

EDB Business Partner ASA RAPPORT FOR 4. KVARTAL 2000

Økende lønnsomhet, solid vekst og sterk kontantstrøm

EDB Business Partner fortsetter sin fremgang og kan vise til et kvartal med solid resultatfremgang og omsetningsvekst. Resultat før goodwillavskrivninger er 10,8% av omsetningen som er den beste marginen konsernet har oppnådd i noe enkelt kvartal. Omsetningen for hele år 2000 er 4.493 MNOK tilsvarer en vekst på 32% i forhold til 1999, og driftsresultat før goodwill på 318,9MNOK er 66% bedre enn fjoråret.

4. kvartal viste en omsetningsvekst på 44% i forhold til samme periode i fjor. Veksten har vært spesielt stor innen bank/finans og drift, men også innen telekom har veksten vært bra. Markedet for generelle konsulenttjenester har utviklet seg positivt og i takt med forrige kvartal, men ennå henger offentlig sektor noe etter. Markedet for salg av hardware med tilhørende tjenester har tatt seg opp i forhold til 1. halvår, men det er fortsatt potensial for opphenting.

Driftsresultat før goodwillavskrivninger pr. 31.12.00 ble 318,9 MNOK som er 126,5 MNOK bedre enn fjoråret. Utviklingen har vært svært god innen bank/finans, drift og telekom. Den generelle konsulentvirksomheten, samt infrastruktur, har vist nedgang i forhold til 1999 etter en meget vanskelig start på året. Som en konsekvens av dette er det gjennomført betydelige restruktureringstiltak innen disse virksomhetene. Kostnader forbundet med dette er løpende belastet i regnskapene. I forbindelse med nedsalget i InfoMedica pr. 1.11.00, er det bokført en gevinst på 20 MNOK i 4. kvartal. InfoMedica har gjennom året og frem til 1.10. belastet konsernets EBITA med -5 MNOK. I år 2000 er det kostnadsført 45,5 MNOK i arbeids-giveravgift knyttet til opsjonsordningen for de ansatte mot 14,4 MNOK i 1999.

For 4. kvartal ble driftsresultatet før goodwillavskrivninger 151,5 MNOK som er 179% bedre enn samme kvartal i fjor og i likhet med 3. kvartal i år nok et "all time high" for EDB Business Partner. Den gode utviklingen er et resultat av at de fleste markedene som hadde en treg oppstart på året nå har normalisert seg.

EBITA i prosent av omsetningen var i 4. kvartal 10,8% og 7,1% for hele året mot 5,6% i fjor. Marginutviklingen er i tråd med de langsiktige målsettinger konsernet har, som tilsier en margin på 10% i løpet av 2002.

Fellesdata er konsolidert inn i regnskapet fra og med 2. kvartal 2000. Proforma resultat og balanse er vedlagt og viser regnskapet som om oppkjøpet fant sted 01.01.99. 100% av aksjene i konsultentselskapet BDC ble kjøpt med virkning fra 01.07.00. EDB eide fra før 38%.

Goodwillavskrivninger for 2000 var 175,8 MNOK, en økning på 101,9MNOK fra samme periode i fjor. Goodwill fra oppkjøpet av Fellesdata representerer 81 MNOK av økningen.

Netto finansposter pr. 31.12. ble -19,4 MNOK hvorav 1,9 MNOK gjelder resultatandel for tilknyttede selskaper og 27,6 MNOK kan tilskrives gevinst ved salg av aksjer i første kvartal. Konsernet har en netto rentebærende gjeld ved årets slutt på 943,4 MNOK.

Årets skattekostnad på 86,7 MNOK gir et resultat etter skatt på 37 MNOK sammenlignet med 58,1 MNOK i fjor. Den største enkeltendringen er goodwillavskrivningene som er øket med 101,9 MNOK.

Resultat etter skatt og før goodwillavskrivninger ble 213 MNOK og utgjør kr. 2,55 pr. aksje, mot kr. 1,91 for 1999.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 423,3 MNOK som tilsvarer kr. 5,08 pr. aksje mot kr. 4,89 for fjoråret. Det er investert 3.038 MNOK i 2000 hvorav 2.722 MNOK er kjøp av virksomheter, 115 MNOK er salg av virksomheter og 75 MNOK er investering i tomter. 356 MNOK er investeringer i øvrige driftsmidler hvor det vesentligste kan relateres til driftssenteret.

Ny rapporteringsstruktur

EDB Business Partner har fra og med 4. kvartal 2000 foretatt ytterligere oppsplitting av sin rapporteringsstruktur slik at tallene nå vises på samme nivå som selskapets forretningsmodell. Dette innebærer at rapporteringsnivåene "Drift" og "Infrastruktur" er uendret fra tidligere, mens rapporteringsnivået "Konsulent og løsninger" nå er delt opp i tre; "Telekom", "Bank og finans" og "Konsulent". Innholdet i de nye rapporteringsnivåene er i tråd med selskapets forretningsmodell, og er beskrevet i avsnittene under. Sammenlignbare tall for tidligere regnskapsperioder er vedlagt.

Gammel rapporteringsstruktur:

Konsulent og løsninger

Drift

Infrastruktur

Administrasjon

Ny rapporteringsstruktur:

Telekom (konsulent, applikasjoner og løsninger)
Bank/finans (konsulent, applikasjoner og løsninger)
Konsulent (konsulent, prosjektledelse, rådgivning i alle bransjer)

Drift (drift, outsourcing, ASP i alle bransjer)

Infrastruktur

Administrasjon

Telekom

Virksomheten omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttjenester til telekomsektoren. Det er spesiell fokus på produktområdene CCB (kunde-ordre-faktura) og Mediation. Virksomhetsområdet består av de juridiske enhetene EDB 4tel AS og det amerikanske datterselskapet Telescience, Inc. i tillegg til det Washington-baserte konsultentselskapet Logan Orviss Inc. Dette selskapet eies med 40% og presenteres regnskapsmessig som tilknyttet selskap.

Omsetningen for 2000 var 1.003,5 MNOK som er en vekst på 18,1% fra året før. Veksten kan i sin helhet tilskrives effekten av det amerikanske selskapet Telescience som ble kjøpt opp i desember 1999. I det norske markedet var første halvår 2000 preget av en viss avmatning i etterspørselen, men vi har sett en klar opphenting i 2. halvår.

Driftsresultat før goodwillavskrivninger for 2000 var 85 MNOK som er 48,3 MNOK bedre enn i fjor på samme tid. EBITA i prosent av omsetningen var 8,5% for hele året mot 4,3% for 1999. Det var i 2. halvår 1999 og 1. halvår 2000 kostnadsført til sammen 48,7 MNOK for-

bundet med at et større system er konvertert til ny teknologiplattform. Kostnadsbelastningen 2. halvår 1999 var 20 MNOK og tilsvarende tall for 1. halvår 2000 var 28,7 MNOK.

Siste kvartal 2000 viser en svært høy margin som skyldes sammenfall av flere forhold som påvirker resultatet positivt. Faktureringsgraden var meget høy og samtidig viste de største fastprisoppdragene god fremdrift. I tillegg var kostnadsnivået generelt lavt samtidig med en noe lavere aktivitet knyttet til produktutvikling enn vanlig. Det er dessuten gjennomført en viss dreining av bruk av innleide konsulenter over til bruk av egne ansatte, hvilket påvirker marginen positivt. Telesciences fortsetter sin meget positive utvikling både når det gjelder inntjening og salg, og selskapet går inn i 2001 med en solid ordresreserve.

Bank/finans

Virksomheten omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttjenester til bank- og finanssektoren. Virksomhetsområdet har gjennom 2000 bestått av konsulent- og løsningsdelen av de juridiske enhetene EDB Fellesdata og EDB Novit. Driftsenhetene i disse to selskapene blir fra 01.01.2001 en del av EDB Teamco, og vises under virksomhetsområdet "Drift".

Omsetningen for 2000 var 666,4 MNOK som er en vekst på 417,8 MNOK. Årets omsetningsvekst er selvsagt preget av oppkjøpet av Fellesdata, og på proforma basis viser området en vekst på 11%. Det har vært meget høy aktivitet i området gjennom de tre siste kvartaler, og det er høy aktivitet knyttet til inngåtte kontrakter vedrørende konvertering av banker til EDB Business Partners systemer. I tillegg har området vunnet nye og viktige oppdrag gjennom året som gir en betydelig ordresreserve for de nærmeste årene.

Driftsresultat før goodwillavskrivninger for 2000 var 87,1 MNOK som er 74 MNOK bedre enn i fjor på samme tid. EBITA i prosent av omsetningen var 13,2% for hele året. Siste kvartal var marginen noe lavere på grunn av noe høyere kostnadsnivå. I første rekke hadde dette sammenheng med aktuarberegnete pensjonskostnader, i tillegg har området hatt en del kostnadsbesparelser tidligere i år på grunn av utsatte aktiviteter.

Konsulent

Virksomheten omfatter tjenester i forbindelse med prosjektledelse, rådgivning, utvikling av systemer og systemforvaltning. Virksomheten er rettet inn mot alle bransjer og består av EDB Business Consulting, det 50% eide selskapet Ephorma samt EDB Dolphin. I tillegg er EDB InfoMedica inkludert frem til salgstidspunktet 01.10.2000.

Omsetningen for 2000 var 666,1 MNOK som er en nedgang på 0,6% fra året før. Årets omsetning preges av svikten i det offentlige markedet. I tillegg hadde virksomheten en meget treg start på året, men siste halvår har vist en positiv utvikling.

Fjerde kvartal 2000 viste en omsetning på 209,5 MNOK som er en økning på 6,9% i forhold til samme kvartal i 1999. 4. kvartal i 2000 inneholder en gevinst ved salg av InfoMedica på 20 MNOK, men 4. kvartal i 1999 inneholdt regnskapet til InfoMedica med 20 MNOK i omsetning, slik at disse to forholdene utligner hverandre når man sammenligner omsetningen kvartal mot kvartal..

Driftsresultat før goodwillavskrivninger for 2000 var 15,3 MNOK som er 15,6 MNOK svakere enn 1999. Årets resultat preges av den meget lave aktiviteten i begynnelsen av året og situasjonen innen offentlig. Samtidig er det påløpt en del kostnader gjennom året forbundet med betydelige restruktureringstiltak, og disse tiltakene vil gi kostnadsreduksjoner på sikt. InfoMedica påvirker resultatet positivt med 15 MNOK i år som er forskjellen mellom gevinst på 20 MNOK og negative resultater i selskapet pr. 1.11.2000 på 5 MNOK.

Siste kvartals margin var, korrigert for salgsgevinsten, på linje med foregående kvartal. Resultatene påvirkes fortsatt av stagnasjonen innen offentlig. Resultatet siste kvartal er dessuten belastet med ekstraordinære kostnader forbundet med flytting i størrelsesorden 3 MNOK. Som ytterligere restruktureringstiltak og for samtidig å spisse konsernets konsulent-satsing, ble konsernets virksomheter for kurs og SAP-konsulenter solgt med virkning fra 01.10.2000. Disse transaksjonene har ikke gitt noen regnskapsmessige gevinster eller tap.

Drift

Virksomheten består av sentral drift av datasystemer, fjerndrift, datakommunikasjon og tjenester knyttet til backup og publishing. Virksomheten er rettet inn mot alle bransjer. De juridiske enhetene som dekker området er EDB Teamco i sin helhet, samt driftsenhetene i EDB Fellesdata og EDB Novit.

Drift fikk en omsetning i 2000 på 1.915,8 MNOK som er en økning 47% i forhold til samme periode i fjor. Inkludert i veksten inngår oppkjøpt virksomhet, og på proforma basis er veksten 2%. Fjorårets omsetning var imidlertid i stor grad preget av omsetning knyttet til Y2K testsenter som i sin helhet naturlig nok har falt bort i år.

Nye outsourcingsoppdrag for Kredittkassen og Vesta er satt i drift i september. Disse representerer et årsvolum på ca. 185 MNOK.

Virksomhetsområdet fortsetter sin gode utvikling og har i 2000 et resultat på 213,2 MNOK som tilsvarer en resultatmargin på 11,1% som er identisk med marginen oppnådd i 1999.

Hovedårsaken til at man tross synkende enhetspriser har klart å opprettholde resultatmarginen i 2000 er en kombinasjon av fortsatt høyt produksjonsvolum og kostnadseffektivitet. Kostnadsbildet har utviklet seg meget positivt og er spesielt knyttet opp mot uttak av synergi-gevinster som følge av konsolidering av driftssentralene i EDB Fundator og EDB Teamco. I tillegg ser vi begynnende synergier som følge av sammenslåingen av driftsmiljøene i Teamco, Fellesdata og Novit.

Resultatet i 4. kvartal 2000 på 61,5 MNOK var en bedring på 10,1 MNOK fra samme kvartal i fjor, men resultatmarginen viser noen nedgang. Marginen i 4. kvartal 1999 var spesielt høy på grunn av ekstremt høyt produksjonsvolum. Samtidig drar nye outsourcingsoppdrag ned prosentmarginen noe i 4. kvartal 2000 på grunn av høy grad av gjennomfakturering av underleverandører.

Infrastruktur

Virksomheten består av salg av utstyr og tjenester i tilknytning til PC- og nettverksleveranser. Virksomheten er rendyrket i EDB Intech AS.

Det er avtalt en fusjon mellom EDB Intech AS og tilsvarende virksomhet innen Telenor Business Solutions (Telenor Bedrift CPS AS) som vil bli gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2001. Det nye selskapet har endret navn til Itworks AS og EDB og Telenor vil hver ha en eierandel på 50%. Sammenslåingen er gjennomført for å skape en større og mer slagkraftig og konkurransedyktig enhet.

Salg av utstyr med tilhørende tjenester hadde en treg oppstart på året med tap i første kvartal. I slutten av 2. kvartal og inn i 3. kvartal tok aktiviteten seg en del opp, men markedet har fortsatt noe potensial for opphenting.

Omsetningen for 2000 var 450,8 MNOK som er en beskjeden vekst i forhold til fjoråret. Salget i 1999 var imidlertid preget av en stor hjemme-PC ordre til Forsvaret som utgjorde 114 MNOK hvorav 44 MNOK i 4. kvartal 1999.

Resultatet i 2000 ble -4,2 MNOK som er 8,4 MNOK svakere enn 1999. Årets resultat er til en viss grad preget av kostnader forbundet med restrukturering av virksomheten i første halvår, men skyldes først og fremst den sviktende utstyrsomsetningen i årets to første måneder samt at andel tjenestesalg ikke har vært oppe på et akseptabelt nivå. Årets to siste kvartaler har vist små, men positive resultater.

Andre forhold

Kostnader forbundet med drift av morselskapet EDB Business Partner ASA rapporteres som eget område under betegnelsen "administrasjon". Driftskostnadene for 2000 utgjorde 29,5 MNOK

Ved utløpet av året var det 3.020 ansatte i de 100%-eide selskapene mot 2.243 på samme tid i fjor. Dette representerer en økning på 35%. Av økningen relaterer 742 personer seg til kjøpt/solgt virksomhet.

Konsernet har en opsjonsordning som omfatter alle ansatte. Ved årets utgang var det utestående 12,4 mill. opsjoner. Av disse ble 6,0 mill. opsjoner tildelt i november 1999 med utgangspunkt i børskurs på kr. 40,-, 5,7 mill. i juni 2000 med utgangspunkt i børskurs på kr. 123,60 og 0,6 mill. i desember 2000 med utgangspunkt i børskurs på kr. 96,90. Utøvelseskursen øker deretter med 1 % pr. påbegynt måned frem til utøvelse. Arbeidsgiveravgift knyttet til opsjonene er kostnadsført med 45,5 MNOK hittil i år mot 14,4 MNOK samme periode i fjor.

Selskapet har med virkning fra 1.1.2001 solgt sine eiendommer på Skøyen. Salgssummen på 485 MNOK gir en regnskapsmessig gevinst i 1. kvartal 2001 på ca. 10 MNOK. Etter nedbetaling av tilhørende pantegjeld vil salget frigjøre likviditet på 235 MNOK.

Utsiktene fremover

EDB Business Partners solide resultatmarginer de siste to kvartaler er et godt fundament for neste års muligheter. De positive forventningene selskapet hadde ved inngangen til 2. halvår har materialisert seg, og vi ser ingen tegn på at aktiviteten innen de områdene som i dag viser god aktivitet vil avta.

Leveransene innen telekom er nå oppe på et akseptabelt nivå, og ordresreserven både i Europa og USA er bra. Prospectsituasjonen knyttet til internasjonalt salg er god. Kombinert med de

oppnådde kundegodkjenningene av gjennomførte leveranser så langt, bl.a. til Swisscom, Belgacom og Viag Intercom, styrkes vår tro på at selskapets internasjonale satsning og konkurransedyktige produkter vil gi ytterligere salg til kunder i et internasjonalt marked.

For leveranser av applikasjoner og tjenester innen bank og finans går selskapet inn i 2001 med en betydelig ordresreserve. Flere store kunder har i løpet av 2000 forlenget sine nåværende oppdrag til fordel for EDB Business Partner, og man har også fått et viktig tilskudd til nye kunder. Selskapets mulighet til fortsatt vekst, så vel nasjonalt som internasjonalt, bedømmes som god.

Integrasjonen med Fellesdata har stor fokus og arbeidet med å verifisere uttak av synergier har høy prioritet. Applikasjons- og løsningsdelene i Fellesdata og Novit ble en enhet fra 1.9.2000. Arbeidet med valg av felles produktplattform er ferdigstilt, og vi ser allerede de første resultatene av den begynnende samordningen ved at ressurser blir fristilt til andre oppdrag. Driftsenhetene i Novit og Fellesdata blir overført til Teamco fra og med 1.1.2001, men arbeidet med konsolidering av produksjons- og publishingmiljøene har vært i gang siden sommeren. Det antas et fremtidig årlig synergiuttak som følge av integrasjonen på 150-200 MNOK.

Utviklingen innen offentlig og helse har gått noe tregere enn forventet. Ordremassen ble imidlertid betydelig bedret på tampen av 2000 gjennom den oppnådde kontrakten med Oslo Kommune. Når det gjelder EDBs satsing innen helsemarkedet, er denne etter nedsalget i InfoMedica representert ved EDBs 42% eierandel i European Medical Solutions Group AS.

I år 2000 er det brukt betydelig tid og ressurser på omstrukturering av de områdene som har vist sviktende resultater, slik at kostnadsbasen er trimmet i forhold til den inngangen vi hadde på år 2000.

Vi ser ingen tegn på vesentlige endringer i marginbildet for drift, og har ingen signaler som tyder på volumnedgang hos eksisterende kunder. Vi går inn i året med en solid ordrebeholdning, og prospectsituasjonen ser lovende ut.

Innenfor salg av utstyr med tilhørende tjenester har det vært klare tegn på bedring de siste månedene, men dette har gått langt tregere enn vi hadde håpet på, noe som nok har sammenheng med at mange bedrifter gjennomførte nødvendige utskiftninger og oppgraderinger i forkant av tusenårsskiftet. Selskapets satsning innenfor dette området vil fra 1.1.2001 være representert med EDBs 50% eierandel i Itworks AS etter at EDB Intech AS har innfusjonert tilsvarende virksomhet i Telenor.

Med den gode situasjonen innen de vesentligste av EDB Business Partners kjerneområder, går selskapet inn i et nytt år med forsterket optimisme knyttet til oppnåelse av selskapets strategiske målsettinger. Vesentlige stikkord knyttet til dette er lønnsom vekst, uttakt av synergier og internasjonalt salg av applikasjoner og løsninger innen bank/finans og telekom.

Oslo, 25. januar 2001
Styret i EDB Business Partner ASA

EDB Business Partner

Rapport pr. virksomhetsområde

| Driftsinntekter: | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| TELEKOM | 1,003.5 | 850.0 | 153.6 | 294.5 | 231.4 | 63.1 | 243.7 | 202.0 | 41.7 | 241.1 | 210.2 | 31.0 | 224.2 | 206.5 | 17.8 |
| BANK/FINANS | 661.4 | 243.7 | 417.8 | 218.9 | 72.0 | 146.9 | 172.6 | 46.3 | 126.3 | 201.8 | 72.2 | 129.6 | 68.1 | 53.2 | 16.7 |
| KONSULENT | 666.1 | 670.2 | -4.1 | 209.5 | 196.0 | 13.6 | 165.7 | 145.9 | 19.8 | 147.1 | 168.8 | -21.7 | 143.8 | 159.5 | -15.7 |
| DRIFT | 1,915.8 | 1,305.9 | 609.9 | 609.5 | 340.1 | 269.5 | 503.8 | 327.6 | 176.2 | 493.6 | 337.9 | 155.7 | 308.8 | 300.3 | 8.5 |
| INFRASTRUKTUR | 450.8 | 434.1 | 16.7 | 132.6 | 151.7 | -19.1 | 91.9 | 63.1 | 28.8 | 120.9 | 151.3 | -30.4 | 105.4 | 68.0 | 37.4 |
| ELIMINERINGER | -204.6 | -88.2 | -116.4 | -63.6 | -19.8 | -43.8 | -48.8 | -30.8 | -17.9 | -43.3 | -25.7 | -17.6 | -49.1 | -12.0 | -37.1 |
| EDB-KONSERNET | 4,493.0 | 3,415.7 | 1,077.4 | 1,401.5 | 971.4 | 430.2 | 1,128.9 | 754.1 | 374.9 | 1,161.3 | 914.7 | 246.5 | 801.3 | 775.5 | 25.8 |
| Driftsresultat før goodwillavskr. (EBITA): | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
| TELEKOM | 85.0 | 36.7 | 48.3 | 51.7 | 13.6 | 38.1 | 20.4 | 0 | 20.4 | 12.0 | 14.2 | -2.2 | 0.9 | 8.9 | -8.0 |
| BANK/FINANS | 87.1 | 13.1 | 74.0 | 20.6 | 5.8 | 14.8 | 18.2 | 5.0 | 13.2 | 43.4 | 4.1 | 39.3 | 4.9 | -1.8 | 6.7 |
| KONSULENT | 15.3 | 30.9 | -15.6 | 27.7 | 4.2 | 23.5 | 7.4 | 9.9 | -2.6 | -13.3 | 9.7 | -23.1 | -6.5 | 7.0 | -13.4 |
| DRIFT | 213.2 | 144.9 | 68.3 | 61.5 | 51.4 | 10.1 | 57.6 | 47.0 | 10.7 | 48.3 | 25.3 | 23.0 | 45.7 | 21.2 | 24.5 |
| INFRASTRUKTUR | -4.2 | 4.2 | -8.4 | 1.0 | 3.2 | -2.2 | 0.9 | 0.3 | 0.6 | 0.2 | 4.2 | -4.0 | -6.3 | -3.4 | -2.9 |
| ADMINISTRASJON | -29.9 | -20.0 | -9.9 | -9.9 | -12.0 | 2.1 | -6.2 | -2.8 | -3.4 | -7.6 | -3.0 | -4.6 | -6.2 | -2.2 | -4.0 |
| ELIMINERINGER | -2.2 | -3.0 | 0.9 | 2.3 | -0.9 | 3.2 | -3.7 | -1.3 | -2.5 | -0.5 | -0.1 | -0.3 | -0.2 | -0.7 | 0.5 |
| EBITA før aga. Opsjoner | 364.4 | 206.8 | 157.7 | 154.9 | 65.3 | 89.6 | 94.6 | 58.1 | 36.5 | 82.6 | 54.4 | 28.2 | 32.3 | 28.9 | 3.3 |
| AGA opsjoner | -45.5 | -14.4 | -31.2 | -3.4 | -11.1 | 7.6 | -0.9 | -0.9 | -0.0 | - | -0.5 | 0.5 | -41.2 | -1.9 | -39.3 |
| EBITA | 318.9 | 192.4 | 126.5 | 151.5 | 54.3 | 97.2 | 93.7 | 57.2 | 36.5 | 82.6 | 53.9 | 28.7 | -8.9 | 27.0 | -36.0 |

| Driftsmargin | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|
| TELECOM - løsninger | 8.5% | 4.3% | 4.2% p | 17.5% | 5.9% | 11.7% p | 8.4% | 0.0% | 8.4% p | 5.0% | 6.8% | -1.8% | 0.4% | 4.3% | -3.9% p |
| BANK/FINANS - løsninger | 13.2% | 5.4% | 7.8% p | 9.4% | 8.0% | 1.4% p | 10.6% | 10.8% | -0.3% p | 21.5% | 5.7% | 15.8% | 7.2% | -3.4% | 10.6% p |
| KONSULENT | 2.3% | 4.6% | -2.3% p | 13.2% | 2.2% | 11.1% p | 4.4% | 6.8% | -2.4% p | -9.1% | 5.8% | -14.8% | -4.5% | 4.4% | -8.8% p |
| DRIFT | 11.1 % | 11.1 % | 0.0 % p | 10.1 % | 15.1 % | -5.0 % p | 11.4 % | 14.3 % | -2.9% p | 9.8 % | 7.5 % | 2.3 % | 14.8 % | 7.1 % | 7.7 % p |
| INFRASTRUKTUR | -0.9 % | 1.0 % | -1.9 % p | 0.8 % | 2.1 % | -1.3 % p | 1.0 % | 0.4 % | 0.5 % p | 0.2 % | 2.8 % | -2.6 % | -6.0 % | -5.1 % | -1.0 % p |
| EDB-KONSERNET | 7.1 % | 5.6 % | 1.5 % p | 10.8 % | 5.6 % | 5.2 % p | 8.3 % | 7.6 % | 0.7 % p | 7.1 % | 5.9 % | 1.2 % | -1.1 % | 3.5 % | -4.6 % p |

EDB Business Partner

Konsernets resultatregnskap og balanse

| R E S U L T A T | 31.12.00 | .31.12.99 | Q4'00 | Q4'99 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
| DRIFTSINNTEKTER | 4,493.0 | 3,415.7 | 1,401.4 | 971.3 |
| Varekostnader | 1,162,1 | 1,194.7 | 371.4 | 337.3 |
| AGA opsjoner | 45.5 | 14.4 | 3.4 | 11.1 |
| Andre driftskostnader | 2,756,3 | 1,857.2 | 834.3 | 534.8 |
| DRIFTSRES. F. AVSKR. (EBITDA) | 529.0 | 349.4 | 192.3 | 88.1 |
| Ordinære avskrivninger | 210.1 | 156.9 | 40.8 | 33.8 |
| DRIFTSRES. F. GOODWILLAVSKR. | 318.9 | 192.5 | 151.4 | 54.3 |
| Goodwillavskrivninger | 175.8 | 73.9 | 59.4 | 18.3 |
| DRIFTSRESULTAT | 143.1 | 118.5 | 92.1 | 36.1 |
| Netto finansposter | -19.4 | -13.2 | -22.9 | -9.9 |
| RESULTAT FØR SKATT OG MIN. | 123.7 | 105.3 | 69.2 | 26.2 |
| Skatter | -86.7 | -47.1 | -48.6 | -12.8 |
| RESULTAT ETTER SKATT | 37.0 | 58.1 | 20.6 | 13.4 |
| B A L A N S E | 31.12.00 | 31.12.99 | | |
| Immaterielle eiendeler | 3,163.0 | 790.3 | | |
| Andre driftsmidler | 1,206.7 | 533.0 | | |
| SUM ANLEGGSMIDLER | 4,369.7 | 1,323.3 | | |
| Kortsiktige fordringer | 1,064.3 | 804.0 | | |
| Likvider | 421.3 | 410.5 | | |
| SUM OMLØPSMIDLER | 1,485,6 | 1,214,6 | | |
| SUM EIENDELER | 5,855.3 | 2,537.9 | | |
| Selskapskapital | 155.4 | 121.8 | | |
| Annen egenkapital | 2,967.3 | 1,001.9 | | |
| SUM EGENKAPITAL | 3,122.7 | 1,123.7 | | |
| Rentefri gjeld | 210.5 | 106.0 | | |
| Ansvarlig lån | 450.0 | 0.0 | | |
| Rentebærende gjeld | 907.7 | 468.5 | | |
| SUM LANGSIKTIG GJELD | 1,568.2 | 574.5 | | |
| Rentefri gjeld | 1,157.4 | 838.5 | | |
| Rentebærende gjeld | 7.0 | 1.3 | | |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | 1,164.4 | 839.8 | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 5,855.3 | 2,537.9 | | |

EDB Business Partner

Konsernets kontantstrøm og nøkkeltall

| KONTANTSTRØMANALYSE | 31.12.00 | 30.09.00 | 30.06.00 | 31.03.00 | 31.12.99 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 423.3 | 201.0 | 117.5 | 11.9 | 337.3 |
| Kontantstrøm fra investeringer | -3,025.6 | -2,832.3 | -2,702.2 | -68.9 | -359.0 |
| Kontantstrøm fra finansiering | 2,617.9 | 2,520.4 | 2,627.4 | 714.2 | -6.3 |
| Endring i betalingsmidler | 10.8 | -110.9 | 42.7 | 657.2 | -28.0 |
| Betalingsmidler 01.01. | 410.5 | 410.5 | 410.5 | 410.5 | 438.5 |
| Betalingsmidler ved utgangen av perioden | 421.3 | 299.7 | 453.2 | 1,067.8 | 410.5 |
| | | | | | |
| N Ø K K E L T A L L | 31.12.00 | 30.09.00 | 30.06.00 | 31.03.00 | 31.12.99 |
| Resultat pr. aksje (etter skatt, før gwavsk) | 2.55 | 1.63 | 0.97 | 0.16 | 1.91 |
| EBITDA pr. Aksje | 6.35 | 4.13 | 2.39 | 0.55 | 5.06 |
| Kontantstrøm pr. aksje | 5.08 | 2.47 | 1.51 | 0.16 | 4.89 |
| Egenkapital % | 53.3 % | 57.3 % | 55.8 % | 62.6 % | 44.3 % |
| Bokført egenkapital pr. aksje | 37.5 | 38.2 | 40.3 | 28.3 | 16.3 |
| Likviditetsgrad | 1.3 | 1.3 | 1.4 | 2.2 | 1.4 |
| Driftsmargin før goodwillavskrivninger | 7.1 % | 5.4 % | 3.7 % | -1.1 % | 5.6 % |
| Gjennomsnittlig antall aksjer | 83,290,450 | 81,440,768 | 77,698,880 | 72,419,252 | 68,982,477 |

EDB Business Partner

Proforma regnskap for EDB og Fellesdata

Proformatallene er utarbeidet som om oppkjøpet av Fellesdata fant sted den 01.01.99. I proformaregnskapet er det tatt hensyn til proforma årlige avskrivninger på merverdi knyttet til eiendommer på 3 MNOK og årlige goodwillavskrivninger på 108,0 MNOK. Økte rentekostnader som følge av oppkjøpet er lagt inn med 48 MNOK per år, og redusert skatt som følge av økte finanskostnader er hensyntatt.

Fellesdata hadde svært høy omsetning og resultat i 1. halvår i fjor. Dette har sin årsak i meget høyt løsningsalg grunnet at mange av bankene fornyet sine systemer i forkant av år 2000-skiftet.

| Driftsinntekter: | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TELEKOM | 1,003.5 | 850.0 | 153.6 | 294.5 | 231.4 | 63.1 | 243.7 | 202.0 | 41.7 | 241.1 | 210.2 | 31.0 | 224.2 | 206.5 | 17.8 |
| BANK/FINANS | 756.3 | 679.8 | 76.6 | 218.9 | 177.5 | 41.5 | 172.6 | 138.0 | 34.6 | 201.8 | 210.1 | -8.3 | 163.0 | 154.2 | 8.8 |
| KONSULENT | 666.1 | 670.2 | -4.1 | 209.5 | 196.0 | 13.6 | 165.7 | 145.9 | 19.8 | 147.1 | 168.8 | -21.7 | 143.8 | 159.5 | -15.7 |
| DRIFT | 2,100.1 | 2,051.4 | 48.7 | 609.5 | 542.9 | 66.6 | 503.8 | 507.3 | -3.4 | 493.6 | 527.9 | -34.3 | 493.1 | 473.3 | 19.8 |
| INFRASTRUKTUR | 450.8 | 434.1 | 16.7 | 132.6 | 151.7 | -19.1 | 91.9 | 63.1 | 28.8 | 120.9 | 151.3 | -30.4 | 105.4 | 68.0 | 37.4 |
| ELIMINERINGER | -204.6 | -88.2 | -116.4 | -63.6 | -19.8 | -43.8 | -48.8 | -30.8 | -17.9 | -43.3 | -25.7 | -17.6 | -49.1 | -12.0 | -37.1 |
| EDB-KONSERNET | 4,772.2 | 4,597.3 | 175.0 | 1,401.5 | 1,279.7 | 121.9 | 1,128.9 | 1,025.4 | 103.5 | 1,161.3 | 1,242.7 | -81.4 | 1,080.5 | 1,049.5 | 31.0 |

| Driftsresultat | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| før goodwillavskr: | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
| TELEKOM | 85.0 | 36.7 | 48.3 | 51.7 | 13.6 | 38.1 | 20.4 | - | 20.4 | 12.0 | 14.2 | -2.2 | 0.9 | 8.9 | -8.0 |
| BANK/FINANS | 88.1 | 66.9 | 21.2 | 20.6 | 19.2 | 1.3 | 18.2 | 2.9 | 15.3 | 43.4 | 43.7 | -0.3 | 5.9 | 1.0 | 4.9 |
| KONSULENT | 15.3 | 30.9 | -15.6 | 27.7 | 4.2 | 23.5 | 7.4 | 9.9 | -2.6 | -13.3 | 9.7 | -23.1 | -6.5 | 7.0 | -13.4 |
| DRIFT | 226.5 | 169.8 | 56.7 | 61.5 | 47.8 | 13.7 | 57.6 | 63.7 | -6.1 | 48.3 | 32.8 | 15.6 | 59.0 | 25.5 | 33.5 |
| INFRASTRUKTUR | -4.2 | 4.2 | -8.4 | 1.0 | 3.2 | -2.2 | 0.9 | 0.3 | 0.6 | 0.2 | 4.2 | -4.0 | -6.3 | -3.4 | -2.9 |
| ADMINISTRASJON | -29.9 | -20.0 | -9.9 | -9.9 | -12.0 | 2.1 | -6.2 | -2.8 | -3.4 | -7.6 | -3.0 | -4.6 | -6.2 | -2.2 | -4.0 |
| ELIMINERINGER | -4.4 | -12.0 | 0.9 | 2.3 | -3.1 | 3.2 | -3.7 | -3.5 | -2.5 | -0.5 | -2.4 | -0.3 | -2.5 | -3.0 | 0.5 |
| EBITA før aga. opsjoner | 376.5 | 276.5 | 93.3 | 154.9 | 72.9 | 79.8 | 94.6 | 70.5 | 21.9 | 82.6 | 99.2 | -18.9 | 44.3 | 33.8 | 10.5 |
| AGA opsjoner | -45.5 | -14.4 | -31.2 | -3.4 | -11.1 | 7.6 | -0.9 | -0.9 | -0.0 | - | -0.5 | 0.5 | -41.2 | -1.9 | -39.3 |
| EBITA | 331.0 | 262.1 | 62.1 | 151.5 | 61.9 | 87.5 | 93.7 | 69.6 | 21.8 | 82.6 | 98.7 | -18.3 | 3.1 | 31.9 | -28.8 |

| Driftsmargin | 31.12.00 | 31.12.99 | Endring | Q4'00 | Q4'99 | Endring | Q3'00 | Q3'99 | Endring | Q2'00 | Q2'99 | Endring | Q1'00 | Q1'99 | Endring |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| TELEKOM | 8.5% | 4.3% | 4.2% p | 17.5% | 5.9% | 11.7% p | 8.4% | 0.0% | 8.4% p | 5.0% | 6.8% | -1.8% p | 0.4% | 4.3% | -3.9% p |
| BANK/FINANS | 11.7% | 9.8% | 1.8% p | 9.4% | 10.8% | -1.4% p | 10.6% | 2.1% | 8.4% p | 21.5% | 20.8% | 0.7% p | 3.6% | 0.6% | 3.0% p |
| KONSULENT | 2.3% | 4.6% | -2.3% p | 13.2% | 2.2% | 11.1% p | 4.4% | 6.8% | -2.4% p | -9.1% | 5.8% | -14.8% p | -4.5% | 4.4% | -8.8% p |
| DRIFT | 10.8 % | 11.1 % | -0.3 % p | 10.1 % | 8.8 % | 1.3 % p | 11.4 % | 14.3 % | -2.9 % p | 9.8 % | 7.5 % | 2.3 % p | 14.8 % | 7.1 % | 7.7 % p |
| INFRASTRUKTUR | -0.9 % | 1.0 % | -1.9 % p | 0.8 % | 2.1 % | -1.3 % p | 1.0 % | 0.4 % | 0.5 % p | 0.2 % | 2.8 % | -2.6 % p | -6.0 % | -5.1 % | -1.0 % p |
| EDB-KONSERNET | 6.9 % | 5.7 % | 1.2 % p | 10.8 % | 4.8 % | 6.0 % p | 8.3 % | 6.8 % | 1.5 % p | 7.1 % | 7.9 % | -0.8 % p | 0.3 % | 3.0 % | -4.6 % p |

EDB Business Partner

Proforma regnskap for EDB og Fellesdata

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| R E S U L T A T | 31.12.00 | 31.12.99 |
| DRIFTSINNTEKTER | 4,771.6 | 4,597.3 |
| Varekostnader | 1,196.5 | 1,350.0 |
| Arbeidsgiveravgift opsjoner | 45.5 | 14.4 |
| Andre driftskostnader | 2,977.2 | 2,756.9 |
| DRIFTSRES. FØR AVSKR. (EBITDA) | 552.5 | 476.0 |
| Ordinære avskrivninger | 221.6 | 213.9 |
| DRIFTSRES. FØR GOODWILLAVSKR. | 330.9 | 262.1 |
| Goodwillavskrivninger | 203.6 | 176.2 |
| DRIFTSRES. ETTER GOODWILLAVSKR. | 127.3 | 85.9 |
| Andre poster | | -20.8 |
| Netto finansposter | -34.4 | -74.1 |
| RESULTAT FØR SKATT OG MIN. | 92.9 | -8.9 |
| Skatter | -86.7 | -45.5 |
| RESULTAT ETTER SKATT | 6.2 | -54.4 |
| | | |
| B A L A N S E | 31.12.00 | 31.12.99 |
| Immaterielle eiendeler | 3,163.0 | 2,835.3 |
| Andre driftsmidler | 1,206.7 | 1,127.8 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | 4,369.7 | 3,963.2 |
| Kortsiktige fordringer | 1,064.3 | 1,060.4 |
| Likvider | 421.3 | 335.3 |
| SUM OMLØPSMIDLER | 1,485.6 | 1,395.8 |
| SUM EIENDELER | 5,855.3 | 5,359.0 |
| SUM EGENKAPITAL | 3,122.7 | 2,823.8 |
| Rentefri gjeld | 210.5 | 116.2 |
| Ansvarlig lån | 450.0 | 450.0 |
| Rentebærende gjeld | 907.7 | 858.5 |
| SUM LANGSIKTIG GJELD | 1,568.2 | 1,424.7 |
| Rentefri gjeld | 1,157.6 | 1,109.2 |
| Rentebærende gjeld | 7.0 | 1.3 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | 1,164.4 | 1,110.5 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 5,855.3 | 5,359.0 |