



EDB BUSINESS PARTNER ASA

Regnskap for 2. kvartal 2001 EDB Business Partner ASA





Hovedtall for Q2 2001

- Driftsinntekter NOK 1 205 mill. (+ 14 % mot proforma)
- **EBITDA** ” 182 ” (+ 37 MNOK)
- **EBITA** ” 135 ” (+ 53 MNOK)
- **Resultat før skatt** ” -10 ” (- 42 MNOK)
- **Resultat etter skatt** ” -22 ” (- 38 MNOK)

⇒ *Spesielle forhold, se nest siste side*





Hovedtall pr. 30.06.2001

- Driftsinntekter: NOK 2 360 mill. (+ 15 % mot proforma)
- **EBITDA** ” 334 ” (+ 148 MNOK)
- **EBITA** ” 239 ” (+ 166 MNOK)
- **Resultat før skatt** ” 27 ” (- 3 MNOK)
- **Resultat etter skatt** ” -10 ” (- 17 MNOK)

⇒ *Spesielle forhold, se siste side*





Hovedtrekk Q2 2001

- Fortsatt god resultatutvikling, driftsmargin ”all time high”
- Bra omsetningsvekst, også i forhold til proformatall
- Spesielt god marginutvikling innen telekom
- Svakere marginer for driftsområdet
- Inngått outsourcingavtale med DnB
- Etablering i Sverige med kjøp av Unigrid AB
- Kjøp av Accept Data
- Reforhandling Nordea-avtale, goodwillnedsk. på 74 MNOK
- Salg av eiendommer, gevinst 23 MNOK





EDB BUSINESS PARTNER ASA

Forretningsområder

**Konsulent (Rådgivning, prosjektledelse, e-business
i alle bransjer)**

**Bank og
finans**

Telekom

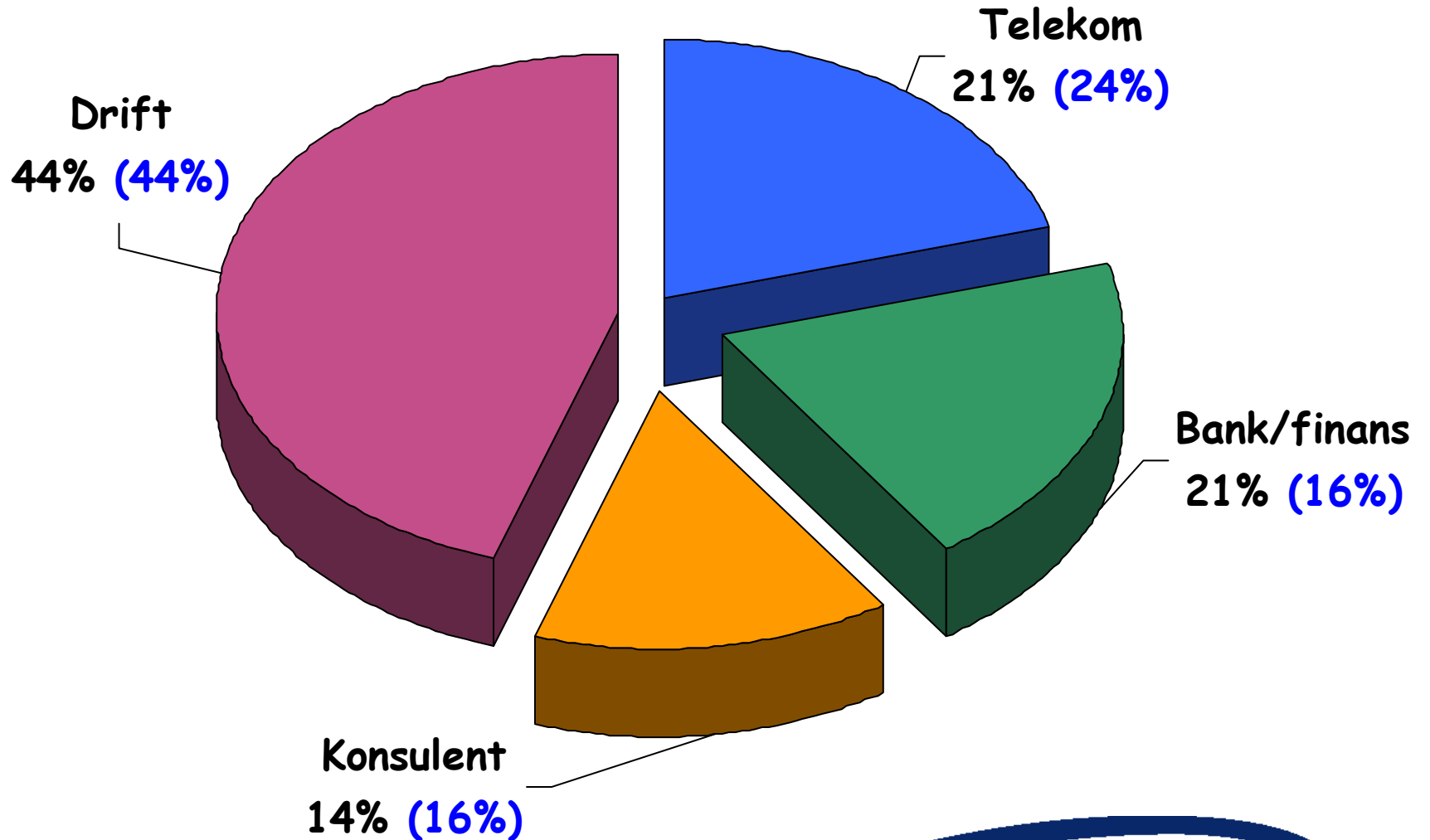
Drift, outsourcing, ASP (i alle bransjer)





EDB BUSINESS PARTNER ASA

Omsetningsfordeling 30.6.01 (hele 2000)





EDB BUSINESS PARTNER ASA

Tall pr. virksomhetsområde

Q2 2001

	OMS	Endr %	RES	Endr MNOK	Margin	Endr pp
Telekom	247	2%	45	33	18.1 %	13.1
Bank/finans	229	13%	27	-17	11.6 %	-9.9
Konsulent	176	19%	8	21	4.4 %	13.5
Drift	576	17%	35	-14	6.0 %	-3.7





EDB BUSINESS PARTNER ASA

Tall pr. virksomhetsområde

30.06.2001

	OMS	Endr %	RES	Endr MNOK	Margin	Endr pp
Telekom	496	7%	74	61	14.9 %	12.2
Bank/finans	476	76%	52	3	10.8 %	-7.1
Konsulent	348	20%	14	34	4.0 %	10.8
Drift	1,101	37%	83	-12	7.5 %	-4.2





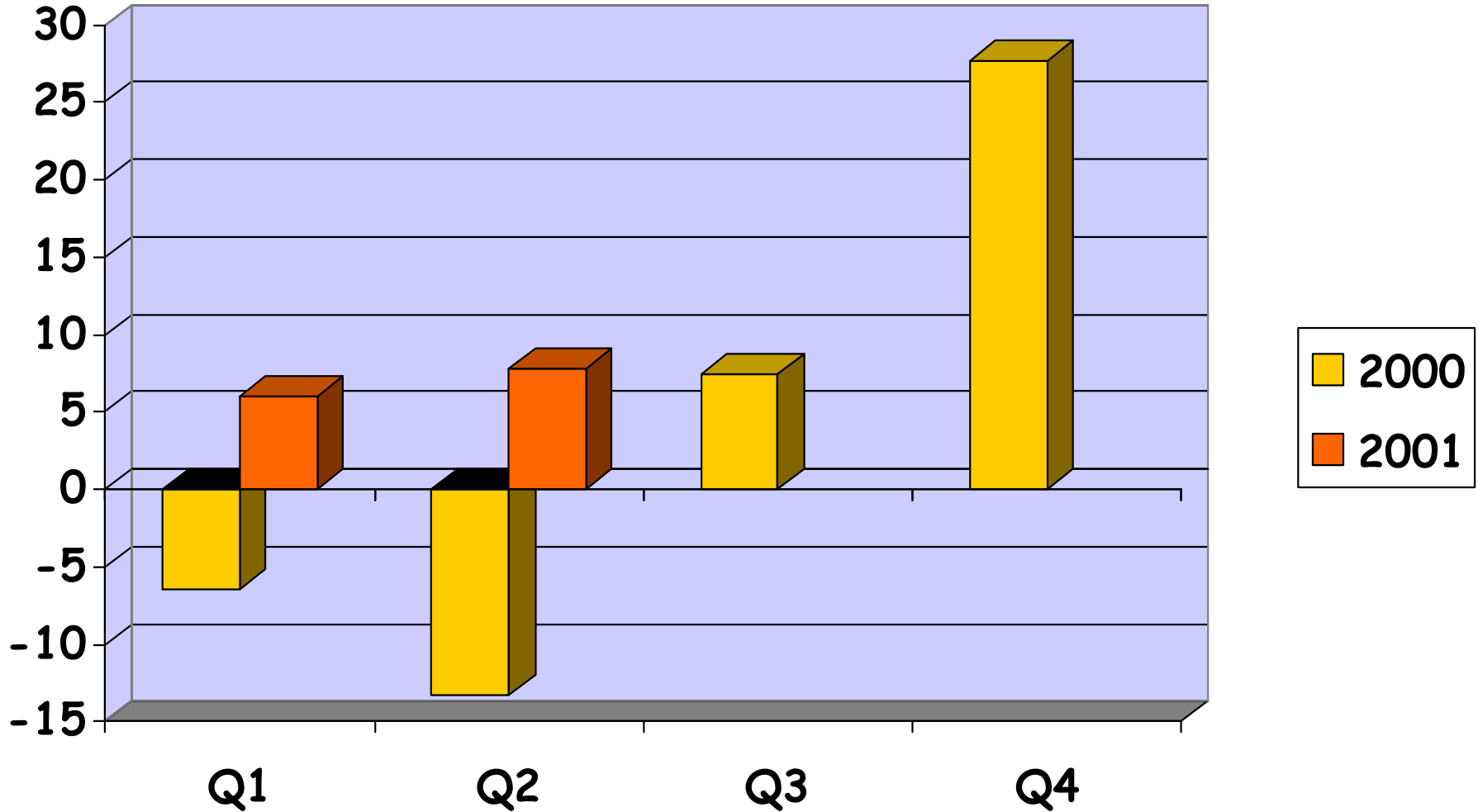
Konsulent

- Omfatter rådgiving, prosjektledelse, systemutvikling og systemforvaltning til alle bransjer
- Kraftig marginforbedring i forhold til fjoråret
- Gjennomført restrukturering gir positive resultatutslag
- Ytterligere potensiale for resultatforbedring innen enkelte delsegmenter, spesielt innen offentlig sektor
- Visse svakhetstegn i markedet ses ved utgangen av Q2
- Nedgang i antall ansatte i forhold til fjoråret på grunn av solgt virksomhet og restrukturering





Konsulent - resultat





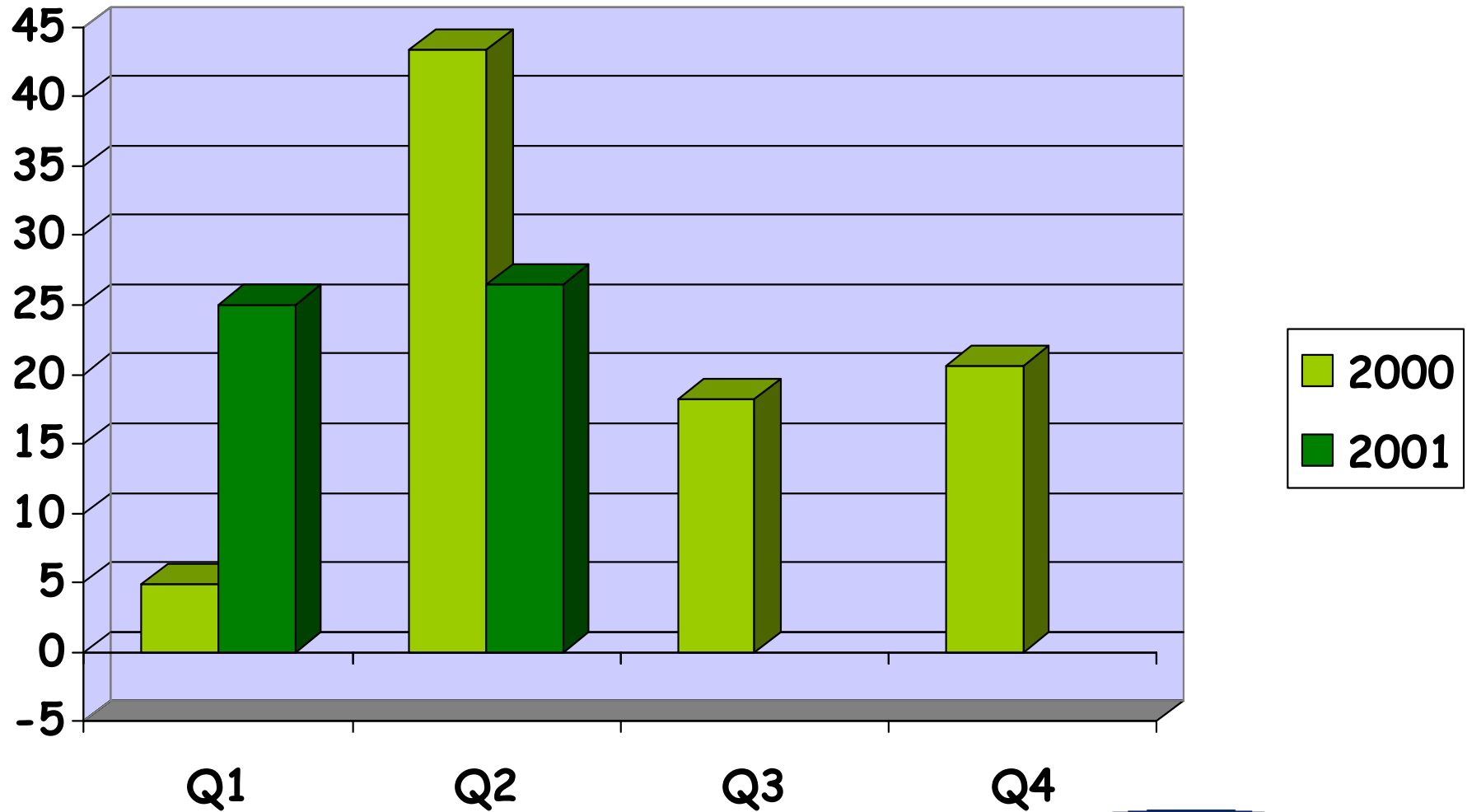
Bank og finans

- Omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttenester til bank og finanssektoren
- Høyt aktivitet og god lønnsomhet. Marginnedgang fra Q2 i fjor som var preget av spesielle forhold
- God tilstrømming av nye oppdrag
- Kjøp av Accept Data tilfører aksje- og fondsprodukter
- Fokus på internasjonalt salg. Et økende antall produkter er internasjonalsert
- Det er forventes fortsatt høyt aktivitetsnivå i 2001





Bank/finans - resultat





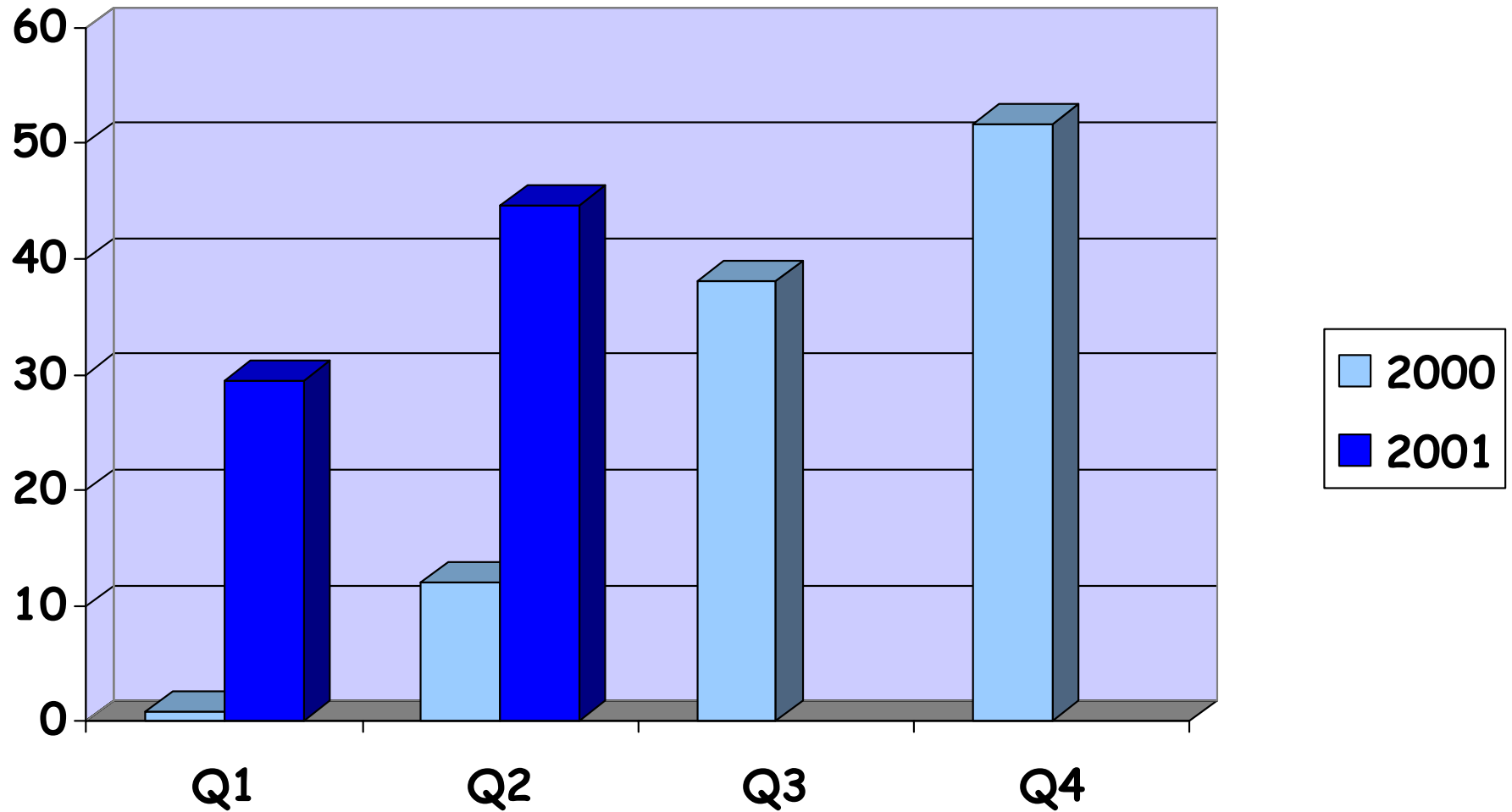
Telekom

- Omfatter salg av CCB- og Mediation-løsninger, samt konsulenttenester til telekom-operatører
- Høye marginer i Q2 og kraftig forbedring fra fjoråret.
- Stort innslag av Mediation-leveranser preger marginene
- Utviklingsprosjekt trakk fjorårets margin ned
- Kostnadsreduserende tiltak implementert pga. utflating i hjemmemarkedet
- Bra utvikling i USA
- Oppnåelse av flere nye Mediation-kontrakter, også i f.m. kundens forberedelse til GPRS og UMTS





Telekom - resultat





Driftstjenester

- Omfatter sentral datadrift, fjerndrift, ASP, datakommunikasjon, tjenester knyttet til sikkerhet og publishing
- Forutsatte synkende enhetspriser gir lavere marginer
- Ytterligere marginnedgang i Q2 grunnet volumdreining mot lavmargin, høye prosjektkostnader, salgskostnader i f.m. ny forretning, sale/leaseback
- Reforhandlet avtale med Nordea
- Vunnet kontrakt med DnB
- Etablering i Sverige gjennom kjøp av Unigrig AB





EDB BUSINESS PARTNER ASA

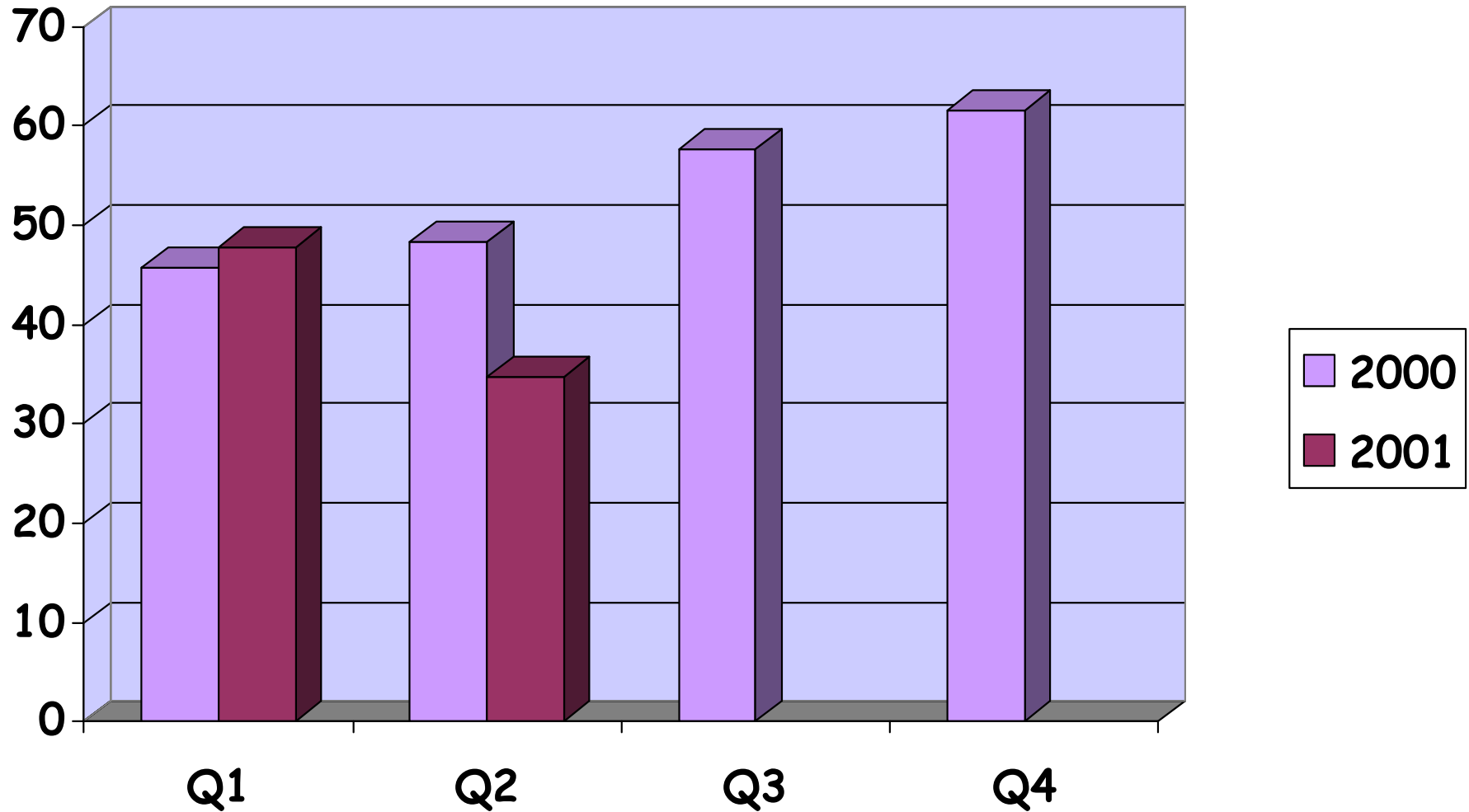
Driftstjenester nye kontrakter

- Kontraktene med DnB og Unigridd strategisk viktige
- Kontraktene tilfører årlig omsetning på 550 MNOK fra 1.7.2001
- Lønnsomhet med uttak av synergier etter 12-18 mndr
- Reduserer områdets margin med 2-3 prosentpoeng første år
- Tilført goodwill på 384 MNOK gir årlige goodwill-avskrivninger på 48 MNOK





Drift - resultat





Utviklingen fremover

- **Konsulent**
 - Ytterligere restrukturering innen offentlig sektor gir effekt i 2. halvår
 - Venter ingen vesentlig endring av margin 2. halvår tross avmatning
- **Bank og finans**
 - Forventer fortsatt høyt aktivitetsnivå
 - Internasjonalisering av produktporteføljen forventes å gi resultater
- **Telekom**
 - Øket internasjonalt salg av programvare i et svakere marked
 - Stagnasjon i hjemmemarkedet
- **Drift**
 - Tilførsel av betydelig ny forretning krever konsolidering av stillingen for å ivareta ny og eksisterende forretning best mulig
 - Fokus på synergiuttak for å motvirke langsiktig effekt av synkende enhetspriser



Utsikter for 2001

- Organisk omsetningsvekst på 12 – 13%
- EBITA vekst i absolutte og relative termer
- Opprettholder langsiktige vekstmål
- Fokus på internasjonal vekst
- Fortsatt restrukturering av nordisk og europeisk IT-sektor





EDB BUSINESS PARTNER ASA

Balanse

	30.06.01	30.06.00	31.12.00
Goodwill	2,743	2,888	3,094
Andre driftsmidler	791	1,176	1,186
Sum anleggsmidler	3,534	4,063	4,280
Omløpsmidler	1,631	1,544	1,547
SUM EIENDELER	5,165	5,608	5,827
Egenkapital	3,219	3,129	3,128
Rentefri gjeld	143	140	206
Rentebærende gjeld	746	1,222	1,291
Sum langsiktig gjeld	889	1,363	1,497
Rentefri gjeld	985	1,015	1,124
Rentebærende gjeld	73	102	78
Sum kortsiktig gjeld	1,058	1,116	1,202



EDB BUSINESS PARTNER ASA

Kontantstrømanalyse

	30.06.01	30.06.00	31.12.00
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16.4	117.5	424.5
Kontantstrøm fra investeringer	435.3	-2,702.2	-3,040.9
Kontantstrøm fra finansiering	-528.7	2,627.4	2,626.0
Nto endring i betalingsmidler	-77.0	42.7	9.6
Betalingsmidler 01.01.	421.8	410.5	410.5
Valutaendringer på betalingsmidler	-	-	1.7
Betalingsmidler ved utgangen av perioden	344.8	453.2	421.8



EDB BUSINESS PARTNER ASA

Nøkkeltall

	30.06.01	30.06.00	31.12.00
Resultat pr. aksje (e.sk.,f.gwavsk)	1.90	0.97	2.62
EBITDA pr. aksje	3.74	2.39	6.33
Kontantstrøm pr. aksje	0.18	1.51	5.10
Egenkapital %	62%	56%	54%
Bokført egenkapital pr. aksje	36.1	40.3	37.6
Likv.grad	1.5	1.4	1.3
Driftsmargin før goodwillavskr.	10.2 %	3.8 %	7.1 %
Gj.sn. antall aksjer (mill.)	89.1	77.7	83.3



EDB BUSINESS PARTNER ASA

Hovedaksjonærer

(75,3 % av 90,6 mill. aksjer)

Telenor	51,8 %	Aksjefondet Gambak	0,8 %
Folketrygdfondet	5,4 %	K-Avkastning	0,7 %
Morgan Stanley and Clients	3,3 %	Gjensidige NOR Sparebank	0,7 %
Storebrand Livsforsikring	2,4 %	State Street Bank & Client	0,7 %
Dexia Banque International	1,3 %	Rusten Invest	0,6 %
Erste Bank der Oeste Spark.	1,0 %	Sparebankenes Sikringsfond	0,6 %
Bank of New York Europe	1,0 %	Bank of New York Europe	0,6 %
Fidelity Funds	1,0 %	KLP Forsikring	0,6 %
Vital Forsikring	0,9 %	Ing Ferri SA	0,5 %
Arendals Fossekompani	0,9 %	Verdipapirfondet Avanse	0,5 %



Hovedtall for Q2 2001

Spesielle forhold med store regnskapsmessige utslag:

	Q2'01	Q2'00	Endring
AGA opsjoner	6	-	6
Salgsgevinst eiendom	23	-	23
Goodwillavskrivninger	-53	-47	-6
Goodwillnedskr.	-74	-	-74
Renter oppkjøpsgjeld FD	-14	-	-14
<u>Effekt på resultat før skatt</u>			<u>-65</u>



Hovedtall pr. 30.06.2001

Spesielle forhold med store regnskapsmessige utslag:

	30.06.01	30.06.00	Endring
AGA opsjoner	2	-41	43
Salgsgevinst eiendom	31	-	31
Goodwillavskrivninger	-103	-68	-35
Goodwillnedskr.	-74	-	-74
Salgsgevinst aksjer	-	28	-28
Renter oppkjøpsgjeld FD	-28	-	-28
<u>Effekt på resultat før skatt</u>			<u>-91</u>