset. It also explains how the pension asset or liability may be affected by a statutory or contractual minimum funding requirement. The group will apply IFRIC 14 from 1 January 2008, but it is not expected to have any impact on the group's accounts.

d) Interpretations to existing standards that are not yet effective and not relevant for the group's operations

The following interpretations to existing standards have been published and are mandatory for the group's accounting periods beginning on or after 1 January 2008 or later periods but are not relevant for the group's operations:

- > IFRIC 12, 'Service concession arrangements' (effective from 1 January 2008). IFRIC 12 applies to contractual arrangements whereby a private sector operator participates in the development, financing, operation and maintenance of infrastructure for public sector services. IFRIC 12 is not relevant to the group's operations because none of the group's companies provide for public sector services.
- > IFRIC 13, 'Customer loyalty programmes' (effective from 1 July 2008). IFRIC 13 clarifies that where goods or services are sold together with a customer loyalty incentive (for example, loyalty points or free products), the arrangement is a multiple-element arrangement and the consideration receivable from the customer is allocated between the components of the arrangement using fair values. IFRIC 13 is not relevant to the group's operations because none of the group's companies operate any loyalty programmes.

2.2 Consolidation

a) Subsidiaries

Subsidiaries are all entities (including special purpose entities) over which the Group has the power to govern the financial and operating policies generally accompanying a shareholding of more than one half of the voting rights. The existence and effect of potential voting rights that are currently exercisable or convertible are considered when assessing whether the Group controls another entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are de-consolidated from the date that control ceases.

The purchase method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries by the Group. The cost of an acquisition is measured as the fair value of the assets given, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed at the date of exchange, plus costs directly attributable to the acquisition. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any minority interest. The excess of the cost of acquisition over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If the cost of acquisition is less than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognised directly in the income statement (see Note 2.6).

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated. Unrealised losses are also eliminated but considered an impairment indicator of the asset transferred. Accounting policies of subsidiaries have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

2.3 Segment reporting

A business segment is a group of assets and operations engaged in providing products or services that are subject to risks and returns that are different from those of other business segments. A geographical segment is engaged in providing products or services within a particular economic environment that are subject to risks and returns that are different from those of segments operating in other economic environments.

2.4 Foreign currency translation

a) Functional and presentation Currency

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the Currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional Currency'). The consolidated financial statements are presented in NOK, which is the Company's functional and presentation Currency.

b) Transactions and balances

Foreign Currency transactions are translated into the functional Currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the income statement, except when deferred in equity as qualifying cash flow hedges and qualifying net investment hedges.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in foreign Currency classified as available for sale are analysed between translation differences resulting from changes in the amortised cost of the security and other changes in the carrying amount of the security. Translation differences related to changes in the amortised cost are recognised in profit or loss, and other changes in the carrying amount are recognised in equity.

Translation differences on non-monetary financial assets and liabilities are reported as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary financial assets such as equities classified as available for sale are included in the available-for-sale reserve in equity.

c) Konsernselskaper

Resultatregnskap og balanse for konsernenheter (ingen med hyperinflasjon) med funksjonell valuta forskjellig fra presentasjonsvalutaen regnes om på følgende måte:

- balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen
- resultatregnskapet er regnet om til gjennomsnittskurs (dersom gjennomsnitt ikke gir et rimelig estimat på de akkumulerte virkninger av å bruke transaksjonskurs, brukes transaksjonskursen. Gruppen bruker månedskurser som grunnlag for gjennomsnittskurser)
- omregningsdifferanser føres direkte i egenkapitalen og spesifiseres separat.

Ved konsolidering er differanser ved omregning av nettoinvestering i utenlandsk virksomhet og finansielle instrumenter utpekt som sikring av slike investeringer ført direkte i egenkapitalen. Ved salg av deler av utenlandsk virksomhet føres den tilhørende omregningsdifferansen som ble regnskapsført direkte i egenkapitalen, over resultatet som en del av gevinsten eller tapet ved salget.

Goodwill og virkelig verdi justeringer av eiendeler og gjeld ved oppkjøp av en utenlandsk enhet behandles som eiendeler og forpliktelser i den oppkjøpte enheten og omregnes til balansedagens kurs.

2.5 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Anskaffelseskost kan også omfatte gevinster eller tap overført fra egenkapital, som skyldes sikring av kontantstrøm i utenlandsk valuta ved kjøp av driftsmidler.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Regnskapsført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Kontormaskiner, driftsløsøre og inventar	3-7 år
Kjøretøy (til antatt restverdi ved innbytte)	3 år
Bygningsmessig innredning	over leiekontrakt

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp (note 2.7).

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under andre (tap)/gevinster, netto og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Finansiell leasing

Konsernet leier enkelte driftsmidler. Leiekontrakter vedrørende varige driftsmidler der konsernet i hovedsak innehar all risiko og kontroll, klassifiseres som finansiell leieavtale. Finansielle leieavtaler balanseføres ved leieperiodens begynnelse til det laveste av virkelig verdi på leide driftsmidler og nåverdien av den samlede minimumsleie.

Hver leiebetaling allokteres mellom et avdragsmoment og et rentelement på en slik måte at det oppnåes en konstant rentekostnad på utestående balanseført leieforpliktelse. Rentekostnaden resultatføres som finanskostnad. Leieforpliktelsen, med fradrag for rentekostnadene, klassifiseres som annen kortsiktig gjeld og annen langsiktig gjeld. Varige driftsmidler anskaffet gjennom en finansiell leieavtale avskrives over den forventede levetid eller leieperioden dersom denne er kortere.

2.6 Immaterielle eiendeler

a) Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

For senere testing av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantstrømgenererende enheter. Allokeringen skjer til de kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet. Konsernet allokterer goodwill til hvert virksomhetssegment i hvert land det opererer i.

b) Varemerker og lisenser

Varemerker og lisenser har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av avskrivninger. Varemerker og lisenser avskrives etter den lineære metode over forventet utnyttbar levetid (15 år).

c) Group companies

The results and financial position of all the group entities (none of which has the Currency of a hyperinflationary economy) that have a functional Currency different from the presentation Currency are translated into the presentation Currency as follows:

- assets and liabilities for each balance sheet presented are translated at the closing rate at the date of that balance sheet;
- income and expenses for each income statement are translated at average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the rate on the dates of the transactions. The Group use monthly exchange rates to calculate average exchange rates); and
- all resulting exchange differences are recognised as a separate component of equity.

On consolidation, exchange differences arising from the translation of the net investment in foreign operations, and of borrowings and other Currency instruments designated as hedges of such investments, are taken to shareholders' equity. When a foreign operation is partially disposed of or sold, exchange differences that were recorded in equity are recognised in the income statement as part of the gain or loss on sale.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate.

2.5 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is stated at historical cost less depreciation. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items. Cost may also include transfers from equity of any gains/losses on qualifying cash flow hedges of foreign Currency purchases of property, plant and equipment.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the income statement during the financial period in which they are incurred.

Land is not depreciated. Depreciation on other assets is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

Machinery, fittings and equipment related to service	3-7 years
Vehicles (to estimated remaining value at sale)	3 years
Leasehold improvements	Over the lease period

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (Note 2.7).

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within other (losses)/gains - net, in the income statement.

Financial lease

Leasing contracts that transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of assets are classified as financial leasing. The financial lease is capitalized to the lowest of fair value of the equipment and present value of accumulated minimum lease payments.

Every lease payment is allocated between an instalment and an interest element so that the interest amount on the carrying lease commitment is constant. The interest expense is recognised as financial expense. The lease commitment, after subtraction of interest expense, is classified as other short- and long term liability. Equipment acquired through a financial lease contract is depreciated over expected useful lifetime, or the period of leasing if this is shorter.

2.6 Intangible assets

a) Goodwill

Goodwill represents the excess of the cost of an acquisition over the fair value of the Group's share of the net identifiable assets of the acquired subsidiary/associate at the date of acquisition. Goodwill on acquisitions of subsidiaries is included in intangible assets. Separately recognised goodwill is tested annually for impairment and carried at cost less accumulated impairment losses. Impairment losses on goodwill are not reversed. Gains and losses on the disposal of an entity include the carrying amount of goodwill relating to the entity sold.

Goodwill is allocated to cash-generating units for the purpose of impairment testing. The allocation is made to those cash-generating units or groups of cash-generating units that are expected to benefit from the business combination in which the goodwill arose. InfoCare AS allocates goodwill to each business segment in each country in which it operates.

b) Trademarks and licences

Acquired trademarks and licences are shown at historical cost. Trademarks and licences have a finite useful life and are carried at cost less accumulated amortisation. Amortisation is calculated using the straight-line method to allocate the cost of trademarks and licences over their estimated useful lives (15 years).

c) Edb programvare

Kjøpt edb programvare balanseføres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid (3 til 15 år (Sesam)).

Utgifter til utvikling eller vedlikehold av edb programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av konsernet og hvor det er sannsynlig at det vil generere netto økonomiske fordeler i mer enn ett år, balanseføres som immateriell eiendel. Utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell.

Balanseført egenutviklet edb programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid (maksimalt over 15 år).

d) Kunde kontrakter og kunderelasjoner

Estimert verdi av kunde kontrakter og kunderelasjoner balanseføres ved anskaffelse (oppkjøp). Balanseført verdi avskrives systematisk over antatt levetid.

2.7 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid, som for eksempel tomter, avskrives ikke. Immaterielle eiendeler vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

2.8 Finansielle eiendeler

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, lån og fordringer og eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring. Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler.

b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestemte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kunde fordringer og andre fordringer" i balansen (note 2.11).

c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. De inkluderes i anleggsmidlene så sant ledelsen ikke har til hensikt å selge investeringen innen 12 måneder fra balansedagen.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Lån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "andre (tap)/gevinster - netto" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når konsernets rett til utbytte er fastslått.

Endringer i virkelig verdi på pengepostverdpapirer i utenlandsk valuta som er klassifisert som tilgjengelig for salg splittes i omregningsdifferanse, eventuelle endringer i amortisert kost på verdipapirene og annen endring i regnskapsført verdi av verdipapirene. Omregningsdifferanser knyttet til pengepostverdpapirer resultatføres, mens endringer i andre verdipapirer føres direkte i egenkapitalen. Annen endring i regnskapsført verdi av pengepostverdpapirer og verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres direkte i egenkapitalen.

c) Computer software

Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. These costs are amortised over their estimated useful lives (3-15 years (Sesam)).

Costs associated with developing or maintaining computer software programmes are recognised as an expense as incurred. Costs that are directly associated with the development of identifiable and unique software products controlled by the Group, and that will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognised as intangible assets. Costs include the employee costs incurred as a result of developing software.

Computer software development costs recognised as assets are amortised over their estimated useful lives (not exceeding 15 years).

d) Customer contracts and customers relations

Estimated value of customer contracts and customer relations is capitalized in the balance sheet when allocating acquisition cost (business combination). Estimated value is amortised systematically over the lifetime of the contracts and over estimated useful lifetime of the customer relations.

2.7 Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life, for example land, are not subject to amortisation. Such assets are tested for impairment when there are indications of impairment. Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable.

An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

2.8 Financial assets

The Group classifies its financial assets in the following categories: at fair value through profit or loss, loans and receivables, and assets available for sale. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

a) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets held for trading. A financial asset is classified in this category if acquired principally for the purpose of selling in the short term. Derivatives are classified as held for trading unless they are designated as hedges. Assets in this category are classified as current assets.

b) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are included in current assets, except for maturities greater than 12 months after the balance sheet date. These are classified as non-current assets. Loans and receivables are classified as trade and other receivables in the balance sheet (Note 2.11).

c) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are non-derivatives that are either designated in this category or not classified in any of the other categories. They are included in non-current assets unless management intends to dispose of the investment within 12 months of the balance sheet date.

Regular purchases and sales of financial assets are recognised on the trade-date - the date on which the Group commits to purchase or sell the asset. Investments are initially recognised at fair value plus transaction costs for all financial assets not carried at fair value through profit or loss. Financial assets carried at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, and transaction costs are expensed in the income statement. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership. Available-for-sale financial assets and financial assets at fair value through profit or loss are subsequently carried at fair value. Loans and receivables are carried at amortised cost using the effective interest method.

Gains or losses arising from changes in the fair value of the 'financial assets at fair value through profit or loss' category are presented in the income statement within other (losses)/ gains - net, in the period in which they arise. Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss is recognised in the income statement as part of other income when the Group's right to receive payments is established.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in a foreign Currency and classified as available-for-sale are analysed between translation differences resulting from changes in amortised cost of the security and other changes in the carrying amount of the security. The translation differences on monetary securities are recognised in profit or loss; translation differences on non-monetary securities are recognised in equity. Changes in the fair value of monetary and non-monetary securities classified as available for sale are recognised in equity.

Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer.

Effektiv rente på rentebærende instrumenter resultatføres under andre inntekter. Utbytte på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg føres over resultatet, under andre inntekter, når konsernets rett til utbyttet er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps-spesifikk informasjon.

På hver balanse dag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet. Dersom slike objektive indikatorer foreligger for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, tas det samlede tapet - målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelige verdi, fratrukket eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger - ut av egenkapitalen og regnskapsføres i resultatregnskapet. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet. Nedskrivningstest på kundefordringer beskrives i note 2.11.

2.9 Derivat og sikring

Derivat balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument, og hvis dette er tilfelle, typen av sikring.

Konsernet klassifiserer derivater som inngår i en sikring som enten

- en sikring av virkelig verdi av en balanseført forpliktelse (virkelig verdi sikring);
- en sikring av en svært sannsynlig fremtidig transaksjon (kontantstrømsikring) eller;
- en sikring av nettoinvestering i en utenlandsk virksomhet.

Ved begynnelsen av sikringstransaksjonen dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet dokumenterer også hvorvidt derivatene som benyttes er effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm knyttet til sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved sikringens begynnelse og løpende i sikringsperioden.

Virkelig verdi av derivatene brukt i sikringsrelasjoner er vist i note 9. Endringer i egenkapitalposten sikring vises i note 14. Virkelig verdi av et sikringsderivat klassifiseres som anleggsmiddel eller langsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er lenger enn 12 måneder og som omløpsmiddel eller kortsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er mindre enn 12 måneder. Derivatet holdt for handelsformål klassifiseres som omløpsmiddel eller kortsiktig gjeld.

a) Virkelig verdi sikring

Endringer i virkelig verdi på derivater som designeres og kvalifiserer for virkelig verdisikring og som er effektive, føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede eiendel eller forpliktelse. Virkelig verdi sikring benyttes kun til sikring av fastrentelån. Gevinsten eller tapet knyttet til den effektive del av rentebytteavtaler som sikrer fastrentelån resultatføres under "finanskostnader". Gevinst eller tap knyttet til den ineffektive del resultatføres som "andre (tap)/gevinster - netto". Endringer i virkelig verdi på det sikrede fastrentelånet som kan henføres til sikret renterisiko resultatføres under "finanskostnader".

Dersom sikringen ikke lenger oppfyller kriteriene for sikringsbokføring, vil regnskapsført akkumulert effekt av sikringen for sikringsobjekter som føres til amortisert kost, amortiseres over perioden frem til instrumentets forfall.

b) Kontantstrømsikring

Den effektive delen av endring i virkelig verdi på derivater som designeres og kvalifiserer som sikringsinstrument i kontantstrømsikring, regnskapsføres direkte i egenkapitalen. Tap og fortjeneste på den ineffektive delen resultatføres som andre (tap)/gevinster - netto.

Beløp som føres direkte mot egenkapitalen resultatføres som inntekt eller kostnad i den perioden som sikringsobjektet påvirker resultatregnskapet (for eksempel når det planlagte sikrede salget finner sted). Gevinster eller tap som knytter seg til den effektive del av rentebytteavtaler som sikrer flytende rente lån resultatføres under "finanskostnader".

Gevinster eller tap som knytter seg til den effektive del av valutaterminkontrakter som sikrer eksportsalg resultatføres som "salgsinntekter". Gevinsten eller tapet som knytter seg til den ineffektive delen resultatføres som andre (tap)/gevinster - netto. Når den planlagte transaksjonen som sikres fører til balanseføring av en ikke-finansiell eiendel (for eksempel varelager) eller forpliktelse, tas gevinst og tap som tidligere er ført mot egenkapitalen ut av egenkapitalen og inkluderes i initiell balanseført verdi for eiendelen eller forpliktelsen.

When securities classified as available for sale are sold or impaired, the accumulated fair value adjustments recognised in equity are included in the income statement as gains and losses from investment securities.

Interest on available-for-sale securities calculated using the effective interest method is recognised in the income statement as part of other income. Dividends on available-for-sale equity instruments are recognised in the income statement as part of other income when the Group's right to receive payments is established.

The fair values of quoted investments are based on current bid prices. If the market for a financial asset is not active (and for unlisted securities), the Group establishes fair value by using valuation techniques. These include the use of recent arm's length transactions, reference to other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models, making maximum use of market inputs and relying as little as possible on entity-specific inputs.

The Group assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity securities classified as available for sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered as an indicator that the securities are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss - is removed from equity and recognised in the income statement. Impairment losses recognised in the income statement on equity instruments are not reversed through the income statement. Impairment testing of trade receivables is described in Note 2.11.

2.9 Derivative financial instruments and hedging activities

Derivatives are initially recognised at fair value on the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at their fair value. The method of recognising the resulting gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the item being hedged. The Group designates certain derivatives as either:

- hedges of the fair value of recognised liabilities (fair value hedge);
- hedges of a particular risk associated with a recognised liability or a highly probable forecast transaction (cash flow hedge); or
- hedges of a net investment in a foreign operation (net investment hedge).

The Group documents, at the inception of the transaction, the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as its risk management objectives and strategy for undertaking various hedge transactions. The Group also documents its assessment, both at hedge inception and on an ongoing basis, of whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of hedged items.

The fair values of various derivative instruments used for hedging purposes are disclosed in Note 9. Movements on the hedging reserve in shareholders' equity are shown in Note 14. The full fair value of a hedging derivative is classified as a non-current asset or liability when the remaining hedge item is more than 12 months; it is classified as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 months. Trading derivatives are classified as a current asset or liability.

a) Fair value hedges

Changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as fair value hedges are recorded in the income statement, together with any changes in the fair value of the hedged asset or liability that are attributable to the hedged risk. The Group applies only fair value hedge accounting for hedging fixed interest risk on borrowings. The gain or loss relating to the effective portion of interest rate swaps hedging fixed rate borrowings is recognised in the income statement within finance costs. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised in the income statement within other gains/(losses) - net. Changes in the fair value of the hedge fixed rate borrowings attributable to interest rate risk are recognised in the income statement within finance costs.

If the hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the adjustment to the carrying amount of a hedge item for which the effective interest method is used is amortised to profit or loss over the period to maturity.

b) Cash flow hedge

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are recognised in equity. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in the income statement within other gains/(losses) - net.

Amounts accumulated in equity are recycled in the income statement in the periods when the hedged item affects profit or loss (for example, when the forecast sale that is hedged takes place). The gain or loss relating to the effective portion of interest rate swaps hedging variable rate borrowings is recognised in the income statement within finance costs. The gain or loss relating to the effective portion of forward foreign exchange contracts hedging export sales is recognised in the income statement within sales. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised in the income statement within other gains/(losses) - net. However, when the forecast transaction that is hedged results in the recognition of a non-financial asset (for example, inventory or fixed assets), the gains and losses previously deferred in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of the asset. The deferred amounts are ultimately recognised in cost of goods sold in case of inventory, or in depreciation in case of fixed assets.

Når et sikringsinstrument utløper eller selges, eller når en sikring ikke lenger tilfredsstiller kriteriene for sikringsbokføring, forblir samlet gevinst eller tap ført direkte mot egenkapitalen på dette tidspunktet i egenkapitalen og reverseres til resultatet samtidig med at den planlagte transaksjonen blir ført i resultatregnskapet. Hvis en sikret transaksjon ikke lenger forventes å bli gjennomført reverseres bokført beløp i egenkapitalen umiddelbart til resultatregnskapet på linjen andre (tap)/gevinster - netto.

c) Sikring av nettoinvestering

Sikring av nettoinvesteringer i utenlandske virksomheter regnskapsføres på samme måte som kontantstrømsikringer. Gevinst og tap på sikringsinstrumentet som relaterer seg til den effektive delen av sikringen føres direkte mot egenkapitalen; gevinst og tap som relaterer seg til den ineffektive delen regnskapsføres umiddelbart over resultatregnskapet som andre (tap)/gevinster - netto.

Samlet tap eller gevinst i egenkapitalen føres over resultatregnskapet når den utenlandske virksomheten blir solgt eller avviklet.

d) Derivativer som ikke kvalifiseres for sikringsbokføring

Enkelte derivater kvalifiserer ikke for sikringsbokføring. Endringer i virkelig verdi på derivater som ikke kvalifiserer for sikringsbokføring resultatføres som andre (tap)/gevinster - netto. Verdiendring på rentederivativer klassifiseres som finanspost.

2.10 Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av en tilnærmet FIFO metode. I anskaffelseskost inngår direkte og indirekte varekjøpskostnader. Selskapet verdsetter varene basert på en rullerende oppdatering av kostpris. Lagerets beskaffenhet gjør at denne metoden ikke avviker vesentlig fra en FIFO metode og netto realisasjonsverdi. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.

2.11 Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger (forfalt med mer enn 30 dager) ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringer reduseres ved bruk av en avsetningskonto. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres.

2.12 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

2.13 Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital.

Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

Ved kjøp av egne aksjer føres vederlaget, inkludert eventuelle transaksjonskostnader fratrukket skatt, til reduksjon i egenkapitalen (tilordnet selskapets aksjonærer) inntil aksjene blir annullert, eller utstedt på nytt. Dersom egne aksjer senere blir utstedt på nytt føres vederlaget, fratrukket direkte transaksjonskostnader og tilknyttede skattevirkninger som økning av egenkapital tilordnet selskapets aksjonærer.

2.14 Leverandørgjeld

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

2.15 Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Ved utstedelse av konvertible lån, hvor et fast beløp kan konverteres til et fast antall aksjer, beregnes virkelig verdi på gjeldsdelen ved å benytte markedsrenten for et tilsvarende ikke-konvertibelt lån. Beløpet klassifiseres som gjeld og regnskapsføres til amortisert kost inntil det utløper ved konvertering eller forfaller på lånets forfallstidspunkt. Resten av vederlaget allokteres til konverteringsopsjonen og inkluderes i egenkapitalen, fratrukket skatt. Tilsvarende behandling legges også til grunn dersom det i tilknytning til lån er gitt aksjeopsjon hvor et fast beløp aksjer kan tegnes.

Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is recognised when the forecast transaction is ultimately recognised in the income statement. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred to the income statement within other gains/(losses) - net.

c) Net investment hedge

Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognised in equity. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in the income statement within other gains/(losses) - net.

Gains and losses accumulated in equity are included in the income statement when the foreign operation is partially disposed of or sold.

d) Derivatives that do not qualify for hedge accounting

Certain derivative instruments do not qualify for hedge accounting. Changes in the fair value of any derivative instruments that do not qualify for hedge accounting are recognised immediately in the income statement within other gains/(losses) - net. Change in value on interest derivatives is classified as a financial item.

2.10 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined using an approximation of the FIFO method. The cost of inventories comprises direct and indirect acquisition cost. The inventory cost is valued by continuous updating the acquisition cost. Due to the nature of the company's inventory, this method is not materially different to the FIFO method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses.

2.11 Trade receivables

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Group will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments (more than 30 days overdue) are considered indicators that the trade receivable is impaired. The amount of the provision is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account. When a trade receivable is uncollectible, it is written off against the allowance account for trade receivables. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited in the income statement.

2.12 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with banks, other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less, and bank overdrafts. Bank overdrafts are shown within borrowings in current liabilities on the balance sheet.

2.13 Share capital

Ordinary shares are classified as equity.

Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

Where any group company purchases the Company's equity share capital (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of income taxes), is deducted from equity attributable to the Company's equity holders until the shares are cancelled or reissued. Where such shares are subsequently reissued, any consideration received (net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects) is included in equity attributable to the Company's equity holders.

2.14 Trade payables

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

2.15 Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the income statement over the period of the borrowings using the effective interest method.

The fair value of the liability portion of a convertible bond is determined using a market interest rate for an equivalent non-convertible bond. This amount is recorded as a liability on an amortised cost basis until extinguished on conversion or maturity of the bonds. The remainder of the proceeds is allocated to the conversion option. This is recognised in shareholders' equity, net of tax. The same procedure is used if there is a share option agreement giving a right to subscribe for a fixed amount of shares, and the option is given in connection with a loan.

Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the balance sheet date.

2.16 Utsatt skatt

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en foretaksintegrasjon, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

2.17 Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre kompensasjonsordninger overfor ansatte

a) Pensjonsforpliktelser

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger. Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening.

Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det største av 10 % av verdien av pensjonsmidlene eller 10% av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende tid til pensjonering.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden).

I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Ved innskuddsplaner, betaler konsernet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetale innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

b) Sluttvederlag

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av konsernet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Konsernet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som konsernet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer en 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

2.18 Avsetninger

Konsernet regnskapsfører avsetninger for miljømessige utbedringer, restrukturerings og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restruktureringskostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrentesats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

2.16 Deferred income tax

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. However, the deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the balance sheet date and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

2.17 Employee benefits

a) Pension obligations

Group companies operate various pension schemes. The schemes are generally funded through payments to insurance companies, determined by periodic actuarial calculations. The Group has both defined benefit and defined contribution plans. A defined contribution plan is a pension plan under which the Group pays fixed contributions into a separate entity. The Group has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior periods. A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan. Typically, defined benefit plans define an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The liability recognised in the balance sheet in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the balance sheet date less the fair value of plan assets, together with adjustments for unrecognised actuarial gains or losses and past service costs. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of high-quality corporate bonds that are denominated in the Currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating to the terms of the related pension liability.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions in excess of the greater of 10% of the value of plan assets or 10% of the defined benefit obligation are charged or credited to income over the employees' expected average remaining working lives.

Past-service costs are recognised immediately in income, unless the changes to the pension plan are conditional on the employees remaining in service for a specified period of time (the vesting period). In this case, the past-service costs are amortised on a straight-line basis over the vesting period.

For defined contribution plans, the Group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expense when they are due. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in the future payments is available.

b) Termination benefits

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Group before the normal retirement date, or whenever an employee accepts voluntary redundancy in exchange for these benefits. The Group recognises termination benefits when it is demonstrably committed to either: terminating the employment of current employees according to a detailed formal plan without possibility of withdrawal; or providing termination benefits as a result of an offer made to encourage voluntary redundancy. Benefits falling due more than 12 months after the balance sheet date are discounted to present value.

2.18 Provisions

Provisions for environmental restoration, restructuring costs and legal claims are recognised when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and the amount has been reliably estimated. Restructuring provisions comprise lease termination penalties and employee termination payments. Provisions are not recognised for future operating losses.

Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. A provision is recognised even if the likelihood of an outflow with respect to any one item included in the same class of obligations may be small.

Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

2.19 Inntektsføring

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Konserninternt salg elimineres.

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte konsernet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig før alle betingelser knyttet til salget er innfridd. Konsernet baserer estimatene for regnskapsføring på historikk, vurdering av type kunde og transaksjon samt eventuelle spesielle forhold knyttet til den enkelte transaksjonen.

a) Salg av tid og materiell tjenester

Konsernet tilbyr service av hardware til partnere og øvrige sluttbrukere på produkter som ikke er omfattet av garantiavtaler. I tillegg tilbys også installasjons-, reparasjons- og vedlikeholdsservice. Ved salg av tid og materiell tjenester kan avtalene være timebaserte eller basert på fastpris. Salgsinntekter faktureres og regnskapsføres etter faktisk utført arbeid.

b) Kontraktsumsetning

1. Serviceavtaler

Serviceavtaler er tjenester hvor det utføres vedlikehold, installasjoner og øvrige servicetjenester ute hos kundene. Konsernet tilbyr en rekke ulike fleksible serviceavtaler med garantert responstid, reparasjonstid og tilgjengelighet hele døgnet, hver dag året rundt. Serviceavtalene inngår for kortere eller lengre intervaller, og service leveres kontinuerlig i perioden. Serviceavtaler er basert på fastpris. Salgsinntekter regnskapsføres lineært gjennom avtaleperioden. Eventuelle vareleveranser/komponenter som plukkes og anvendes i forbindelse med leveransen inntektsføres i perioden der dette skjer.

2. Timebank

Timebank er serviceavtaler hvor kunden sikrer at tekniker møter opp ved behov. Kunden kjøper et gitt antall servicetimer på forhånd, og avtalen løper til disse er brukt opp. Timebankavtaler er basert på priser per time. Avtalen forskuddsbetales og beholdningsføres som forskudd fra kunden ved avtaleinngåelse. Inntektsføring skjer etter forbruk.

3. Brukerstøtte

Konsernet har et profesjonelt Brukerstøttesenter som yter brukerstøtte og support på definerte produkter og systemer. Det er utviklet et brukerstøttekonsept som er fleksibelt og som gir kunden valgmuligheter. Brukerstøttetjenester sammen med landsdekkende hente-/bringetjenester gir optimale løsninger som garanterer at brukeren får løst sine utfordringer. Brukerstøtteavtaler inngås normalt for 3 år. Avtalene prises individuelt. Telefonsupportinntekter inntektsføres med 50 % første året og 25 % det andre og tredje året. Inntektene fordeles lineært gjennom året, med oppstart første måned etter levering. Hente-/bringetjenester inntektsføres med 10 % første året, og 45 % det andre og tredje året. Konsernet tilbyr ikke rene hente-/bringetjenester som stand-alone leveranser.

c) Garantiumsetning

Konsernet tilbyr sine partnere avtaler om tid og materiell service. Partner sørger for deler eller betaler disse, og service gjøres av InfoCare. Ved feil i hardware får InfoCare tilsendt ny del og faktura for denne. Kjøpet føres som varekjøp og reskontroføres. Ved reparasjon sendes defekt del tilbake til leverandør og kreditnota mottas. Det avtales oftest en fastpris per garantiavtale. Garantiumsetning blir inntektsført ved utført arbeid, og ofte ved samfakturering ved utgangen av den aktuelle måned.

d) "Service delivery"

Konsernet tilbyr nå i økende omfang avtaler med sine partnere om levering av rene servicetjenester. InfoCare stiller tekniker som utfører serviceoppdraget. "Service delivery" prises per oppdrag eller time. Omsetning innregnes etter antall utførte oppdrag eller timer benyttet i perioden. Ved avtale om lengre utleie kan det avtales fastpris per måned.

e) Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metoden. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens balanseførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på amortisert kost og opprinnelig effektiv rentesats.

f) Inntekt fra utbytte

Utbytteinntekter resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

2.20 Leieavtaler

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

2.21 Utbytte

Utbyttebetalinger til selskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

2.19 Revenue recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and services in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of value-added tax, returns, rebates and discounts and after eliminating sales within the Group.

The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and specific criteria have been met for each of the Group's activities as described below. The amount of revenue is not considered to be reliably measurable until all contingencies relating to the sale have been resolved. The Group bases its estimates on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

a) Time and material services

The Group offers service of hardware to partners and other end-user customers on products which are not covered by contractual guarantees. The Group also offers services on installation, repair and maintenance. Sale of time and material services may be based on hour-by-hour pricing, or based on fixed-price agreements. Revenue is recognised based on actual work performed under the contract.

b) Contracts

1. Service contracts

Service contracts are services where maintenance, installation and other services are delivered at the customer's site. The Group offers many different service contracts with guaranteed response time, time of repair and accessibility everywhere, all days and all year. Service contracts are signed for shorter or longer intervals, and services are delivered continuous during the period. The service contracts are based on fixed-prices. Revenue is recognised on a straight-line basis over the contract period. Any deliveries of goods and components in relation to the contracted services will this be recognised at the period of delivery.

2. Time account

Time account is a service contract where the customer is guaranteed a technician when needed. The customers pay for an amount of service hours in advance, and the contract terminates when these hours are used. Time account contracts are time based. The pre-payments are recorded as current assets in the balance sheet Revenue is recognised at the time of service execution.

3. Support

The Group has a professional support centre which provides support on defined products and systems. The Group has developed a flexible support concept that gives the customer freedom of choice. Support service together with nationwide pick and carry services gives guaranteed optimal solutions which solve the user's challenges. Support contract are usually signed for three years. The prices of the contract are set individually. Revenue on phone support services are recognised with 50 % the first year and 25 % the second- and third year. Revenue is recognised at straight-line basis, with start-up the first month after delivery. Revenue on pick and carry services are recognised with 10 % the first year and 45 % the second and third year. The Group does not offer pick and carry services as stand-alone deliveries.

c) Guarantee deliveries

The Group offers their partners agreements on time and material services. The partners provide components (or pay for these), and the services are carried out by InfoCare. If there are errors on hardware, InfoCare gets new components and recognised the invoice as cost of inventory. The defect component is shipped back to the supplier and a credit note is received. Most guarantee agreements are based on fixed-price contracts. Guarantee deliveries are recognised as revenue at time of delivery of the service, usually as an assembled invoice at end of the month.

d) "Service deliveries"

The Group offers an increasingly number of service agreements to partners. InfoCare provides technicians who carry out the service task. Service deliveries are priced per task or based on hours worked. Revenue is recognized based on delivered tasks or hours. Hiring out personnel for more than one month may be priced at fixed fee per month.

e) Interest income

Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method. When a receivable is impaired, the Group reduces the carrying amount to its recoverable amount, being the estimated future cash flow discounted at the original effective interest rate of the instrument, and continues unwinding the discount as interest income. Interest income on impaired loans is recognised using the original effective interest rate.

f) Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

2.20 Leases

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

2.21 Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Group's financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

2.22 Forskning og utvikling

Utgifter til forskning kostnadsføres når de påløper. Utviklingskostnader på prosjekter (relatert til design og testing av nye eller forbedrede produkter) klassifiseres som immaterielle eiendeler når følgende kriterier er oppfylt:

- det er teknisk mulig å ferdigstille eiendelen slik at den i fremtiden kan benyttes eller være til salgs;
- ledelsens hensikt er å ferdigstille eiendelen og bruke eller selge den;
- det er mulig å bruke eller selge eiendelen;
- det kan påvises hvordan eiendelen vil generere fremtidige inntekter;
- teknologiske og finansielle ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille eiendelen;
- kostnadene kan måles pålitelig

Andre utviklingskostnader resultatføres når de påløper. Utviklingskostnader som tidligere er kostnadsført blir ikke balanseført i senere perioder. Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært fra tidspunktet for kommersialisering over den periode det er forventet å gi økonomiske fordeler, men ikke mer enn fem år. Balanseførte utviklingskostnader testes for verdifall ved indikasjoner på dette.

3. Finansiell risikostyring

3.1 Finansielle risikofaktorer

Konsernets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, virkelig verdi renterisiko og prisisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og flytende rente risiko. Konsernets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet benytter finansielle derivater for å sikre seg mot visse risikoer.

Risikostyringen for konsernet ivaretas av en sentral finansavdeling i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret. Konsernets finansavdeling identifiserer, evaluerer og sikrer finansiell risiko i nært samarbeid med de ulike driftsenhetene.

a) Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

InfoCare konsernet består av flere selskap i Norden. Basert på sin spredning i produkt og kundemasse ansees markedsrisikoen som liten. Kjøp og salg i det enkelte selskap foregår hovedsakelig i selskapets funksjonelle valuta. Dermed ansees risikoen som begrenset.

Selskapet har investeringer i de utenlandske selskapene der netto eiendeler er utsatt for valutarisiko ved omregninger. Selskapet har tatt i bruk en valutaterminkontrakt for å styre (deler av) denne valutarisikoen.

Per 31. desember 2007 har selskapet lån i Euro og SEK. Dersom SEK og Euro hadde styrket eller svekkes seg med 5% mot norske kroner, alle andre variabler konstant, ville resultatet før skatt bli 11,550 MNOK (2006: 5,190 MNOK) bedre / dårligere. Grunnen til økningen i 2007 er hovedsakelig økning i SEK lån knyttet til fusjonen med Powermill som har sine hovedverdier i SEK.

(ii) Prisisiko

Konsernet er utsatt for prisisiko i forhold til aksjepriser på investeringer klassifisert i balansen enten som tilgjengelig for salg eller som til virkelig verdi over resultatet.

(iii) Flytende rente- og fastrenterisiko

Ettersom konsernet ikke har noen betydelige rentebærende eiendeler, er konsernets resultat og kontantstrøm fra driften i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

Konsernets renterisiko er knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for konsernets kontantstrøm. Fastrentelån utsetter konsernet for virkelig verdi renterisiko. Konsernet har pt 100 MNOK og 80 MSEK bundet opp som fastrentelån.

Konsernet styrer den flytende renterisikoen ved hjelp av flytende-til-fast renteswapper: Slike renteswapper innebærer en konvertering av flytende rente lån til fast rente lån. Konsernet opptar normalt langsiktige lån til flytende rente og swapper eventuelt disse til en fast rente som er lavere enn den konsernet ville oppnådd ved å låne direkte i fast rente. Gjennom renteswappene inngår konsernet avtale med andre parter om å bytte differansen mellom kontraktens fastrente og flytende rente beløp beregnet i henhold til den avtalte hovedstol.

Dersom renten på lån hadde vært +/- 0,5% poeng lavere eller høyere pr. 31 desember 2007, og alle andre variabler konstant, ville resultat før skatt vært ca 0,94 MNOK (2006: 0,68 MNOK) høyere/lavere, hovedsakelig som et resultat av høyere / lavere rentekostnader på lån med flytende rente.

b) Kredittrisiko

InfoCare konsernet foretar kredittvurdering av nye større kunder før det innvilges kreditt. Beslutningen angående kredittgivning er desentralisert til det enkelte datterselskap i InfoCare konsernet. Det enkelte datterselskap har etablerte rutiner for oppfølging av kreditt mot kundene. Videre har selskapet historisk sett hatt svært lave tap på kundefordringer. Motparter ved derivatkontrakter og finansplasseringer er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet.

Betaling ved salg til sluttbruker/privatkunder skjer hovedsakelig med kontanter eller bruk av kjente kredittkort.

2.22 Research and development

Expenses for research and development is recognised when they occurs. Development expenses on projects (related to design and test of new or improved products) are classified as intangible assets when the following criteria are met:

- it is technical possible to complete the asset in a way that it can be used or sold in the future;
- the purpose of the management is to complete or sell the asset;
- it is possible to use or sell the asset;
- it can be proven that the asset will make earnings in the future;
- technically and financial recourses are available to complete the asset;
- the expenses can trustworthy be calculated.

Other developments costs are expensed when they occur. Developments expenses which are recognised in the income statement will not capitalized in a later period. Capitalized developments expenses are depreciated on a straight-line basis from the time of commercialisation and over the period of economic lifetime, but not more than 5 years. Capitalized development expenses are tested for recoverability when there are indications on impairment.

3. Financial risk management

3.1 Financial risk factors

The Group's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including currency risk, fair value interest rate risk and price risk), credit risk, liquidity risk and cash flow interest rate risk. The Group's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Group's financial performance. The Group uses derivative financial instruments to hedge certain risk exposures.

Risk management is carried out by the central finance department under policies approved by the Board of Directors. The finance department identifies, evaluates and hedges financial risks in close co-operation with the Group's operating units.

a) Market risk

(i) Foreign exchange risk

The Group operates through entities in the Nordic countries. Based on the diversity in products and customers, the market risk is considered low. Sales and purchases in each entity are mainly in the entities functional currency, and hence the currency exposure is limited.

The Group has investments in foreign operations, whose net assets are exposed to foreign Currency translation risk. Currency exposure arising from the net assets of the Group's foreign operations is (for some part) managed through a currency swap related to borrowings for financing of the net investment.

The company has borrowings in Euro and SEK. If Euro or SEK had strengthen/weakened with 5% against NOK currency with all other variables held constant, the post-tax profit for the year would have been 11,550 MNOK (2006: 5,190 MNOK) higher/lower. The reason for the increase in 2007 is mainly related to increase in SEK loan connected to the merger with Powermill, and its assets in SEK.

(ii) Price risk

The Group is exposed to equity securities price risk because of investments held by the Group and classified on the consolidated balance sheet either as available for sale or at fair value through profit or loss.

(iii) Cash flow and fair value interest rate risk

As the Group has no significant interest-bearing assets, the Group's income and operating cash flows are substantially independent of changes in market interest rates.

The Group's interest rate risk arises from long-term borrowings. Borrowings issued at variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk. Borrowings issued at fixed rates expose the Group to fair value interest rate risk. The Group has at present NOK 100 and SEK 80 mill of its borrowings in fixed rate instruments.

The Group manages its cash flow interest rate risk by using floating-to-fixed interest rate swaps. Such interest rate swaps have the economic effect of converting borrowings from floating rates to fixed rates. Generally, the Group raises long-term borrowings at floating rates and swaps them if possible into fixed rates that are lower than those available if the Group borrowed at fixed rates directly. Under the interest rate swaps, the Group agrees with other parties to exchange, at specified intervals (primarily quarterly), the difference between fixed contract rates and floating-rate interest amounts calculated by reference to the agreed notional amounts.

At December 2007, if interest rates on currency-denominated borrowings had been 0,5% higher/lower with all other variables held constant, pre-tax profit for the year would have been 0,94 MNOK (2006: 0,68 MNOK) lower/higher, mainly as a result of higher/lower interest expenses on floating rate borrowings.

b) Credit risk

The Group performs credit rating of new material customers before credit is granted. The decision to grant credit is delegated to each entity in the Group. Each subsidiary has established policies for follow-up on outstanding amounts from customers. Historically, the Group has experienced little losses on account receivables. Opposite part for financial investments incl. derivative investments are limited to financial institutions with high credit rating.

Sales to retail customers are settled in cash or using major credit cards.

c) Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Konsernets sentrale finansavdeling har som målsetting å opprettholde fleksibiliteten i finansieringen ved å sørge for å ha sikrede trekkrettigheter tilgjengelige.

Ledelsen overvåker konsernets likviditet gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm.

3.2 Risiko knyttet til kapitalforvaltning

Konsernets mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre avkastning for eierne og andre interessenter.

Gearing per 31 desember 2007 og 31. desember 2006 er vist under:

	2007	2006
Totalt lån (note 16)	584 803	366 762
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 12)	92 220	67 991
Netto lån	492 583	298 771
Total egenkapital	184 038	133 429
Totalkapital	1 345 805	885 184
Gearing - netto lån ift til totalkapital	36,6 %	33,8 %

Økningen i gearingen i 2007 skyldes økt lån som følge av fusjonen med Powermill og overtakelsen av Nätverksakuten og av konkursboet etter Strax.

3.3 Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder (slik som verdipapirer som er tilgjengelige for salg eller holdt for handelsformål) er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte uoterte aksjeinvesteringer) bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Konsernet bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Virkelig verdi på renteswapper beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen.

Nominell verdi minus nedskrivninger for inntrufne tap på kundefordringer og nominell verdi av leverandørgjeld antas omtrent å tilsvare postenes virkelige verdi. Virkelig verdi på finansielle forpliktelser (som beregnes for noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med konsernets alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

4. Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

4.1 Viktige regnskapsestimater og antakelser/forutsetninger

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

a) Estimert verdifall på goodwill

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på goodwill, jf note 2.6. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved kalkulasjoner av fremtidig kontantstrøm. Dette er beregninger som krever bruk av estimater.

b) Inntektsskatt

Konsernet skattlegges for inntekt innenfor ulike jurisdiksjoner. Bruk av skjønn er påkrevet for å fastsette inntektsskatten for alle land under ett i konsernregnskapet. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Konsernet regnskapsfører skatteforpliktelser knyttet til fremtidige avgjørelser i skatte/ tvistesaker, basert på estimater på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfall av sakene avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås.

c) Allokering av oppkjøpspris til kundeforhold

I forbindelse med oppkjøpet av underliggende konsern InfoCare AS i august 2005, kjøp av Strax og Powermill konsern i 2007, er oppkjøpspris allokert til identifiserbare eiendeler og gjeld i henhold til IFRS 3. Residualverdi er henført til goodwill. Allokering av verdi til kundekontrakter og kunderelasjoner er beheftet med usikkerhet hva angår beregning av virkelig verdi på disse elementene.

Virkelig verdi er beregnet ut fra forventet netto kontantstrøm på eksisterende kontrakter, samt forventet netto kontantstrøm knyttet til kapitalisering på eksisterende kundenettverk.

d) Inntektsføring

Regnskapsføring av inntekter fra brukerstøtte kontrakter inntektsføres etter antatt leveranse og bruk. Metoden krever at konsernet foretar skjønnsmessige vurderinger knyttet til hvor stor andel av den totale tjenesten som er levert på balansedagen. Telefonsupport er her

c) Liquidity risk

Prudent liquidity risk management includes maintaining sufficient cash and marketable securities, the availability of funding from an adequate amount of committed credit facilities and the ability to close out market positions. The finance department maintains flexibility in funding by maintaining availability under committed credit lines.

The management of the Group monitors the liquidity position through rolling cash flow budgets.

3.2 Capital risk management: IAS amendment in relation to IFRS 7

The group's objective s when managing capital are to safeguard the group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders.

The gearing ratios at 31 December 2007 and 2006 were as follow:

	2007	2006
Total Borrowings (note 16)	584 803	366 762
Less: Cash & Cash equivalents (note 12)	92 220	67 991
Net Debt	492 583	298 771
Total Equity	184 038	133 429
Total Capital	1 345 805	885 184
Gearig ratio - net debt / total capital	36,6 %	33,8 %

The increase in the gearing ration during 2007 is related to increased financing due to the merger with Powermill and the takeover of Nätverksakuten and of the bankrupt estate of Strax.

3.3 Fair value estimation

The fair value of financial instruments traded in active markets (such as trading and available-for-sale securities) is based on quoted market prices at the balance sheet date. The quoted market price used for financial assets held by the Group is the current bid price.

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (for example, over-the-counter derivatives) is determined by using valuation techniques. The Group uses a variety of methods and makes assumptions that are based on market conditions existing at each balance sheet date. Quoted market prices or dealer quotes for similar instruments are used for long-term debt. Other techniques, such as estimated discounted cash flows, are used to determine fair value for the remaining financial instruments. The fair value of interest rate swaps is calculated as the present value of the estimated future cash flows. The fair value of forward foreign exchange contracts is determined using quoted forward exchange rates at the balance sheet date.

The nominal value less impairment provision of trade receivables and nominal value of payables are assumed to approximate their fair values. The fair value of financial liabilities for disclosure purposes is estimated by discounting the future contractual cash flows at the current market interest rate that is available to the Group for similar financial instruments.

4. Critical accounting estimates and judgments

Estimates and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

4.1 Critical accounting estimates and assumptions

The Group makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, rarely equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

a) Estimated impairment of goodwill

The Group tests annually whether goodwill has suffered any impairment, in accordance with the accounting policy stated in Note 2.6. The recoverable amounts of cash-generating units have been determined based on future cash flow calculations. These calculations require the use of estimates.

b) Income taxes

The Group is subject to income taxes in different jurisdictions. Judgment is required in determining the worldwide provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognises liabilities for anticipated tax audit issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

c) Allocation of acquisition cost to customer contracts and customer relationships

When acquiring the subsidiary InfoCare AS in August 2005 and Strax and the Powermill group in 2007, the acquisition cost was allocated to identified assets and liabilities in accordance with IFRS 3. The fair value estimates of customer contracts and customer relations are calculations coloured by uncertainty. The residual value is capitalized as goodwill.

Fair value is estimated based on net cash flows under on-going contracts, and on expected future cash flows relating to new contracts achieved based on today's customer relationships.

d) Revenue recognition

The Group is recognising revenue from support on basis of estimated deliveries. Use of this method requires the Group to estimate the services performed to date as a proportion of the total services to be performed. Deliveries of phone support are recognised with respectively

4.2 Viktige skjønsmessige vurderinger ved anvendelse av enhetens regnskapsprinsipper

a) Utsatt skattefordel

På grunn av usikkerhet om fremtiden, er ikke utsatt skattefordel i sin helhet balanseført knyttet til den norske og danske virksomheten. Ikke balanseført utsatt skattefordel utgjør ca 12 mill. Balanseføring vil skje når snuoperasjonen i den danske virksomheten er endelig gjennomført og driftet i begge land har vist inntjening som tilsier balanseføring.

4.2 Critical judgments in applying the entity's accounting policies

a) Deferred tax asset

Due to uncertainty, the Group has not capitalized tax asset of NOK 12 mill relating to the Norwegian and Danish operation. The full capitalization will take place when the turn-around process of the Danish entity has successfully taken place and the both operations has earned taxable profits.

5. Segmentinformasjon

a) Primært rapporteringsformat - geografiske segmenter

Konsernets tre virksomhetssegmenter opererer hovedsakelig innenfor fem geografiske områder: Norge, Sverige, Danmark, Finland og Estland.

5. Segment information

a) Primary reporting format - geographical segments

The Group's three business segments operate in five main geographical areas which are Norway, Sweden, Denmark, Finland and Estonia.

	Omsetning Revenues		Driftskostnader Operating costs		Driftsresultat Operating profit		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	
Norge	412 349	348 114	397 147	316 976	15 202	31 138	Norway
Sverige	604 213	492 974	578 845	451 038	25 368	41 936	Sweden
Finland	153 533	130 470	155 044	132 640	(1 511)	(2 170)	Finland
Danmark	169 083	116 307	169 210	111 197	(127)	5 110	Denmark
Estland	5 431	0	5 043	0	388	0	Estonia
Annet	1 923	1 016	44 089	34 842	(42 166)	(33 826)	Other
Sum	1 346 532	1 088 881	1 349 378	1 046 693	(2 846)	42 188	Total

	2007				2006				
	Eiendeler Assets	Gjeld Liabilities	Investeringer Investments	Avskrivninger Depreciation	Eiendeler Assets	Gjeld Liabilities	Investeringer Investments	Avskrivninger Depreciation	
Norge	480 889	707 194	44 004	9 338	314 683	515 463	5 203	10 118	Norway
Sverige	563 215	215 196	186 395	8 361	395 427	150 974	9 070	6 940	Sweden
Finland	173 028	135 046	63 022	551	87 496	39 571	1 225	153	Finland
Danmark	125 302	100 950	37 818	899	87 578	45 747	790	448	Denmark
Estland	3 371	3 381	7 270	20	0	0	0	0	Estonia
Sum	1 345 805	1 161 767	338 509	19 169	885 184	751 755	16 288	17 659	Total

b) Sekundært rapporteringsformat - virksomhetssegmenter

Pr 31. desember 2007 har konsernet aktiviteter innenfor tre hovedsegmenter, i) Professional Services, ii) Consumer Services og iii) Logistics.

b) Secondary reporting format - business segments

At 31 December 2007, the Group operates in three segments, i) Professional Services, ii) Consumer Services and iii) Logistics.

	Omsetning Revenues		Driftskostnader Operating costs		Driftsresultat Operating profit		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	
Professional Services	772 256	794 614	735 937	740 317	36 319	54 297	Professional Services
Consumer Services	539 128	259 337	540 146	241 534	(1 018)	17 803	Consumer Services
Logistikk	33 225	33 914	29 206	30 000	4 019	3 914	Logistics
Annet	1 923	1 016	44 089	34 842	(42 166)	(33 826)	Other
Sum	1 346 532	1 088 881	1 349 378	1 046 693	(2 846)	42 188	Total

Varige driftsmidler 6 Property, plant and equipment

	Bygningmessig innredning Land & buildings	Transportmidler Vehicles & machines	Driftsløsøre Furniture fittings & equipment	Sum Total	
Pr. 31. desember 2006					At 31 December 2006
Anskaffelseskost	5 693	18 169	15 615	39 477	Cost
Akkumulerte avskrivninger	(1 878)	(4 059)	(7 875)	(13 812)	Accumulated depreciation
Balanseført verdi 31.12.06	3 815	14 110	7 740	25 665	Net book amount
Regnskapsåret 2007					Year ended 31 December 2007
Balanseført verdi 01.01.07	3 815	14 110	7 740	25 665	Opening net book amount
Omregningsdifferanser	(99)	(775)	(149)	(1 023)	Exchange differences
Tilgang	2 752	2 921	18 304	23 977	Additions
Avgang	-	(1 344)	(430)	(1 774)	Disposals
Årets avskrivninger	(1 365)	(3 413)	(6 037)	(10 815)	Depreciation charge
Balanseført verdi 31.12.07	5 103	11 499	19 428	36 030	Closing net book amount
Pr. 31. desember 2007					At 31 December 2007
Anskaffelseskost	8 346	18 971	33 340	60 657	Cost
Akkumulerte avskrivninger	(3 243)	(7 472)	(13 912)	(24 627)	Accumulated depreciation
Balanseført verdi 31.12.07	5 103	11 499	19 428	36 030	Net book amount

Kost og balanseført verdi av finansielle leieavtaler (transportmidler) utgjør hhv NOK 16 549 og 11 365 for 2007, og NOK 16 346 og 13 926 for 2006.

Cost and carrying amount relating to financial lease agreements (vehicles) are respectively 16 549 and 11 365 for 2007 and 16 346 and 13 926 for 2006.

Immaterielle eiendeler 7 Intangible assets

	Kontrakter og kunde- relasjoner Customer contracts- and relations	Goodwill	Varemerker & lisenser Trademarks & licences	Software	Sum Total	
Pr. 31. desember 2006						At 31 December 2006
Anskaffelseskost	22 000	390 485	5 267	5 963	423 715	Cost
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger	(11 591)	-	(661)	(701)	(12 953)	Accumulated amortisation
Balansført verdi 31.12.06	10 409	390 485	4 606	5 262	410 762	Net book amount
Regnskapsåret 2007						Year ended 31 December 2007
Balansført verdi 01.01.07	10 409	390 485	4 606	5 262	410 762	Opening net book amount
Omregningsdifferanser	0	(15 776)			(15 776)	Exchange differences
Tilgang	1 233	3 569		3 952	8 754	Additions
Oppkjøp av datterselskap og virksomheter	15 243	290 535			305 778	Acquisition of subsidiary
Avgang	0	(241)	0	(1 112)	(1 353)	Disposals
Nedskrivning	0	(1 473)	0	0	(1 473)	Impairment charge
Årets avskrivninger	(6 065)	0	(410)	(406)	(6 881)	Amortisation charge
Balansført verdi 31.12.07	20 820	667 099	4 196	7 696	699 811	Closing net book amount
Pr. 31. desember 2007						At 31 December 2007
Anskaffelseskost	38 476	668 813	5 267	9 915	722 471	Cost
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger	(17 656)	(1 714)	(1 071)	(2 219)	(22 660)	Accumulated amortisation
Balansført verdi 31.12.07	20 820	667 099	4 196	7 696	699 811	Net book amount

Det er ikke kostnadsført R&D direkte gjennom året.

There are no R&D expences charged in the income statement in 2007.

Et sammendrag av goodwill allokert på aktuelle land er som følger:

A segment-level summary of the goodwill allocation is presented below.

	2007*	2006	
Norge	157 617	127 513	Norway
Sverige	322 604	176 137	Sweden
Danmark	72 853	41 243	Denmark
Finland	106 928	45 592	Finland
Estland	7 097		Estonia
	667 099	390 485	

* Allokering av ny goodwill fra oppkjøp av Powermill er ikke endelig gjennomført.

* The allocation of new goodwill arising from the Powermill acquisition is not final.

Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg 8 Available-for-sale financial assets

	2007	2006	
Balansført verdi 01.01	550	675	At 1 January
Omregningsdifferanser	-	-	Exchange differences
Oppkjøp av datterselskap	64	-	Acquisition of subsidiary
Tilgang	-	0	Additions
Avgang	(200)	0	Retirements
Netto urealisert gevinst/(tap) ført direkte mot egenkapitalen (note 14)	0	(125)	Net gains/(losses) transfer to equity (Note 14)
Balansført verdi 31.12	414	550	At 31 December
Herav klassifisert som anleggsmidler	414	550	Less: non-current portion
Herav klassifisert som omløpsmidler	-	-	Current portion

Finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg består av unoterte aksjer i nordiske aksjeselskap.

Available-for-sale financial assets consist of un-listed shares in nordic companies.

Derivater 9 Derivative financial instruments

	2007		2006		
	Eiendeler Assets	Forpliktelser Liabilities	Eiendeler Assets	Forpliktelser Liabilities	
Renteswapper (a)	3 314	-	2 086	-	Interest rate swaps - cash flow hedges (a)
Valutaterminkontrakt		11			Forward foreign exchange contracts
Valutaterminkontrakter - sikring av nettoinvestering	3 989		0	808	Forward foreign exchange contracts - net investment hedge
Sum balanseførte verdier	7 303	11	2 086	808	Total
Herav langsiktige poster				808	Long term portion:
Herav kortsiktige poster	7 303	11	2 086		Short term portion:

a) Renteswap avtaler

Konsernet har sikret renten for underliggende NOK 100 mill og SEK 80 mill flytende rentelån ved inngåelse av renteswap avtaler. Bindingstid for NOK 100 mill er fra hhv august 2006 til august 2008 (til 3,74 % rente + margin), og fra august 2008 til august 2011 (til 4,66 % rente + margin). Bindingstiden for SEK 80 mill er fra desember 2007 til september 2010 (til 4,535 % rente + margin).

Dokumentasjon knyttet til inngåelse og effektivitetsmåling av kontraktene følger ikke kravene i IAS 39. Regnskapsmessig behandling følger derfor ikke sikringsbokføringsreglene. Virkelig verdi av kontraktene føres i balansen. Verdiendring føres som finanspost i resultatregnskapet.

b) Sikring av nettoinvestering i utenlandsk virksomhet

Konsernet har sikret NOK 70 mill gjeldsfinansiering av kjøp av utenlandsk datterselskap. Sikringen er gjennomført ved tegning av valutaterminkontrakt. Verdiendring på kontrakten føres direkte mot egenkapital. Nominell verdi på kontrakten ved omregning til dagskurs, kurs pr 31.12, er 4 270.

a) Interest rate swaps agreements

The Group has hedged NOK 100 mill and SEK 80 mill floating interest loan by an interest rate swap. Lock-in periods for NOK 100 mill are respectively from August 2006 to August 2008 (3.74 % interest + margin) and from August 2008 to August 2011 (4.66 % interest + margin). Lock-in period for SEK 80 mill is from December 2007 to September 2010 (4.535 % interest + margin).

The documentation of the hedge does not meet the hedging documentation criteria in IAS 39. The hedge is therefore recognized at fair value, and the change in fair value is recognised as finance costs in the income statement.

b) Hedge of net investment in foreign entity

The Group has hedged borrowings of NOK 70 million relating to investments in foreign subsidiaries. The hedge is done by a forward foreign exchange contract. Change in contract value is charged equity. Nominal value of the contract calculated by using the exchange rate at 31.12. is 4 270.

Kundefordringer og andre fordringer 10 Trade and other receivables

	2007	2006	
Kundefordringer	357 153	250 776	Trade receivables
Avsetning for forventede tap på kundefordringer	(9 350)	(2 814)	Less: provision for impairment of trade receivables
Kundefordringer netto	347 803	247 962	Trade receivables - net
Opptjent ikke fakturert inntekt	77 310	51 745	Accrued revenue
Fordringer på nærstående parter	0	0	Receivables from related parties
Lån til nærstående parter	0	0	Loans to related parties
Sum kundefordringer og andre fordringer	425 113	299 707	Total trade and other receivables

Herav anleggsmidler (langsiktig)	1 816	-	Less non-current portion
Omløpsmidler	423 297	299 707	Current portio

Virkelig verdi av kundefordringer og andre fordringer er som følger: **2007** **2006** **The fair values of trade and other receivables are as follows:**

Kundefordringer	345 987	247 962	Trade receivables
Opptjent ikke fakturert inntekt	77 310	51 745	Accrued revenue
Fordringer på nærstående parter	0	0	Receivables from related parties
Lån til nærstående parter	0	0	Loans to related parties
Sum kundefordringer og andre fordringer	425 113	299 707	Total trade and other receivables

Virkelig verdi av fordringer er tilnærmet lik bokført verdi, da alle fordringer har forfall innen ett år. Diskonteringseffekt utgjør et uvesentlig beløp.

Fair value of trade and other receivables equal their carrying amounts, as the impact of discounting is not significant.

Konstaterte tap på kundefordringer er NOK 3 197 pr. 31. desember 2007 (2006: NOK 405).

The actual loss on trade receivables as at 31 December 2007 was NOK 3 197 (2006: 405).

Regnskapsført verdi av konsernets kundefordringer og andre fordringer pr valuta, omregnet i NOK:

The carrying amounts of the Group's trade and other receivables are denominated in the following currencies (converted to NOK):

	2007	2006	
EUR	52 185	38 447	EUR
SEK	196 944	131 216	SEK
DKK	52 404	29 274	DKK
EEK	2 633	0	EEK
NOK	120 947	100 770	NOK
	425 113	299 707	

Konsernet har ingen pant som sikkerhet for kundefordringer.

Trade and other receivables are not subject to mortgages.

Varer 11 Inventories

	2007	2006	
Reservedelet til kost	82 919	71 410	Spare parts at cost
Ukurans	(19 778)	(9 884)	Obsolence reserve
	63 141	61 526	

Kontanter og kontantekvivalenter 12 Cash and cash equivalents

	2007	2006	
Kontanter og bankinnskudd	92 220	67 991	Cash at bank and on hand
Kortsiktig plassering i bank	0	0	Short-term bank deposits
	92 220	67 991	

Aksjekapital og overkurs 13 Share capital

(i 1000)	Antall aksjer Number of shares	Ordinære aksjer Ordinary shares	Overkurs Share premium	Sum Total	(in 1000)
Pr. 31. desember 2006	78 700	787	77 983	78 770	At 31 December 2006
Utstedte aksjer ved fusjon	54 733	547	99 917	100 464	Proceeds from shares issued
Pr. 31. desember 2007	133 433	1 334	177 900	179 234	At 31 December 2007

Det er kun en aksjeklasse. Alle aksjer har like rettigheter. Pålydende er NOK 0,01 pr aksje.

It is only one class of shares. All shares have equal rights. Par value is NOK 0.01 per share.

Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til kapitalforhøyelse med tegning av aksjer til pålydende med totalt NOK 13 778. Fullmakten gjelder frem til 25.10.2008, og kan kun benyttes til tegning av rettighetshaverne i henhold til egen opsjonsavtale knyttet til Mezzanine lånefinansieringen (jf note 16)

The general assembly has authorised share issue of NOK 13 778 at par value. The authorisation is valid until 25 October 2008, and can only be used by rights holders in agreement connected to the Mezzanine loan financing (Note 16).

Aksjonær	Antall Number of shares	Eierandel Owner share	Shareholder
Segulah II LP	40 995 868	30,7 %	Segulah II LP
CapMan Equity VII A LP	34 027 972	25,5 %	CapMan Equity VII A LP
CapMan Equity Sweden KB	14 557 516	10,9 %	CapMan Equity Sweden KB
CapMan Equity VII B LP	11 954 161	9,0 %	CapMan Equity VII B LP
CapMan Equity VII C LP	5 234 949	3,9 %	CapMan Equity VII C LP
Kent Bladh	3 554 797	2,7 %	Kent Bladh
Thomas Birgersson	3 554 743	2,7 %	Thomas Birgersson
Maneq 2005 AB	3 461 820	2,6 %	Maneq 2005 AB
Anders Svensson	2 670 519	2,0 %	Anders Svensson
TEG Invest AS	2 000 000	1,5 %	TEG Invest AS
JN Förvaltning AB	1 750 000	1,3 %	JN Förvaltning AB
Per-Arne Sandström	1 607 681	1,2 %	Per-Arne Sandström
Birkel Invest AS	1 500 000	1,1 %	Birkel Invest AS
Landqvist Forvaltning AB	1 000 000	0,7 %	Landqvist Forvaltning AB
Bergtun Invest AS	750 000	0,6 %	Bergtun Invest AS
Toli Invest AS	700 000	0,5 %	Toli Invest AS
Nordic Development ApS	500 000	0,4 %	Nordic Development ApS
Øvrige	3 613 367	2,7 %	Others
Totalt antall aksjer	133 433 393	100 %	Total

Aksjer i InfoCare AS eid av medlemmer i styret og konsernsjef (direkte eller via selskaper):

Shares in InfoCare AS owned by the members of the board and the CEO (direct or through companies):

Navn	Verv	Aksjer inkl. nærstående Number of shares included related	Eierandel, inkl. nærstående Owner share included related	Commission	Owner
Terje Gunnulfsen	Konsernsjef	2 000 000	1,5 %	CEO	Terje Gunnulfsen
Per-Arne Sandström	Styrets leder	1 607 681	1,2 %	Chairman of the board	Per-Arne Sandström
Mats Sundström	Styremedlem	602 880	0,5 %	Member of the board	Mats Sundström

Aksjer i InfoCare AS eid av ledende ansatte i selskapet (direkte eller via selskaper):

Shares in InfoCare AS owned key management (direct or through companies):

Navn	Stilling	Aksjer inkl. nærstående Number of shares included related	Eierandel, inkl. nærstående Owner share included related	Executive position	Owner
Terje Gunnulfsen	Konsernsjef	2 000 000	1,5 %	CEO	Terje Gunnulfsen
Jim Norlander	Konserndirektør nordisk Consumer Services	1 750 000	1,3 %	Group Director Consumer Services Nordic	Jim Norlander
Ernst W. Birkeland	Konserndirektør Norge	1 500 000	1,1 %	Group Director Norway	Ernst W. Birkeland
Lars Landqvist	Konserndirektør Sverige	1 000 000	0,7 %	Group Director Sweden	Lars Landqvist
Geir Bergtun	Konserndirektør IT/HR Norge	750 000	0,6 %	Group Director IT/ HR Norway	Geir Bergtun
Tom Eirik Edvardsen	Konserndirektør Økonomi & Finans	700 000	0,5 %	CFO	Tom Eirik Edvardsen
David Friisholm	Konserndirektør Danmark	500 000	0,4 %	Group Director Denmark	David Friisholm

Aksjonærvtale - rett til aksjekjøp

Det er inngått en aksjonærvtale mellom aksjonærene i selskapet og InfoCare AS. Avtalen gir InfoCare AS en rett, men ikke plikt, til å erverve aksjer eiet av ledende ansatte i selskapet etter nærmere angitte betingelser. Opsjonen gir ikke rett til et fast antall aksjer med et fast beløp, og er av betinget natur for InfoCare AS. Aksjonærvtalens innhold anses ikke å være et finansielt instrument for InfoCare AS.

Shareholders' agreement - option to buy shares

There is a shareholders agreement between the shareholders in InfoCare AS and InfoCare AS. The agreement gives InfoCare AS an option to buy shares from management shareholders based on some specified conditions. The option does not give InfoCare AS a right to a fixed number of shares to a fixed amount. The option is contingent based on specific conditions, and is considered not to be a financial instrument for InfoCare AS.

Akseopsjoner

Opsjonselement knyttet til gjeld
I forbindelse med opptrekk av Mezzaninelån fra selskapets hovedeier/ selskap under samme kontroll som hovedeier er det inngått en opsjonsavtale som gir utsteder av lånet en rett til å tegne et variabelt antall aksjer (4,5 % av aksjekapitalen) til en fast pris pr aksje. Tegningsretten er bokført som et egenkapitalinstrument. Verdien av tegningsretten er ved lånets opptrekk bokført som tilførsel av egenkapital. Se ytterligere informasjon i tilknytning til lånenoten.

Share options

Option element relating to loan financing
In connection with Mezzanine loan financing from the main shareholder / company controlled by the main shareholder / the lender has an option to subscribe for shares (4.5 % of the share capital) to a fixed amount per share. The option is accounted for as an equity instrument. The value of the option is recorded as new equity at the date of loan raising. See further information under the note disclosure for borrowings.

Annen egenkapital ikke resultatført 14 Other reserves

	Aksjetegningsrett (opsjon) i tilknytning til lån Warrants in relation to borrowings	Sikring Hedging reserve	Investeringer tilgjengelig for salg Available for sale investments	Omregnings- differanser Currency transl. adjustments	Sum Total	
Balanse 31. desember 2005	11 458	0	0	3 507	14 965	Balance at 31 December 2005
Revaluering - brutto og netto	0	0	(125)	0	(125)	Revaluation - gross and net
Opptak av lån med tegningsrett etter skatt	2 886	0	0	0	2 886	Borrowings with subscription rights after tax
Sikring av nettoinvestering - brutto swap (note 9)	0	(808)	0	0	(808)	Net investment hedge - gross swap (Note 9)
Skatt på sikringsinstrument - nettoinvestering	0	226	0	0	226	Tax on net investment adjustment
Valutaomregningsdifferanser	0	0	0	19 074	19 074	Currency translation differences:
Balanse 31. desember 2006	14 344	(582)	(125)	22 581	36 218	Balance at 31 December 2006
Balanse 31. desember 2006	14 344	(582)	(125)	22 581	36 218	Balance at 31 December 2006
Revaluering - brutto og netto	0	0	125	0	125	Revaluation - gross and net
Opptak av lån med tegningsrett etter skatt	0	0	0	0	0	Borrowings with subscription rights after tax
Sikring av nettoinvestering - brutto swap (note 9)	0	4 797	0	0	4 797	Net investment hedge - gross swap (Note 9)
Skatt på sikringsinstrument - nettoinvestering	0	(1 343)	0	0	(1 343)	Tax on net investment adjustment
Valutaomregningsdifferanser	0	0	0	(20 667)	(20 667)	Currency translation differences:
Balanse 31. desember 2007	14 344	2 872	0	1 914	19 130	Balance at 31 December 2007

Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld 15 Trade and other payables

	2007	2006	
Leverandørgjeld	121 472	58 023	Trade payables
Gjeld til nærstående parter (note 31)	-	-	Amounts due to related parties (Note 31)
Offentlige avgifter	46 493	44 417	Social security and other taxes
Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader	222 715	169 553	Deferred revenue and accrued expenses
	390 680	271 993	

Lån 16 Borrowings

	2007	2006	
Langsiktige lån			Non-current
Banklån (trukket i NOK)	352 862	202 194	Bank borrowings (in NOK)
Aksjonærlån (trukket i NOK)	137 090	68 963	Shareholders loan (in NOK)
Aksjonærlån - Mezzaninelån (trukket i EUR)	86 123	83 196	Shareholders loan - Mezzanine loan (in EUR)
Finansielle leieavtaler (i SEK)	8 728	12 409	Financial leasing (in SEK)
	584 803	366 762	
Forfall innen 1 år utgjør	10 126	20 000	Expiring within 1 year
Forfall etter 1 år og innen 5 år utgjør	228 012	155 000	Expiring between 1 and 5 years
Forfall etter 5 år utgjør	346 665	191 762	Expiring after five years
Kortsiktige lån			Current
Banklån (i NOK, inkl trekk i kassekreditt)	156 338	66 740	Bank borrowings (in NOK) including bank overdraft
Aksjonærlån - Mezzaninelån skyldige renter (trukket i EUR)	0	4 241	Shareholders loan - Mezzanine loan (in EUR)
Finansielle leieavtaler (trukket i SEK)	2 637	1 517	Financial leasing (in SEK)
	158 975	72 498	
Sum lån	743 778	439 260	Total borrowings

Banklån

Banklånene er inngått med fast og flytende rente. Nominell rente var ved årsskiftet hhv 8,2 %, 6,0 %, 7,5 % og 7,3 % for lånebeløp NOK 136,4 mill, NOK 100 mill, SEK 74,6 mill og SEK 80 mill. NOK 100 mill lånet skal tilbakebetales i avdrag to ganger pr år fra 2012 til 2014. NOK 136,4 mill og SEK 74,6 og SEK 80 lånene tilbakebetales ved avdrag en gang i 2008 og deretter to ganger pr år frem til 2014. Som sikkerhet for banklånene er det gitt pant i varelager, kundefordringer, aksjer i datterselskap og bankinnskudd.

Aksjonærlån

Aksjonærlånet har dekningsrett etter banklån og Mezzaninelån, men på linje med øvrig uprioritert gjeld. Lånet forfaller etter nærmere angitte kriterier. Disse er knyttet opp mot aksjeeie, utbytte, vesentlige strukturendringer eller etter nærmere avtale med øvrige hovedkreditorer. Lånet renteberegnes med 9 % p.a. Rentene tillegges lånebeløpet. Aksjonærlånet ble utvidet i 2007 ved fusjonen med Powermill. Tidligere Powermill aksjonærer gikk inn med et aksjonærlån tilsvarende 60,1 MNOK på like betingelser som øvrige aksjonærlån.

Mezzaninelån

Selskapets har trukket to Mezzaninelån fra sin hovedeier som toppfinansiering. Lånene har hovedstol på hhv 10,0 mill EUR og 2,6 mill EUR, og er trukket hhv 10.8.05 og 5.10.06. Lånene renteberegnes med 9 % p.a. Det forventes at det ikke betales rente i 2008, men at det betales to ganger pr år fra 2009. Lånene forfaller til betaling i sin helhet 31.12.2013, eller ved "change of control". Med "change of control" menes at hovedeier utvannes til under 51 % aksjeeie, ved børsnotering eller salg av virksomheten/eiendelene. I låneavtalen er det gitt en opsjon om tilbakebelang av lånet i deler eller i sin helhet mot et kanselleringsfee på hhv 5 %, 3 % og 1 % av lånets pålydende ved innløsning hhv 12 mnd, 12-24 mnd og 24-36 mnd etter opptrekk.

Selskapet har vurdert opsjonen, og funnet at verdien ikke er vesentlig. Gjeldsverdi inklusiv opsjon anses tilnærmet lik amortisert kost av underliggende gjeldsinstrument, og opsjonen er derfor ikke utskilt og bokført separat som en eiendel. Lånene har dekning etter annen sikret gjeld, men før aksjonærlånene.

Bank borrowings

The bank loans have fixed and floating interests. Nominal interest rate at year end was respectively 8.2 %, 6.0 %, 7.5 % og 7.3 % per annum for the NOK 136,4 mill, NOK 100 mill, SEK 74,6 mill and SEK 80 mill loan. The NOK 100 mill loan shall be repaid in semi-annual instalments from 2012 to 2014. The NOK 136,4 mill, SEK 74,6 mill and SEK 80 mill loan is repaid with one instalment in 2008 and thereafter in semi annual instalments up to 2014. The loans are secured by mortgage in inventory, accounts receivables, shares in subsidiaries and bank deposits.

Shareholders loan

The shareholders loan is subordinated to the Mezzanine loans and bank loans, but rank pari passu with other debt. The loan shall be redeemed in accordance with specifications relating to share holder positions, dividends, material structural changes or after agreement with other main creditors. The nominal and effective interest rate is 9% per annum. The interest is added to the principal amount outstanding. The Shareholder loan has been enlarged in relation to the merger with Powermill in 2007. Former shareholders of Powermill have given a shareholders loan amounted to 60,1 MNOK with equal conditions as existing shareholder loans.

Mezzanine loan

The company has two Mezzanine loans as top-up finance from the main shareholder. The principal amounts are respectively EUR 10.0 mill and EUR 2.6 mill, and are entered into at 10. August 2005 and 5. October 2006. The nominal interest rate is 9 % per annum. Interest is expected to not be paid in 2008, but will thereafter be paid semi-annually. The loans shall be repaid in one instalment at termination date which is 31. December 2013, or in case of change of control. Change of control is defined as dilution of the main share holder to less ownership than 51 %, with listing of the company or with sale of the business/assets. The company may repay the loans in whole or in part before termination date. In the event of such repayment, the company shall pay a cancellation fee of respectively 5 %, 3 % and 1 % if repayment is during the first 12, 12-24, or 24-36 months from the drawdown of the loan. The company has considered this option, and concluded that the fair value is immaterial. The prepayment option embedded in the loan contract is considered closely related to the host contract, and as a result the option is in accordance with IAS 32 not separated from the debt and recorded as a financial asset. The loans rank pari passu with other unsecured an unsubordinated creditors, but before the shareholder loan.

I forbindelse med opptrekk av lånene er det inngått en opsjonsavtale som gir utsteder av lånet en rett til å tegne et variabelt antall aksjer (4,5 % av utvannet andel) til en fast pris pr aksje. Tegningsretten er bokført som et egenkapitalinstrument. Verdien av tegningsretten er ved lånets opptrekk bokført som tilførsel av egenkapital. Egenkapitalelementet er beregnet ved å neddiskontere lånet til alternativ rente for tilsvarende lån uten opsjonsavtale. Forskjell i lånets neddiskonterte verdi mellom alternativ rente og nominell rente er henført til egenkapital. Effektiv rente på lånet etter utskillelse av egenkapitalelementet er hhv 13,43 % og 13,49 % for 10,0 mill lånet og 2,6 mill lånet. Innregnet egenkapitalandel av lånene er hhv NOK 13,1 mill og 3,4 mill.

When entering into the loan agreements, the company has also entered into option agreements giving the lender of the loans an option to buy a variable number of shares (4.5 % of dilution of equity) to a fixed amount per share. The options are recorded as equity instruments. The value of the options is recorded as paid in equity at drawdown of the loans. The value is calculated as the difference between fair value of the loans based on the nominal interest rates and alternative interest rates. The alternative interest rates represent the rates that would have been paid if the loans were given without an option. The effective interest rate on the loans after separation of the equity elements are respectively 13.43% and 13.49% per annum for the EUR 10.0 mill loan and the EUR 2.6 mill loan. The value of the option recorded as equity was NOK 13.1 mill and NOK 3.4 mill respectively.

Gjeld vedrørende finansielle leieavtaler er sikret ved at rettighetene til den leide eiendelen tilfaller utleier ved mislighold i betaling av leieforpliktelsen.

Financial lease liabilities are pledged by transfer of rights to the asset to the lessor if the lessor come into default on payments.

Balansført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån:

The carrying amounts and fair value of the non-current borrowings are as follows:

	Balansført verdi Carrying amount	Virkelig verdi Fair value	
Langsiktige banklån	352 862	355 934	Bank borrowings
Aksjonærlån	137 090	137 090	Shareholders loan
Mezzaninelån	86 123	87 621	Mezzanine loans
Leasing	8 728	8 728	Financial leasing
	584 803	589 373	

Virkelig verdi er noe forenklet beregnet som amortisert kost med tillegg av aktiverte lånekostnader.

The fair value is somewhat simplified calculated by adding capitalized borrowing costs to amortized value of the loans.

Virkelig verdi av kortsiktige lån tilsvarer balansført verdi ettersom effekt av diskontering ikke er vesentlig.

The fair value of current borrowings equal their carrying amount, as the impact of discounting is not significant.

Konsernet har følgende uutnyttede lånefasiliteter:	2007	2006	The Group has the following undrawn borrowing facilities:
Utløper innen et år - flytende rente	91 324	22 980	Expiring within one year - floating rate

Brudd på lånebetingelser

Selskapet var ved årets slutt i brudd med lånebetingelser knyttet til enkelte nøkkeltall for kontantstrøm. Selskapet har innhentet skriftlig erklæring fra bank og CapMan om at dette ikke vil medføre at lånene kreves innfridd i løpet av 1 år etter balansedagens slutt. Kreditorne har for øvrig meddelt selskapet at lånevilkårene for 2008 vil bli justert i henhold til selskapets budsjetterte utvikling for 2008.

Covenants

The company experienced end of 2007 breach of covenants relating to key figures for cash flows. Written waivers were obtained from Nordea and CapMan, stating that the breach did not result in termination of the loans within the first 12 months after year-end. The creditors have informed the company that the covenants for 2008 will be adjusted according to the budgeted development in 2008.

Utsatt skatt 17 Deferred income tax

Utsatt skatt nettoføres dersom den utsatte skatten er til samme skattemyndighet.
Oversikt over utsatt skatt:

Deferred income tax assets and liabilities are offset when the deferred income taxes relate to the same fiscal authority. Net deferred tax in the balance sheet:

	2007	2006	
Utsatt skattefordel	20 586	16 896	Deferred income tax assets
Utsatt skatt	(25 099)	(21 909)	Deferred tax liabilities
Netto utsatt skatt	(4 513)	(5 013)	Deferred income tax liabilities (net)
Endring i balanseført utsatt skatt:	2007	2006	Movement in deferred tax:
Balanseført verdi 01.01	(5 013)	(7 996)	Beginning of the year
Valutaomregning og annen endring	(9 092)	(2 416)	Exchange differences and other changes
Resultatført i perioden (note 24)	10 935	6 296	Income statement charge (Note 24)
Skatt ført direkte mot egenkapitalen	(1 343)	(897)	Tax charged directly to equity
Balanseført verdi 31.12	(4 513)	(5 013)	End of the year
Utsatt skatt ført direkte mot (belastet) egenkapitalen i året er som følger:	2007	2006	The deferred income tax charged to equity during the year is as follows:
Utsatt skatt knyttet til opsjonselement på lån	-	(1 123)	Deferred tax relating to options - borrowing contract
Utsatt skattefordel knyttet til valutaswap	(1 343)	226	Deferred tax assets related to currency swap
Sum utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	(1 343)	(897)	Total deferred income tax charged to equity

Utsatt skattefordel av underskudd til fremføring er balanseført i den grad det er sannsynlig at konsernet kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd. Konsernet har ved utgangen av året ikke balanseført utsatt skattefordel med NOK 5 mill knyttet til sin norske virksomhet. I tillegg er det ikke ført full balanseføring av skattefordel med ca NOK 7 mill i utenlandske døtre. Til grunn for å balanseføre utsatt skattefordel basert på underskudd til fremføring er konkrete prognoser over fremtidige resultater i enhetene som har underskudd til fremføring. Det tas i denne sammenheng hensyn til konsernutligning der dette er mulig.

Deferred tax asset on tax loss carried forward is capitalized when it is probable that the group can offset the tax loss against future taxable profit. The group has un-capitalized tax asset relating to the Norwegian operation with NOK 5 mill. In addition, there is approximately NOK 7 mill in not capitalized tax asset in subsidiaries abroad. The basis for capitalization of the tax asset is prognosis over taxable profits in the entities that have tax loss carried forward. Where it is possible, group contribution is considered in this calculation.

Pensjoner 18 Retirement benefit obligations

	2007	2006	Pension benefit costs
Årets pensjonskostnad			Service cost
Årets pensjonsopptjening	2 852	6 005	+ interest cost
+ rentekostnad	2 511	2 920	- expected return on plan assets
- avkastning på pensjonsmidler	(2 408)	(3 146)	= net pension cost
= pensjonskostnad før ekstraordinære poster	2 955	5 779	Effect from change in pension scheme
Endring pensjonsordning	(12 327)	0	+ administration cost
+ administrasjonskostnader	430	381	Total pension cost
Netto pensjonskostnad	(8 942)	6 160	+ social security tax
+ arbeidsgiveravgift	0	(51)	Total pension benefit cost
Total pensjonskostnad	(8 942)	6 109	Total pension benefit cost
Pensjonskost innskuddsbasert ordning i Norge	6 133	0	Pension cost contribution plan Norwegian entities

Ansatte i utenlandske selskaper er sikret gjennom ulike tilskuddsplaner. Pensjonskostnader knyttet til disse kommer i tillegg. Se note 22 om totale lønnskostnader som inkluderer alle pensjonsordningene.

Employees in foreign entities are covered by different defined contribution plans. Service costs for these plans come in addition to the cost presented above, see note 22.

I 2007 endret de norske virksomhetene sin ytelsesbaserte pensjonsordning slik at ansatte under 52 år gikk over til en innskuddsbasert ordning.

In 2007, the pension scheme was changed so that employees with age under 52 instead are covered by a contribution plan.

	31.12.2007	31.12.2006	
Under/(over)finansiert pensjonsforpliktelse IB	12 307	12 620	Under/(over) financed value of pension at beginning of year
+ total pensjonskostnad	(8 942)	6 160	+ total pension benefit cost
- totalt innbetalt, inkl omkostninger og arbeidsgiveravgift	(4 436)	(6 473)	- total paid benefits, included charges and employee contribution
Under/(over)finansiert pensjonsforpliktelse UB	(1 071)	12 307	Under/(over) financed value of pension at end of year
Finansiell status UB	31.12.2007	31.12.2006	Balance sheet at end of year
Minsteforpliktelse (ABO)	45 231	61 630	Net present value of pension obligation (ABO)
Effekt av fremtidig lønnsvekst	7 437	25 745	Estimated effect of future pay adjustments
Pensjonsforpliktelse PBO	52 668	87 375	Estimated pension commitments (PBO)
- verdi av pensjonsmidler	(46 463)	(64 176)	- fair value of plan assets
Sum faktisk netto forpliktelse	6 205	23 199	Founded status
+ ikke resultatførte estimatavvik (tap)/gevinst	(7 276)	(10 893)	+ unrecognised actuarial gains / (losses)
Netto pensjonsforpliktelse	(1 071)	12 306	Booked net pension liability
+ arbeidsgiver avgift	17	1 735	+ employee contribution
Under/(over)finansiert pensjonsforpliktelse	(1 054)	14 041	Total net pension liability
Herav eiendel	1 188	-	Hereof - asset
Herav gjeld	(134)	(14 041)	Hereof - liability
	1 054	(14 041)	

Ytterligere informasjon

Konsernets norske virksomhet er omfattet av lovkravet om tjenestepensjon. Dette kravet er ivaretatt gjennom den kollektive ytelsesbaserte pensjonsordningen.

Additional information

For the Norwegian entities, the Pension Retirement Law (lov om Tjenestepensjon) requires that entities have certain pension agreements for their employees. The Group has fulfilled these obligations.

Pensjon innenfor skattereglene	Balansen 31.12.2007	Kostnad/Cost Regnskapsåret 2007	Kostnad/Cost Regnskapsåret 2006	Pension in respect to income tax act
Økonomiske forutsetninger	Balance sheet 31.12.2007	For the year 2007	For the year 2006	Financial assumptions
Diskonteringsrente	4,50 %	4,5 %	4,50 %	Discount rate
Forventet avkastning	5,50 %	5,5 %	5,50 %	Anticipated yield on pension funds
Lønnsøkning	4,25 %	4,25 %	2,50 %	Salary increase
G-regulering	4,25 %	4,25 %	2,50 %	Increase in base amount (public scheme "G - reg")
Regulering av løpende pensjon	1,50 %	1,5 %	1,50 %	Pension increase
Arbeidsgiveravgift - sats	14,1 %	14,1 %	14,1 %	Social service tax - rate
Aktuarielle forutsetninger				Actuarial assumptions
Forventet frivillig avgang før pensjonsalder	Før 40 år: Within 40 years Etter 40 år: After 40 years	8,0 % 2,5 %	8,0 % 2,5 %	Anticipated annual turnover
Uførhet		IR02- nivå	IR02- nivå	Disability
Dødelighet (tabellnavn/beskrivelse)		K63	K63	Death-rate
Giftemålssannsynlighet m.v.		K63	K63	Probability of marriage etc.
Medlemsoversikt				Member list
Yrkesaktive		94	394	Employees
Pensjonister		16	17	Retired

Andre avsetninger for forpliktelser 19 Provisions for other liabilities and charges

Det er ingen andre langsiktige avsetninger for forpliktelser i regnskapet. Det er imidlertid gjort avsetninger under kortsiktig gjeld med NOK 12,1 mill. til dekning av restrukturingskostnader for deler av virksomheten i Sverige.

There are no other long term provision liabilities in the accounts. However, short term provisions has been made with approximately NOK 12,1 mill. which covers restructuring costs related to operations in Sweden.

Andre (tap)/gevinster - netto 20 Other (losses)/gains - net

	2007	2006	
Netto valutagevinster / (tap)	381	(632)	Net foreign exchange gains/(losses)
	381	(632)	

Andre inntekter 21 Other income

	2007	2006	
Renteinntekt på kundefordringer	407	889	Interest income on trade receivables
	407	889	

Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser 22 Employee benefit expense, number of employees and remuneration

	2007	2006	
Lønn	617 343	470 822	Wages and salaries
Arbeidsgiveravgift	115 590	91 279	Social security costs
Aksjeopsjoner til styremedlemmer og ansatte	-	-	Share options granted to directors and employees
Pensjonskostnader - tilskuddsbaserte pensjonsordninger	39 017	29 864	Pension costs - defined contribution plans
Pensjonskostnader - ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 18)	(8 942)	6 160	Pension costs - defined benefit plans (Note 20)
Ytelser etter at ansettelsesforholdet har opphørt (note 18)	-	-	Post-employment benefits (Note 20)
Andre ytelser	35 712	13 830	Other employment benefits
	798 720	611 955	
Gjennomsnittlig antall ansatte	2 066	1 454	Average number of employees
Ytelser til ledende personer	Konsernsjef	Styret	Remuneration to key-management
	CEO	The Board	
Lønn	1 328		Salary
Pensjonsutgifter	45		Pension cost
Annen godtgjørelse	31	660	Other contribution

Konsernsjefen har avtale om lønn i ett år etter fratreden fra sin stilling ved oppsigelse fra selskapets side. Konsernsjefen inngår, sammen med konsernets ledergruppe, i en resultatavhengig bonusordning.

The Managing Director of the Group has an agreement of one year with salary if he has to leave the firm and this decision is made by the Company. The Management team for the Group (incl. Managing Director), have a bonus scheme dependent of results.

Revisor			Auditor
Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	Morselskap	Datterselskap	Audit fees can be specified as follows:
	Parent	Subsidiaries	
Lovpålagt revisjon	196	1 573	Audit required by law
Bistand med utarbeidelse av offisielt regnskap og likningspapirer	11	70	Audit related services related to tax returns and stat. financial statements
Annen bistand	192	402	Other services
Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.			VAT is not included.

Finansinntekter og -kostnader 23 Finance income and costs

	2007	2006	
Rentekostnader	(47 451)	(33 070)	Interest expense
Netto valutatap (-gevinst) på finansieringsaktiviteter (note 25)	(556)	(1 929)	Finance income - net foreign exchange losses / (gains) on financing activities (Note 25)
Virkelig verdi gevinster på finansielle instrumenter			Fair value gains on financial instruments
- renteswap: virkelig verdi justering	1 228	2 086	- interest rate swaps
- valutaswap: virkelig verdi justering	(11)	-	- forward exchange rate swap
Andre finanskostnader	5 225	(143)	Other finance costs
Finanskostnader	(41 565)	(33 056)	Finance costs
Finansinntekter - renteinntekter på kortsiktige bankinnskudd	8 557	1 576	Finance income - interest income on short-term bank deposits
Netto finanskostnader	(33 008)	(31 480)	Net finance costs

Skattekostnad 24 Income tax expense

	2007	2006	
Betalbar skatt	7 848	9 127	Current tax
Endring i utsatt skatt (note 17)	(10 935)	(6 296)	Changes in deferred tax (note 17)
	(3 087)	2 831	

Skatten på konsernets resultat før skatt avviker fra det beløpet som hadde fremkommet dersom konsernets veide gjennomsnittlige skattesats hadde vært benyttet. Differansen er forklart som følger:

The tax on the Group's profit before tax differs from the theoretical amount that would arise using the weighted average tax rate applicable to profits of the consolidated entities as follows:

	2007	2006	
Resultat før skattekostnad	(35 854)	10 708	Profit before tax
Skatt beregnet med 28 % skattesats på de respektive resultatene	(10 039)	2 998	Tax calculated at 28 % tax rates applicable to profits in the respective countries
Skatteeffekt av:			Tax adjustments by:
- Permanente forskjeller	145	263	- Expenses and income that are not subject for tax purposes
- Ulik skattesats (Finland 26 %)	(244)	(52)	- Different tax rate (Finland 26 %)
- Ikke balanseført skattefordel, effekt av valuta og andre endringer	7 051	(378)	- Not capitalized tax asset, effects from foreign exchange differences and other differences
	6 952	(167)	
Skattekostnad	(3 087)	2 831	Tax charge

Ikke balanseført skattefordel utgjør NOK 5 mill i Norge og rest i øvrige land.

Not capitalized tax assets consists of NOK 5 mill in Norway and the rest outside of Norway.

Netto valutagevinster/(tap) 25 Net foreign exchange (losses/gains)

Valutadifferanser (kostnadsført) / inntektsført i resultatregnskapet er som følger	2007	2006	The exchange differences (charged)/credited to the income statement are included as follows
Andre (tap)/gevinster - netto (note 20)	381	(632)	Other (losses)/gains - net (Note 20)
Finanskostnader - netto (note 23)	(556)	(1 929)	Finance costs - net (Note 23)
	(175)	(2 561)	

Resultat pr. aksje 26 Earnings per share

Resultat pr. aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to equity holders of the Company by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

	2007	2006	
Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer	(32 767)	7 877	Profit attributable to equity holders of the Company
Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer (i tusen)	98 794	78 353	Weighted average number of ordinary shares in issue (thousands)
Resultat pr. aksje (NOK pr. aksje)	(0,33)	0,10	Basic earnings per share (NOK per share)

Utvannet resultat pr. aksje

Ved beregning av utvannet resultat pr. aksje, benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning. Selskapet har en kategori av potensielle aksjer som kan medføre utvanning: aksjeopsjoner. For aksjeopsjonene er det gjort en beregning for å finne antall aksjer som kunne vært tegnet til markedspris (beregnet til gjennomsnittlig aksjekurs på selskapets aksjer gjennom året) basert på pengeverdien til tegningsrettigheten på de utestående aksjeopsjonene. Antall aksjer beregnet som forklart over sammenlignes med antall aksjer som ville vært utstedt dersom alle aksjeopsjoner ble utøvd. Forskjellen tillegges nevneren i brøken som utstedte aksjer uten vederlag.

Diluted earnings per share

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares. The Company has one category of dilutive potential ordinary shares: share options. For the share options, a calculation is made in order to determine the number of shares that could have been acquired at fair value (determined as the average annual market share price of the Company's shares) based on the monetary value of the subscription rights attached to outstanding share options. The number of shares calculated as above is compared with the number of shares that would have been issued assuming the exercise of the share options.

	2007	2006	
Årsresultat tilordnet selskapets aksjonærer*	(30 449)	9 299	Profit attributable to equity holders of the Company*
Resultat benyttet for å beregne utvannet resultat pr. aksje	(30 449)	9 299	Profit used to determine diluted earnings per share
Gjennomsnittlig antall utstedte, ordinære aksjer (tusen)	98 794	78 353	Weighted average number of ordinary shares in issue (thousands)
Justeringer for aksjeopsjoner	5 988	5 988	Adjustments for share options (thousands)
Gjennomsnittlig antall ordinære aksjer for beregning av utvannet resultat pr. aksje (tusen)	104 782	84 341	Weighted average number of ordinary shares for diluted earnings per share (thousands)
Utvannet resultat pr. aksje (NOK pr. aksje)	(0,29)	0,11	Diluted earnings per share (NOK per share)

* Årsresultat er justert med effekt 2 318 (2006: 1 422)

* The profit is adjusted with 2 318 (2006: 1 422)

Kontantstrømmer fra driften 27 Cash generated from operations

	2007	2006	
Resultat før skattekostnad	(35 853)	10 708	Profit before income tax
Justeringer for:			Adjustments for:
- Avskrivninger (note 6 og 7)	19 169	17 659	- Depreciation (Note 6 and 7)
- (Gevinst)/tap ved avgang varige driftsmidler (se nedenfor)	125	2 203	- (Profit)/loss on disposal of property, plant and equipment (see below)
- Økning i pensjonsforpliktelse	(15 095)	(364)	- Increase in retirement benefit obligations
- Netto finanskostnader (note 23)	33 008	31 480	- Finance costs - net (Note 23)
- Valuta(gevinst)/tap fra driften (note 25)	(175)	2 561	- Foreign exchange losses/(gains) on operating activities (Note 25)
Endringer i arbeidskapital (eksklusiv effekten av oppkjøp og omregningsdifferanser ved konsolidering):			Changes in working capital (excluding the effects of acquisition and exchange differences on consolidation):
- Varer	6 191	(2 037)	- Inventories
- Kundefordringer og andre fordringer	(39 136)	(15 731)	- Trade and other receivables
- Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	29 778	13 813	- Trade and other payables
- Andre tidsavgrensingsposter	(526)	7 046	- Other short term assets and liabilities
Kontantstrømmer fra driften	(2 514)	67 338	Cash generated from operations
I kontantstrømpoppstillingen består inntekt fra salg av varige driftsmidler av:			In the cash flow statement, proceeds from sale of property, plant and equipment comprise:
Balanseført verdi (note 6)	2 099	2 203	Net book amount (Note 6)
Gevinst/(tap) ved avgang varige driftsmidler	(1 899)	(2 203)	Profit/(loss) on disposal of property, plant and equipment
Vederlag ved avgang varige driftsmidler	200	0	Proceeds from disposal of property, plant and equipment

Betingede utfall 28 Contingencies

Betingede forpliktelser

Konsernet er ikke kjent med at det har vesentlige betingede forpliktelser

Contingent liabilities

The Group does not expect any material liabilities to arise based on contingent liabilities.

Forpliktelser 29 Commitments

Investeringsforpliktelser

Selskapet har ikke inngått kontrakter per balansedagen for investeringer som ikke er medtatt i årsregnskapet.

Capital commitments

The Group has not any capital expenditure contracts as per year-end.

Operasjonelle leieavtaler - forpliktelser hvor et selskap i konsernet er leietaker

Konsernet leier hovedsakelig sine kontorer og verkstedsarealer. Leiekontraktene varierer med hensyn til varighet, betalingsterminer, prisreguleringsklausul og rett til forlengelse av leieforholdet.

Operating lease commitments - group company as lessee

The Group leases various retail outlets, offices and warehouses under non-cancellable operating lease agreements. The leases have varying terms, escalation clauses and renewal rights.

Fremtidige akkumulerte minimumsutbetalinger knyttet til uoppsigelige leieavtaler er som følger:

The future aggregate minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

	2007	2006	
Forfall innen 1 år	57 026	32 627	No later than 1 year
Forfall mellom 1 og 5 år	159 904	68 978	Later than 1 year and no later than 5 years
Forfall senere enn 5 år	13 684	-	Later than 5 years
	230 614	101 605	

Garantiforpliktelser

Selskapet har forpliktelser knyttet til garantier gitt i forbindelse med den ordinære driften. Basert på historikk forventer selskapet at det heller ikke i fremtiden vil materialisere seg vesentlige faktiske forpliktelser knyttet til de avgitte garantiene.

Guarantee commitments

Guarantee commitments in relation to the operating activities have been promised by the Company. The Company do not expect these guarantees to come into actual material commitment in the future, based on history.

	2007	2006	
Konsernet har gitt garantier for ferdigstillelse av oppdrag:	2 975	3975	Guarantees given by the Group for commissioning

Foretaksintegrasjon 30 Business combinations

Med regnskapsmessig virkning fra 1.9.07 kjøpte InfoCare samtlige aksjer i InfoCare AB (Powermill Service Group AB). Spesifikasjon til kjøpet er som følger:

Effective from September 1, 2007 InfoCare purchased InfoCare AB (Powermill Service Group AB). Specification of the acquisition:

Forklaring på anskaffede netto eiendeler og goodwill er som følger:

Anskaffelseskost:	
- Kontantbeløp	23 213
- Betalt ved egne aksjer	100 483
- Direkte kostnader i forbindelse med oppkjøpet	7 554
Total anskaffelseskost	131 250
Virkelig verdi av netto anskaffede eiendeler	(1 154)
Goodwill - konsernallokert (note 7)	132 404

Details of net assets acquired and goodwill are as follows:

Purchase consideration:	
- Cash paid	
- Issue of own shares	
- Direct costs relating to the acquisition	
Total purchase consideration	
Fair value of net assets acquired	
Goodwill (Note 7)	

Det er i tillegg gjort virksomhetsoppkjøp av Nätverksakuten i Sverige og av konkursboet Strax i Norge og Danmark den 8 Juni 2007

In addition, there has been purchases of Nätverksakuten in Sweden and the bankrupt estate Strax in Norway and Denmark June 8th 2007.

Goodwill er relatert til arbeidsstokk og organisasjon i samtlige datterselskap i konsernet, og er allokert til hvert selskap (kontantstrømgenererende enhet) etter vurdering av enhetenes virkelige verdi.

The goodwill is attributable to the workforce of the acquired business and is allocated to each subsidiary (cash generating unit) based on the entities fair value.

Innregnet verdi av eiendeler og gjeld ifm overtakelsen	Balanseført verdi - IFRS Book value IFRS	Innregnet verdi Recognised	Amounts recognised as assets and liabilities at the acquisition date
Goodwill	157 437	289 841	Goodwill
Kundekontrakter- og relasjoner	0	15 533	Customer contracts and relations
Varige driftsmidler	8 422	8 422	Property, plant and equipment
Finansielle anleggsmidler	3 288	3 288	Financial assets
Omløpsmidler	108 608	108 608	Current assets
Sum eiendeler	277 755	425 692	Total assets
Pensjonsforpliktelse	0	0	Retirement benefit obligations
Utsatt skatt	0	4 349	Deferred income tax liabilities
Annen gjeld	290 093	290 093	Other liabilities
Sum gjeld	290 093	294 442	Total liabilities
Kostpris aksjer		131 250	Acquisition cost shares

Proforma informasjon

Dersom oppkjøpet av InfoCare AB (tidligere Powermill Service Group AB) og Strax ble gjennomført med virkning 1.1.2007, ville sammenlignbare tall for perioden 1.1 - 31.12.2007 vært som følger:

Sum driftsinntekter	1 659 971
Årsresultat	(55 930)

Pro-forma information

If the acquisition of InfoCare AB (Powermill Service Group AB) and Strax had taken place at January 1, 2007, the following comparable figures for the period 1.1-31.12.07 would have been:

Revenue	
Profit for the year	

Det er ikke utarbeidet proforma informasjon for øvrige oppkjøp (av innmat) da proforma informasjon for disse ikke anses vesentlige for gruppen.

It is not prepared pro-forma information for the other acquisitions (of operations) as such pro-forma information is not considered material to the group.

Nærstående parter 31 Related-party transactions

Konsernet er kontrollert av CapMan & Segulah som eier 82,61 % av selskapets aksjer, jf note 13. Resterende 17,39 % av aksjene eies av forskjellig aksjonærer.

The Group is controlled by CapMan and Segulah which owns 82.61 % of the Company's shares, cf. Note 13. The remaining 17.39 % of the shares are widely held.

Konsernet har ikke vært involvert i transaksjoner med nærstående parter i 2007:

The Group has not been involved in transaction with related parties in 2007 other than loans:

	2007	2006	
a) Honorarer			(a) Key management compensation
Tidligere styreleder har fakturert for konsulenthonorar inkl leie lokaler:	0	1038	Ex-chairman of the board has been paid consultant's fee included rent:
b) Lån fra nærstående parter			(b) Loans from related parties
Selskapet har følgende lån fra nærstående parter, jf note 16			The Group has borrowings from related parties as follows (Note 16):
- Mezzaninelån (inkl opsjonsavtaler)			- Mezzanine loans (incl option agreements)
- Aksjonærlån			- Shareholders loan

Hendelser etter balansedagen 32 Events after the balance sheet date

Selskapet startet i desember en prosess vedrørende refinansiering. Hovedeierne har i 2008 skutt inn aksjonærlån tilsvarende 64,6 MNOK. Disse lånene vil løpe på samme betingelser som øvrige aksjonærlån. Samtidig har selskapet blitt enige med sine finansieringsforbindelser, Nordea & Mezzaninelångivere (CapMan) om resetting av covenants.

The Company has started a refinancing process in December. In 2008, the shareholders have provided additional loan of MNOK 64.6. The new loan will have the same conditions as previous shareholders loan. In addition the company has agreed new loan covenants with the financial partners, Nordea and Mezzanine(CapMan).

Datterselskap og datterdatterselskap 33 Subsidiaries and tier-subsubsidiaries

Firma	Forretningskontor	Eierandel/ stemmeandel Owned share/ part of votes	Business office	Company
				Subsidiaries
InfoCare Norge AS	Kristiansand	100 %	Kristiansand	InfoCare Norge AS
InfoCare AB	Järfälla	100 %	Järfälla	InfoCare AB
				Tier-subsubsidiaries
InfoCare Finland OY AB	Helsingfors	100 %	Helsingfors	InfoCare Finland OY AB
ICT Logistics AS	Oslo	100 %	Oslo	ICT Logistics AS
InfoCare Service A/S	København	100 %	København	InfoCare Service A/S
InfoCare Service AB	Stockholm	100 %	Stockholm	InfoCare Service AB
InfoCare Workshop AB	Växjö	100 %	Växjö	InfoCare Workshop AB
InfoCare Proffs IT AB (100 % eid av IC Service AB)	Stockholm	100 %	Stockholm	InfoCare Proffs IT AB (100 % owned by IC Service AB)
Powermill Service AB	Stockholm	100 %	Stockholm	Powermill Service AB
SNB Svenska Nätverksakuten AB	Stockholm	100 %	Stockholm	SNB Svenska Nätverksakuten AB
Servex AB (hvilende)	Stockholm	100 %	Stockholm	Servex AB (inactive)
NA evolution systems AB (hvilende)	Stockholm	100 %	Stockholm	NA evolution systems AB (inactive)
Powermill CE service OY	Helsinki	100 %	Helsinki	Powermill CE service OY
Powermill Service Oy	Helsinki	100 %	Helsinki	Powermill Service Oy
Powermill Service Aps	København	100 %	København	Powermill Service Aps
Powermill Service Ou	Estland	100 %	Estonia	Powermill Service Ou
Powermill Baltic Ou	Estland	100 %	Estonia	Powermill Baltic Ou

* Powermill Service Group AB

Powermill Service Group AB, Järfälla i Sverige, ble kjøpt opp av InfoCare AS i 2007. Oppkjøpet ble gjennomført ved at aksjene eiet av tidligere minoritetsaksjonærer ble kjøpt på ordinær måte, mens aksjene eiet av tidligere hovedaksjonær ble ervervet ved utstedelse av aksjer i InfoCare AS. Dette ble gjennomført på følgende måte:

* Powermill Service Group AB

Powermill Service Group AB, Järfälla in Sweden, was merged with InfoCare AS by acquisition of shares in 2007. The acquisition was done by ordinary purchase of shares from former minority shareholders and the shares from former majority shareholders were acquired by new issue of shares in InfoCare AS. This was done as follow:

	Beløp/Amount	
Kjøp fra minoritetsaksjonærer:	23 213	Purchase from minorityshareholders
Kjøp fra majoritetsaksjonær v/emisjon:	157 758	Purchase from majorityshareholders by issue of shares
Regnskapsmessig kostprisreduksjon emitterte aksjer:	(57 275)	Reduction of book-value of share emission
Aktiverte oppkjøpskostnader:	7 554	Capitalized acquisition cost
Aksjeinnskudd ført som økt kostpris	667	Capital contribution to the subsidiary increasing share cost
Sum kostpris aksjer i InfoCare AB (tidl. Powermill Service Group AB)	131 917	Total costprice of shares in InfoCare AB (former Powermill Service Group AB)

Regnskapsmessig kostprisreduksjon reflekterer en "omvendt earn-out" avtale mellom hovedeierne knyttet til oppkjøpet av Powermill og premissene oppkjøpet var priset på.

Accounting cost price reduction reflects an "reversed earn-out" agreement between main owners related to the acquisition of Powermill and the terms of the acquisition.