

FINANCIAL REPORT

2nd Quarter 2000



Office Systems ASA

(10.08.00) Resultat , balanse og kapitalforhold for andre kvartal 2000 (Tall for 1999 i parentes)

Driftsinntektene i andre kvartal 2000 var på MNOK 123,9 (114,7). Omsetningen i første halvår økte med 28% til MNOK 262,9 (205,4). Resultatet før skatt i andre kvartal var MNOK – 9,5 (1,3). I tallene ligger goodwillavskrivning på MNOK 1,3 (0,5). Goodwill avskrives over 10 år. Konsolidert egenkapital var ved utgangen av perioden på MNOK 70,3 (14,1). Selskapets totale balanse var på MNOK 228,3 (63,7). Selskapet har økt egenkapitalandelen fra 20,0% i fjor til 30,8% i år. Konsernet har i andre kvartal bl.a. kjøpt Teampro AS. MNOK 23,8 av oppkjøret skal skje i form av aksjer i 2001. På oppgjørstidspunktet vil , på basis av dagens kurs, MNOK 22,4 bli overført fra gjeld til egenkapital. Dersom transaksjonen var foretatt på avtaletidspunktet ville egenkapitalen i selskapet vært på MNOK 92,7 og egenkapital-andelen vært 40,6%. Netto kontantbeholdning var på MNOK 16,3 (7,3)

| Divisjon | 2. kv. 00 (99) | | Pr. 30.06.00 (30.06.99) | |
|---------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Drifts-inntekter | Resultat før skattekost. | Drifts-Inntekter | Resultat. før Skattekost. |
| MNOK | | | | |
| Mac | 79,8 (68,0) | -1,4 (-1,6) | 181,3 (152,6) | 1,4 (0,2) |
| Office | 41,8 (46,7) | -4,8 (3,3) | 78,3 (52,8) | - 8,7 (2,6) |
| Internett | 2,3 | -1,2 | 3,3 | - 1,3 |
| Konsernadm | | -2,1 | | - 2,9 |
| Totalt | 123,9 (114,7) | -9,5 (1,7) | 262,9 (205,4) | - 11,5 (2,8) |

Kommentarer til regnskapet for andre kvartal 2000.

Proforma tall er tatt med i resultatregnskapet etter som konsernet har foretatt en rekke oppkjøp i 1999 og hittil i 2000. Proformataallene er ikke direkte sammenlignbare da det har skjedd store forandringer i konsernet i 1999 og i 2000.

Styret i Office Systems ASA meldte i januar at selskapet vil investere MNOK 20 i en ASP- og internett-satsning. Office-divisjonens resultat er derfor som planlagt og ventet fortsatt preget av omstilling og implementering av ny strategi og at disse investeringene ikke er aktivert, men direkte utgiftsført. Inntjeningen i Mac-divisjonen er som forventet i andre kvartal. Divisjonens inntjening er preget av sesongsvingninger, og 2. og 3. kvartal er de svakeste kvartalene i året. Omsetningen for Mac-divisjonen har vokst med 17% fra 2. kvartal i 1999 til 2. kvartal i 2000. Ordinært resultat før skattekostnad er MNOK –1,4 i 2. kvartal 2000 mot MNOK –1,5 i 2. kvartal 1999. Akkumulert for første halvår er resultatet i Mac-divisjonen forbedret fra MNOK 0,2 pr 30.06.99 til MNOK 1,4 pr 30.06.00

Konsernadministrasjonen har belastet konsernets resultater med kostnader relatert til omstilling, oppkjøp og fisjon.

Viktige hendelser i andre kvartal.

Som en del av gjennomføringen av selskapets strategi er det kjøpt tre virksomheter i perioden:

Office Systems ASA kjøpte TEAMPRO AS pr 26.06.00. Kjøpet gir Office Systems ASA substans til ASP-satsningen ved at TEAMPRO har 20% av det norske markedet for Microsoft programvare. TEAMPRO AS har over 1500 kunder og en betydelig andel av selskapets kunder er blant de største selskapene i Norge. Office' eksisterende virksomhet innenfor dette området er allerede overført til TEAMPRO. TEAMPRO AS kan vise til en

imponerende omsetnings- og resultatvekst de siste årene. 10 medarbeidere genererte i 1999 omsetning for MNOK 78 med et resultat før skatt på MNOK 6,5, en resultatvekst på 60% fra året før. TEAMPRO AS har gjennom sin klare forretningsmodell meget rask fått aksept hos de mest krevende kundene i det norske markedet. Allerede i dag har selskapet 40% av sine ordrer over Internett.

Office Systems ASA kjøpte Origo AS pr 27.06.00. Oppkjøpet tilførte Office Systems ASA viktig spisskompetanse innen Internett-publiserings med vekt på tjenester og konsepter for å skape trafikk til websatsninger og utnytte ekstra- og intranettløsninger til spredning av oppdatert informasjon.

Office Systems ASA kjøpte Ganske Enkelt AS pr 12.05.00. Office har CRM (Customer Relationship Management) som ett av sine viktigste satsningsområder. Office Systems ASA har etter oppkjøpet 25 CRM-konsulenter og selgere som arbeider med leveranser av CRM løsninger til det profesjonelle business-to-business markedet.

Office har i forbindelse med sin ASP-satsning utviklet en internett-bedriftsportal som vil bli markedsført under navnet Office NetPortal

Aksjonærforhold

Aksjekapitalen per. 10. august 2000 var NOK 8.002.407 fordelt på 26.674.690 aksjer. Aksjene er fordelt på 2.147 aksjonærer.

De 10 største aksjonærer per 10. august 2000. Andel i %

| | |
|------------------------|---------------|
| Uneco AS | 5,81 |
| Atle Johannessen | 5,02 |
| Harald Ellefsen | 4,87 |
| Arken Gruppen AS | 3,94 |
| Paal S. Raaholt | 3,76 |
| Patri Invest & Trading | 3,76 |
| Providus AS | 2,51 |
| Odd Nymark | 2,05 |
| ZETA AS | 1,90 |
| SuperOffice AS | 1,89 |
| <u>Andre</u> | <u>64,49</u> |
| Totalt | 100,00 |

Utsiktene framover

Utfisjeringen av Mac-divisjonen forventes endelig gjennomført ultimo oktober. Det forventes den nye selskapsstrukturen etter fisjonen vil bidra til bedret fokus og inntjening i tiden fremover. Alle virksomheter som er kjøpt i andre kvartal viste positive resultater i første halvår, og det forventes at integrasjonen med øvrige enheter i Office Systems ASA vil bidra til bedret inntjening både for de oppkjøpte enheter og for eksisterende enheter.

De omstruktureringer som er gjennomført gir selskapet et godt grunnlag for fremtidig lønnsom drift. Det forventes at en markert bedring i resultatutviklingen i Office-divisjonen med bakgrunn i at divisjonen vrir sin virksomhet og øker fokuset mot områder med høyere vekst og bedre marginer. Internett-divisjonen forventes å gi positive resultater i andre halvår.

Oslo 10.august 2000

I styret for Office Systems ASA

Morten Steenstrup formann (sign), Øystein Moan (sign.),
Harald Ellefsen (sign.), Paal S. Raaholt (sign)

Odd Nymark
Konsernsjef (sign)

Office Systems ASA

Konsern

| RESULTATREGNSKAP | | | | | | Proforma | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|---------|----------|----------|---------|
| | 2000 | 1999 | 2000 | 1999 | 1999 | 2000 | 1999 | 2000 | 1999 | 1999 |
| Alle tall i NOK 1000 | Q2 | Q2 | 1.1-30.6 | 1.1-30.6 | FY | Q2 | Q2 | 1.1-30.6 | 1.1-30.6 | FY |
| Driftsinntekter | 123 882 | 114 702 | 262 932 | 205 358 | 447 119 | 146 645 | 186 100 | 314 429 | 325 222 | 590 129 |
| Varekost | 94 792 | 90 567 | 200 629 | 157 794 | 338 937 | 112 935 | 133 638 | 239 324 | 236 397 | 438 269 |
| Lønn og andre personalkostnader | 26 086 | 18 303 | 48 838 | 32 453 | 69 729 | 27 943 | 31 162 | 54 238 | 53 892 | 92 302 |
| Andre driftskostnader | 8 638 | 2 544 | 18 308 | 8 659 | 26 319 | 10 183 | 6 977 | 22 367 | 21 830 | 42 963 |
| Avskrivninger | 1 750 | 790 | 2 919 | 1 995 | 4 603 | 1 908 | 1 781 | 3 253 | 3 190 | 8 117 |
| Driftsresultat før goodwillavskrivning | -7 384 | 2 498 | -7 762 | 4 456 | 7 531 | -6 324 | 12 542 | -4 753 | 9 914 | 8 478 |
| Goodwillavskrivning | 1 301 | 503 | 2 117 | 936 | 3 880 | 2 319 | 2 281 | 4 638 | 4 561 | 9 302 |
| Resultat etter goodwillavskrivning | -8 685 | 1 995 | -9 879 | 3 519 | 3 651 | -8 644 | 10 261 | -9 392 | 5 352 | -824 |
| Finansinntekter | 255 | 169 | 391 | 307 | 1 666 | 635 | 189 | 1 045 | 383 | 2 622 |
| Finanskostnader | 1 115 | 441 | 1 989 | 989 | 2 494 | 1 175 | 722 | 2 033 | 1 584 | 3 059 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | -9 545 | 1 723 | -11 477 | 2 838 | 2 823 | -9 184 | 9 728 | -10 380 | 4 151 | -1 261 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 0 | 382 | 0 | 349 | 1 192 | 0 | 382 | 0 | 349 | 2 188 |
| Resultat | -9 545 | 1 341 | -11 477 | 2 489 | 1 631 | -9 184 | 9 346 | -10 380 | 3 803 | -3 449 |
| Herav minoritetsinteresser | 286 | -528 | 694 | -316 | 520 | 286 | -528 | 694 | -316 | 520 |
| Resultat pr. aksje (i kroner) | -0,49 | | -0,64 | | 0,11 | | | | | |

I resultatallene for 1. halvår 2000 er Officedivisjonen og Macdivisjonen tatt med i sin helhet. Arken Communications AS er tatt med for perioden mars-juni. Ganske Enkelt AS er tatt med kun for juni.

Teampro AS og Origo AS er tatt med med 1/4 av resultatelementene for juni .

I resultatallene for 1999 er Officedivisjonen medtatt fra 1. mars 1999. Oppkjøpte selskaper i Gjøvik og Hamar er med fra 1. oktober 1999. Balansetallene pr. 30/6-99 inneholder bare Mac-divisjonen.

Proformatallene inkluderer både Officedivisjonen, Macdivisjonen, Arken, Teampro, Origo og Ganske Enkelt med resultatall for hele perioden, som om Office Systems ASA hadde eid selskapene hele perioden.

Fordeling etter divisjoner av driftsinntekter og resultat før skattekostnad

Alle tall i NOK 1000

| | Q2/2000 | | 1.halvår/2000 | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | Driftsinnt. | Res. f. skatt | Driftsinnt. | Res. f. skatt |
| Mac-divisjonen | 79 747 | -1 435 | 181 325 | 1 444 |
| Office-divisjonen (Office Partner AS,Ganske Enkelt AS,TEAMPRO AS) | 41 817 | -4 802 | 78 318 | -8 655 |
| Internett-divisjonen (Arken Communication AS , Origo AS) | 2 318 | -1 160 | 3 289 | -1 329 |
| Konsernadministrasjonen | 0 | -2 148 | 0 | -2 937 |
| | 123 882 | -9 545 | 262 932 | -11 477 |

Geografisk fordeling av driftsinntekter og resultat før skattekostnad

Alle tall i NOK 1000

| | Q2/2000 | | 1. Halvår/2000 | |
|-------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| | Driftsinntekter | Res. f. skatt | Dr.innt | Res. f. skatt |
| Norge | 75 938 | -5 272 | 157 148 | -6 359 |
| Sverige | 10 673 | -159 | 22 285 | -31 |
| Danmark | 22 115 | -1 712 | 51 646 | -2 375 |
| Finland | 15 156 | -255 | 31 853 | 225 |
| Konsernadministrasjonen | 0 | -2 148 | 0 | -2 937 |
| | 123 882 | -9 545 | 262 932 | -11 477 |

BALANSE**Eiendeler**

| | 30.06.2000 | 30.06.1999 | 31.12.1999 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Immatrielle eiendeler | | | |
| Goodwill | 80 671 | 3 538 | 25 383 |
| Utsatt skattefordel | 4 440 | 1 111 | 3 108 |
| Sum immatrielle eiendeler | 85 111 | 4 649 | 28 491 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Aktiverte kostnader | 63 | 60 | 70 |
| Maskiner og inventar | 11 881 | 6 114 | 8 954 |
| Andre langsiktige fordringer | 674 | 403 | 704 |
| Sum varige driftsmidler | 12 618 | 6 577 | 9 728 |
| Sum anleggsmidler | 97 729 | 11 225 | 38 220 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varelager | 20 325 | 14 288 | 29 106 |
| Sum varer | 20 325 | 14 288 | 29 106 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 65 798 | 25 119 | 79 673 |
| Andre fordringer | 24 709 | 3 406 | 5 481 |
| Forskuddsbetalte kostnader | 1 201 | 2 442 | 1 649 |
| Sum fordringer | 91 707 | 30 967 | 86 803 |
| Investeringer | | | |
| Aksjer | 2 281 | 0 | 2 261 |
| Sum investeringer | 2 281 | 0 | 2 261 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Kasse, bank og postgiro | 16 281 | 7 254 | 13 649 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 16 281 | 7 254 | 13 649 |
| Sum omløpsmidler | 130 595 | 52 509 | 131 820 |
| Sum eiendeler | 228 324 | 63 735 | 170 040 |
| EGENKAPITAL | 30.06.2000 | 30.06.1999 | 31.12.1999 |
| Egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6 187 | 3 000 | 5 015 |
| Minoritetsinteresser | 2 524 | 1 724 | 1 826 |
| Annen egenkapital | 61 592 | 9 355 | 22 355 |
| Sum egenkapital | 70 303 | 14 079 | 29 197 |
| GJELD | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 2 384 | 0 | 2 354 |
| Utsatt skatt | 0 | 0 | 0 |
| Sum avsetning for forpliktelser | 2 384 | 0 | 2 354 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 336 | 309 | 7 568 |
| Sum annen langsiktig gjeld | 336 | 309 | 7 568 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittforetak | 10 262 | 1 506 | 21 151 |
| Forskudd fra kunder | 977 | 449 | 1 541 |
| Leverandørgjeld | 57 546 | 20 923 | 71 978 |
| Betalbar skatt | 1 854 | 803 | 1 569 |
| Skyldig offentlige avgifter | 20 940 | 11 143 | 17 761 |
| Annen kortsiktig gjeld | 63 721 | 14 522 | 16 921 |
| Sum kortsiktig gjeld | 155 301 | 49 347 | 130 921 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 228 324 | 63 735 | 170 040 |

