

## EDB Business Partner ASA RAPPORT FOR 4. KVARTAL 2001

### Oppsummering

- Sterk operasjonell kontantstrøm for 2001 (542 MNOK)
- Resultatutvikling i Q4 i tråd med eller bedre enn planer og forventninger etter Q3
- Meget bra lønnsomhet i Q4 innen Telekom (17,9% driftsmargin)
- Driftstjenester tilbake til lønnsomhet i Q4 (5,1% driftsmargin)
- Konsernets driftsmargin for hele 2001 marginalt bedre enn året før (7,1%)
- Avtaler med banker for 960 MNOK tegnet i 4. kvartal
- Gjennomføring av restruktureringstiltak i henhold til plan

(NOK mill.)	Q4'01	Q4'00	Endring	31.12.01	31.12.00	Endring	Q3'01	Q2'01	Q1'01
Driftsinntekter	1 519	1 402	117	5 060	4 493	567	1 182	1 205	1 155
EBITA	207	150	57	360	317	43	-86	135	104
Margin	13,6%	10,7%	2,9% p	7,1%	7,1%	0,1% p	-7,3%	11,2%	9,0%
Margin ex. gevinster	7,3%	9,4%	-2,1% p	4,5%	6,6%	-2,1% p	-7,6%	9,5%	8,4%
Antall ansatte				3 247	3 020	227	3 270	2 773	2 730

### Omsetning og driftsmargin 4. kvartal

Omsetningen er 8% høyere enn rapporterte tall for samme periode året før, og 20% høyere enn proformattall (se vedlegg). I forhold til proformattall viser virksomhetsområdene Bank/finans og Drift omsetningsvekst, mens Telekom og Konsulent viser noe nedgang.

Samtlige virksomhetsområder viser en resultatutvikling i tråd med eller bedre enn de planer og forventninger selskapet hadde ved utgangen av forrige kvartal. Spesielt god er lønnsomheten innen Telekom som kan vise til driftsmargin på 17,9%. Konsernets driftsresultat før goodwillavskrivninger på 207 MNOK er 57 MNOK bedre enn samme kvartal året før, men 27 MNOK lavere dersom salgsgvinster holdes utenfor. I driftsresultatet er inkludert salgsgvinster på 104 MNOK (hvorav 101 MNOK aksjer i Ephorma og 3 MNOK eiendom) mot 20 MNOK året før (aksjer i InfoMedica).

### Omsetning og driftsmargin for hele året

Omsetningen er 13% høyere enn rapporterte tall for året før, og 16 % høyere enn proformattall (se vedlegg). I forhold til proformattall viser virksomhetsområdene Bank/finans og Drift omsetningsvekst, mens Telekom og Konsulent viser noe nedgang. Det er spesielt god vekst innenfor Bank/finans, men dette området hadde en relativt lav omsetning i begynnelsen av 2000. For Driftsområdet er summen av nye oppdrag og tilført virksomhet høyere enn det omsetningsveksten viser. Marginsvekkelsen betyr dermed at den underliggende volumvekst hos eksisterende kunder ikke er tilstrekkelig til å kompensere for synkende enhetspriser.

Marginutviklingen sammenlignet med året før er spesielt god for Telekom. Bank/finans viser margin-nedgang mot året før, men 1. halvår året før var preget av spesielle softwareleveranser med høy margin. Konsernets driftsresultat før goodwillavskrivninger på 360 MNOK er 43 MNOK bedre enn året før, men 77 MNOK lavere dersom salgsgvinster holdes utenfor. I driftsresultatet er inkludert salgsgvinster på 140 MNOK mot 20 MNOK (aksjer i InfoMedica) året før

### **Arbeidsgiveravgift opsjoner**

Arbeidsgiveravgift knyttet til opsjonsordningen er kostnadsført med 1 MNOK i Q4 mot 3 MNOK i Q4 året før. For hele året er det tilbakeført 8 MNOK mot en kostnad på 46 MNOK året før.

### **Tidligere virksomhetsområder**

Infrastruktur utgikk som virksomhetsområde fra og med 1.1.2001, og det nå deleide Itworks AS (44%) rapporteres som tilknyttet selskap. Infrastruktur hadde EBITA på -1 MNOK i siste kvartal 2000 og -6 MNOK i hele 2000.

### **Goodwill**

Goodwillavskrivningene for 2001 er 199 MNOK, en økning på 22 MNOK fra året før. Økningen skriver seg i hovedsak fra oppkjøpet av Fellesdata og DnB IT Drift.

I 2001 ble det nedskrevet goodwill med 1.262 MNOK. Den vesentligste nedskrivningen ble bokført i 3. kvartal, og ble gjort i lys av det betydelige verdifallet som har rammet IT-sektoren generelt, og selskapet som en konsekvens. Goodwillnedskrivningene refererer seg til forretningsområdene Konsulent, Drift samt Bank/finans.

### **Andel resultat i tilknyttede selskaper**

Andel av resultat for tilknyttede selskaper er -61 MNOK mot 1 MNOK året før. Tallet preges av dårlige resultater i Itworks AS hvor det har vært svikt i markedet gjennom størstedelen av året. Det er gjennomført en betydelig restrukturering av Itworks i siste kvartal for å sikre kostnadsreduksjoner, og i denne forbindelse har Itworks bokført 20 MNOK i avsetning i Q4. Itworks skrev ned goodwill i sitt regnskap med 46 MNOK i Q3.

### **Gevinst ved salg av aksjeposter og nedskrivninger**

Det er bokført gevinst ved salg av aksjer på 40 MNOK i 2001 mot 28 MNOK året før. Årets gevinst er bokført i 4. kvartal og gjelder 42% eierandel i European Medical Solutions Group (tidl. InfoMedica). Samtidig er det i årets siste kvartal bokført nedskrivninger på aksjer i tilknyttede selskaper og mindre aksjeposter på tilsammen 122 MNOK.

### **Netto finanskostnader**

Netto finanskostnader på 67 MNOK er en økning på 18 MNOK fra året før. Finanspostene i første halvår 2000 ble positivt påvirket av nettoprovenyet fra emisjonen i februar 2000 på 922 MNOK.

### **Skatt**

Den negative skattekostnaden hittil i år på 252 MNOK har sammenheng med den totale reorganiseringen i konsernet, hvilket gir en fremtidig skattefordel som inntektsføres ved nedskrivning og avskrivning av relaterte goodwillposter.

### **Resultat pr. aksje**

Resultat etter skatt og før goodwillavskrivninger er 402 MNOK for 2001 og utgjør NOK 4,48 pr. aksje mot NOK 2,62 året før.

### **Kontantstrøm**

Konsernet har en sterk kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i Q4 på 400 MNOK mot 224 MNOK samme kvartal året før. NOK 120 mill. tilskrives spesielle forhold, og ville normalt havnet i Q1 2002. For hele 2001 var kontantstrømmen 542 MNOK mot 425 MNOK året før.

## Netto rentebærende gjeld og likviditet

Netto rentebærende gjeld er redusert med 538 MNOK fra Q3 i år, og endte på 402 MNOK ved årets utgang. Likviditetsbeholdning, inkl. ubenyttede trekkrettigheter, utgjør 1.015 MNOK ved utgangen av året og er en økning på 443 MNOK fra året før og 484 MNOK fra forrige kvartal.

## Konsernets virksomhetsområder

### 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, det amerikanske datterselskapet Telesciences Inc. i tillegg til det Washington-baserte konsultentselskapet Logan Orviss Inc. Sistnevnte selskap eies med 44% og presenteres regnskapsmessig som tilknyttet selskap. Det er i tillegg etablert salgskontorer i Sveits, Spania og Storbritannia.

(NOK mill.)	Q4'01	Q4'00	Endring	31.12.01	31.12.00	Endring	Q3'01	Q2'01	Q1'01
Driftsinntekter	265	294	-30	992	1 004	-11	232	247	249
EBITA	47	54	-6	156	87	69	35	45	30
Margin	17,9%	18,3%	-0,4%p	15,7%	8,7%	7,0%p	15,0%	18,1%	11,8%
Antall ansatte				718	732	-14	726	728	727

Omsetningen for året viser en marginal nedgang fra året før. Også i siste kvartal er omsetningen synkende i forhold til samme kvartal året før. Det er en viss nedgang i hjemmemarkedet, mens internasjonalt salg øker. Resultatforbedringen fra året før har sammenheng med svært høyt innslag av lisenssalg med gode marginer. Spesielt er dette knyttet opp mot Mediation programvare. Samtidig har man hittil i år redusert antallet innleide konsulenter slik at omsetningen pr. egen ansatt er øket og dette påvirker marginen positivt. Det er også besparelser knyttet til generelle driftskostnader.

Det konstateres prispress i hjemmemarkedet, og for i størst mulig grad å motvirke dette, er det igangsatt ytterligere kostnadsreducerende tiltak. I denne forbindelse er det besluttet å nedlegge aktiviteten i Irland, og det er i årets siste kvartal bokført en avsetning i forbindelse med dette på 20 MNOK. Første halvår 2000 ble belastet med 44,2 MNOK i forbindelse med konvertering av et større system til ny teknologiplattform.

Spesielt høyt er innslaget av lisenser i årets siste kvartal. Dette, kombinert med øvrige marginforbedrende tiltak nevnt ovenfor, gjør at resultatmarginen blir høy tross restruktureringsavsetning på 20 MNOK. Dette innebærer at det underliggende resultatet i fjerde kvartal er bedre enn året før.

## Bank/finans

Virksomheten omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttjenester til bank- og finans sektoren. Virksomhetsområdet består av den juridiske enheten EDB Fellesdata AS med datterselskapene SysCon AS og AcceptData AS (fom. 1.8.01) i tillegg til det Benelux-baserte Maxware BV, de svenske selskapene Infovention AB (fom. 1.9.01) og eConnect AB.

(NOK mill.)	Q4'01	Q4'00	Endring	31.12.01	31.12.00	Endring	Q3'01	Q2'01	Q1'01
Driftsinntekter	297	219	78	1 003	661	341	230	229	247
EBITA	25	21	4	94	87	7	18	27	25
Margin	8,3%	9,4%	-1,1% p	9,3%	13,2%	-3,8% p	7,6%	11,6%	10,1%
Antall ansatte				999	775	224	997	820	802

Omsetningsveksten hittil i år preges av kjøpet av Fellesdata pr. 1.4.200, men området kan vise til 33% vekst i forhold til proformataill (se vedlegg). Mye av forklaringen ligger i lav aktivitet i første kvartal 2000. Forretningsområdet har også fått tilført ny virksomhet og har dessuten øket personellkapasiteten, hvilket har gitt omsetningsøkning i år.

Den underliggende aktiviteten er relativt god, men likevel noe lavere enn i 1. halvår. Virksomhetsområdet har høy ordresreserve. Det er forøvrig gjennomført et omfattende konverteringsprosjekt som har bidratt positivt til omsetningsveksten i år.

Årets siste kvartal hadde en marginedgang i forhold til samme kvartal året før og har sammenheng med en viss avmatning i markedet. Dog er resultatmarginen i 4. kvartal litt i overkant av forrige kvartal, og dette er noe bedre enn de resultatforventninger selskapet kommuniserte til markedet i forbindelse med forrige kvartalsregnskap.

Det ble konstatert en viss stillstand i salget i Q3, da fokus var rettet mot driftssituasjonen. En del kundebeslutninger ble av denne grunn forskjøvet i forhold til det man på forhånd hadde ventet. De utsatte kundebeslutninger har som forventet kommet i løpet av Q4, og selskapet annonserte nye kontrakter på tilsammen 960 MNOK i årets siste kvartal.

Sammenligner vi marginen hittil i år mot året før, må det sies at 1. halvår 2000 hadde spesielt god margin som følge av innføring av ny Finansavtalelov kombinert med oppdemmet etterspørsel etter frysperioden ved årtusenskiftet. Dette medførte høyt programvaresalg med gode marginer.

## 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 og EDB Dolphin. I tillegg er Ephorma og EDB InfoMedica inkludert frem til salgstidspunktene, henholdsvis 01.12.01 og 01.10.2000.

(NOK mill.)	Q4'01	Q4'00	Endring	31.12.01	31.12.00	Endring	Q3'01	Q2'01	Q1'01
Driftsinntekter	256	210	46	757	666	91	153	176	525
EBITA	103	26	76	127	14	114	11	8	6
Margin	40,4%	12,4%	27,9% p	16,9%	2,0%	14,9% p	7,2%	4,4%	1,1%
Margin ex. gevinster	1,7%	3,2%	-1,5% p	3,6%	-1,0%	4,6% p	4,9%	4,4%	3,5%
Antall ansatte				429	492	-63	439	446	427

Omsetningen hittil i år viser en nullvekst sammenlignet med 2000 dersom man korrigerer for salgsgvinster og solgt virksomhet. Konsulentområdet hadde en vanskelig start på år 2000. Selv om inngangen til 2001 var langt mer positiv, er marginene preget av stagnasjon i etterspørselen. Utviklingen i markedet har ikke vist tegn til bedring det siste kvartalet, og området sliter med for lav sysselsetting. Innen enkelte områder, som for eksempel leveranser av IVR- og Callcenter-løsninger og rådgivende konsulenttjenester har utviklingen vært bra.

I omsetning og resultat for fjerde kvartal er det inkludert gevinst ved salg av aksjer i Ephorma med 101 MNOK. I fjerde kvartal året før var inkludert gevinst ved salg av aksjer i InfoMedica med 20 MNOK. 50% av Ephorma er inkludert i regnskapet til og med 01.12.01, og Ephormas påvirkning på tallene i konsulentområdet pr. kvartal i år finnes i egen tabell vedlagt rapporten.

Konsulentområdet har vært gjenstand for betydelig restrukturering gjennom år 2000, og de fleste områdene har vist kraftig resultatforbedring med en noe mer trimmet kostnadsbase. Imidlertid er markedsforutsetningene noe endret fra 1. halvår i år, og vi ser en generell avventing for oppstart av nye prosjekter.

Det er bokført gevinst ved salg av virksomhet med 105 MNOK hittil i år mot 20 MNOK året før. Selskapet Maxware International ble solgt ved årsskiftet, men representerer ingen gevinst/tap. Dette selskapet hadde 20 MNOK i omsetning og EBITA på -3 MNOK i 2001.

Antall ansatte har gått ned fra året før og skyldes solgt virksomhet kombinert med øvrige gjennomførte restruktureringstiltak.

## Drift

Virksomheten består av sentral og desentral drift av datasystemer, datakommunikasjon og tjenester knyttet til backup og publishing. Virksomheten er rettet inn mot alle bransjer. De juridiske enhetene som dekker området er EDB Teamco, samt datterselskapet PDS AS fra 1.4.01 og det svenske selskapet Unigrud AB (1.8.2001).

(NOK mill.)	Q4'01	Q4'00	Endring	31.12.01	31.12.00	Endring	Q3'01	Q2'01	Q1'01
Driftsinntekter	760	610	150	2 481	1 916	565	620	576	525
EBITA	39	62	-23	-31	214	-244	-152	35	48
Margin	5,1%	10,2%	-5,0 %	-1,2%	11,1%	-12,4 %	-24,5%	6,0%	9,1%
Antall ansatte				1 095	783	312	1 102	774	769

Den høye omsetningsveksten hittil i år skyldes primært oppkjøpet av Fellesdata pr. 01.04.00, og i forhold til proformatall vises en vekst på 18% (se vedlegg). Det ble i forrige kvartal lagt til grunn lavere vekst i transaksjonsvolumer enn det selskapet tidligere planla med, samtidig som det ble konstatert en viss volumdreining fra OS/390 til Unix. Dette la grunnlaget for å restrukturere enheten med det mål å redusere kostnadsbasen for bedre å kunne tåle sviktende volum. Restruktureringen består i det vesentligste av bemanningsreduksjoner, omorganiseringer og endringer i EDB Teamcos infrastruktur og vil gjennomføres i løpet av 1. halvår 2002.

Når det gjelder driftsstansen den 2. august, er det økonomiske ansvar selskapet mener å ha, i tillegg til egne kostnader, beregnet og avsatt i regnskapet i 3. kvartal.

Nye outsourcingoppdrag trekker ned marginen noe i forhold til året før, både som følge av høy grad av gjennomfakturering av underleverandører, og fordi det vil ta noe tid før synergier kan hentes ut. Sale/leaseback av eiendommene på Skøyen påvirker EBITA-marginen negativt med ca. 1 prosentpoeng fra årsskiftet 2000/2001, men gir en positiv effekt under konsernets finansposter. Marginen i begynnelsen av 2000 var spesielt høy grunnet spesielle forhold rundt årtusenskiftet.

Selskapet kommuniserte en marginforventning til virksomhetsområdets 4. kvartal i størrelsesorden 3-5%, og den faktiske marginen havnet i den øvre enden av dette intervallet. Det konstateres at aktivitetene knyttet til restrukturering følger de planene som ble lagt.

## Andre forhold

Kostnader forbundet med drift av morselskapet EDB Business Partner ASA rapporteres som eget område under betegnelsen "administrasjon". Driftskostnadene hittil i år utgjør 30 MNOK. Gevinst ved salg av eiendom på 35 MNOK hittil i år er rapportert som inntekt under "administrasjon".

Ved utløpet av året var det 3.247 ansatte i de 100%-eiede selskapene mot 3.020 på samme tid året før. Dette representerer en økning på 227 personer hvorav det vesentligste relateres til organisk vekst.

Konsernet har en opsjonsordning som omfatter alle ansatte. Ved utgangen av året var det utestående 10,0 mill. opsjoner. Av disse ble 4,0 mill. opsjoner tildelt i november 1999 ved børskurs på kr. 40,-, 4,8 mill. i juni 2000 ved børskurs på kr. 123,60, 0,5 mill. i desember 2000 ved børskurs på kr. 96,90 og 0,7 mill. i august 2001 ved børskurs på kr. 79,80. Utøvelseskursen øker deretter med 1 % pr. påbegynt måned frem til utøvelse.

## Utsiktene fremover

Selskapet går inn i 2002 med høy ordresreserve, og det er god aktivitet innen de fleste segmenter. Det forventes at de delsegmenter som har hatt en avtagende etterspørselstrend de siste kvartaler, vil ta seg opp i 2. halvår 2002. Selskapet opprettholder målsettingen om omsetningsvekst i 2002 på 1-2 prosentpoeng mere enn forventet markedsvekst. Selskapet ser seg totalt sett fornøyd med marginutviklingen de siste kvartaler med unntak av virksomhetsområdene Drift og Konsulent. Betydelig restrukturering innen Driftsområdet er påbegynt for å trygge konsernets samlede lønnsomhet på sikt. Avmatning innen bank- og finansmarkedet nødvendiggjør kostnadstilpasninger, og tiltak er igangsatt.

**Telekom** har hatt høye leveranseaktiviteter knyttet til internasjonalt salg av Mediation-produkter gjennom hele året, og prospektsituasjonen vurderes som god. Det er oppnådd viktige kontrakter med internasjonale teleoperatører på dette området, også som ledd i kundenes forberedelser til GPRS og UMTS, hvilket viser at vi har konkurransedyktige produkter. Internasjonalisering som sådan har høy fokus, og ordreserven både i Europa og USA er god. Spesielt i USA er utviklingen meget god til tross for urolige tider. Utviklingen så langt viser at EDB 4tel er i ferd med å etablere seg blant verdens fremste Mediation leverandører. Det konstateres et visst prispress i hjemmemarkedet, men virksomheten ligger godt an med hensyn til gjennomføring av kostnadsreducerende tiltak for i størst mulig grad å motvirke marginfall knyttet til dette. Basert på forventet volumuttak i hjemmemarkedet, regner vi med at ovennevnte vil redusere virksomhetsområdets marginer totalt sett med 1-2 prosentpoeng.

Det har vært god aktivitet knyttet til leveranser av applikasjoner og tjenester innen **Bank og finans**, men vi har sett noe avmatning i markedet siste halvår. Som kommunisert i Q3, forventes den underliggende marginen de neste 2 kvartaler å bli i størrelsesorden 7-8%. For å sikre gode marginer på sikt, er det som varslet nødvendig å se på virksomhetens kostnadsbase. I den forbindelse er det i januar 2002 besluttet å redusere selskapets bemanning med anslagsvis 90 personer. Dette vil medføre en engangsavsetning i Q1 2002 på ca. 25 MNOK, og overtallig personell vil være ute av selskapets lønnskostnader fra og med Q2 2002. Dette vil bidra til å sikre en forventet margin på anslagsvis 8-10% for 2002 som helhet. Den nødvendige personellreduksjonen har sammenheng med at arbeidet med konvertering fra to til én produktplattform i stor grad er gjennomført, og i henhold til dagens markedsforutsetninger det er ikke realistisk å tro at overtallig personell innen en rimelig tidshorison kan settes i fakturerbart arbeide. Konsernet har en betydelig ordresreserve og en god prospectsituasjon som likevel vil gi grunnlag for en viss vekst i månedene som kommer. Bankene har vist selskapet tillit gjennom å fornye og utvide avtaler, og gjennom siste kvartal er det tilkommet ordresreserve på tilsammen 960 MNOK. Det er inngått nye langsiktige avtaler med bl.a. Handelsbanken, TerraGruppen og

Sparebank1. Internasjonalisering har høy fokus, og en rekke produkter er klargjort for internasjonalt salg. Vi har tro på at oppkjøpet av Infovention i Sverige vil kunne bringe våre produkter ut til et bredere markedssegment utenfor Norge.

Innen **Driftsområdet** har konsernet vunnet nye og store outsourcingkontrakter gjennom året, noe som er viktig for å befeste stillingen i Norden og for å sikre opprettholdelse av stordriftsfordeler på lang sikt. Samtidig oppleves de nevnte kontraktsinngåelser i 4. kvartal innen bank/finans som en tillitserklæring til EDB Business Partner som driftsleverandør, og erfares som en viktig milepæl etter driftsstansen forrige høst. Driftsområdet har stor fokus på gjennomføring av restruktureringsprosessen, og så langt ser denne ut til å gå i henhold til planene. Dette arbeidet er viktig for å kunne ta ut akseptable marginer på sikt. Inkludert i prosessen er struktureringen av DnB IT-drift som i de første 12-18 månedene av driftsfasen vil påvirke området margin negativt med 1-2 prosentpoeng. I deler av kundekontraktene er det innbakt årlige prisreduksjoner i form av synkende enhetspriser, og marginen i 1. kvartal 2002 vil derfor kunne vise noe nedgang i forhold til siste kvartal 2001, for så å ta seg opp gjennom 2002 etterhvert som de gjennomførte restrukturerings tiltak gir effekt. Det forventes en margin i siste halvår 2002 på anslagsvis 7-9%. Oppkjøpet av Unigrid gir muligheter til å tilnærme seg det svenske driftsmarkedet, og markedsbearbeidingen er i full gang med en tilfredsstillende prospektbase.

**Konsulentområdet** har vist noe svekkede marginer siste kvartal, og markedet vurderes fortsatt som vanskelig. Området sliter med dårlig kapasitetsutnyttelse, og selv om det er gjennomført kostnadsreducerende tiltak er ikke dette nok for å veie opp mot lavere etterspørsel. Det forventes ingen vesentlig endring av marginen innen dette området de neste to kvartaler.

Selskapet opprettholder sine langsiktige strategiske målsettinger. Fokusområder er lønnsom vekst, restrukturering og sikker drift, samt internasjonalt salg av applikasjoner og løsninger innen bank/finans og telekom.

Oslo, 29. januar 2002  
Styret i EDB Business Partner ASA

## EDB Business Partner

Rapport pr. virksomhetsområde  
(NOK mill.)

<b>Driftsinntekter:</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	265	294	-30	992	1 004	-11
BANK/FINANS	297	219	78	1 003	661	341
KONSULENT	256	210	46	757	666	91
DRIFT	760	610	150	2 481	1 916	565
INFRASTRUKTUR	-	133	-133	-	451	-451
ADMINISTRASJON	3	-	3	34		34
ELIMINERINGER	-61	-64	2	-207	-205	-2
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>1 519</b>	<b>1 402</b>	<b>117</b>	<b>5 060</b>	<b>4 493</b>	<b>567</b>

<b>Driftsresultat før goodwillavskrivninger:</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	47	54	-6	156	87	69
BANK/FINANS	25	21	4	94	87	7
KONSULENT	103	26	77	128	14	114
DRIFT	39	62	-23	-31	214	-244
INFRASTRUKTUR	-	-1	1	-	-6	6
ADMINISTRASJON	-6	-10	4	5	-30	35
ELIMINERINGER	0	2	-1	0	-3	3
<b>EBITA før AGA</b>	<b>208</b>	<b>153</b>	<b>55</b>	<b>352</b>	<b>363</b>	<b>-11</b>
AGA opsjoner	-1	-3	2	8	-46	54
<b>EBITA</b>	<b>207</b>	<b>150</b>	<b>57</b>	<b>360</b>	<b>317</b>	<b>43</b>

<b>Driftsmargin</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	17,9 %	18,3%	-0,4 %p	15,7 %	8,7%	7,0%p
BANK/FINANS	8,3 %	9,4%	-1,1 %p	9,3 %	13,2%	-3,8%p
KONSULENT	40,4 %	12,4%	27,9 %p	16,9 %	2,0%	14,9%p
DRIFT	5,1 %	11,4 %	-6,3%p	-1,2 %	11,1 %	-12,4%p
INFRASTRUKTUR	-	1,0%	-1,0%p	-	-1,3 %	1,3%p
<b>EDB-KONSERNET</b>	<b>13,6 %</b>	<b>10,7 %</b>	<b>2,9 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>0,1%p</b>

**EDB Business Partner**  
**Konsernets resultatregnskap**  
(NOK mill.)

	Q4'01	Q4'00	31.12.01	31.12.00	Q3'01	Q2'01	Q1'01
DRIFTSINNTEKTER	1 519	1 401	5 060	4 493	1 182	1 205	1 155
Varekostnader	450	413	1 609	1 162	474	333	352
Arbeidsgiveravgift opsjoner	1	3	-8	46	-8	-6	5
Lønn og sosiale kostnader	567	507	1 981	1 751	474	469	471
Andre driftskostnader	233	288	919	1 007	283	226	177
<b>EBITDA</b>	<b>267</b>	<b>191</b>	<b>560</b>	<b>527</b>	<b>-41</b>	<b>182</b>	<b>151</b>
Ordinære avskrivninger	60	41	199	210	45	47	47
<b>EBITA</b>	<b>207</b>	<b>150</b>	<b>360</b>	<b>317</b>	<b>-86</b>	<b>135</b>	<b>104</b>
Goodwillavskrivninger	42	59	199	176	54	52	51
Goodwillnedskrivninger	6	-	1 262	-	1 182	74	-
<b>EBIT</b>	<b>159</b>	<b>90</b>	<b>-1 101</b>	<b>141</b>	<b>-1 322</b>	<b>9</b>	<b>53</b>
Andel resultat tilknyttede selsk.	-27	-2	-61	1	-30	-2	-2
Gevinst ved salg av aksjer	40	-	40	28	-	-	-
Nedskrivning av aksjer	-122	-	-122	-	-	-	-
Netto finansposter	-18	-22	-67	-49	-18	-16	-15
<b>Resultat før skatt (EBT)</b>	<b>32</b>	<b>66</b>	<b>-1 311</b>	<b>121</b>	<b>-1 370</b>	<b>-10</b>	<b>37</b>
Skatter	-17	-40	252	-78	304	-12	-23
Minoritetsinteresser	-0	0	-0	-1	-0	-0	-
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>15</b>	<b>26</b>	<b>-1 059</b>	<b>42</b>	<b>-1 066</b>	<b>-22</b>	<b>14</b>

**EDB Business Partner****Konsernets balanse**

(NOK mill.)

	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
Goodwill	2 037	3 094
Varige driftsmidler	546	1 010
Finansielle anleggsmidler	429	176
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>	<b>3 012</b>	<b>4 280</b>
Kundefordringer	819	819
Andre kortsiktige fordringer	452	306
Likvider	515	422
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>	<b>1 785</b>	<b>1 547</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4 797</b>	<b>5 827</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>2 156</b>	<b>3 128</b>
Rentefri gjeld	343	206
Ansvarlig lån	450	450
Rentebærende gjeld	398	841
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>1 192</b>	<b>1 497</b>
Rentefri gjeld	1 381	1 124
Rentebærende gjeld	68	78
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>	<b>1 449</b>	<b>1 202</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>4 797</b>	<b>5 827</b>

## EDB Business Partner

### Nøkkeltall

<b>N Ø K K E L T A L L</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q4'00</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
Resultat pr. aksje (e.sk., f.gwavsk)	0.69	0.99	4.48	2.62
EBITDA pr. aksje	2.97	2.20	6.24	6.33
Kontantstrøm pr. aksje	4.45	2.63	6.04	5.10
Driftsmargin før goodwillavskr.	13.6%	10.7%	7.1 %	7.1 %
Egenkapital i % av total kapital			45%	54%
Likviditetsgrad			1.2	1.3
Bokført egenkapital pr. aksje			24.03	37.57
Ubenyttet trekkramme			500	150
Likviditetsbeholdning + ubenyttet trekkramme			1,015	572
Netto rentebærende gjeld			402	947

## EDB Business Partner

### Kontantstrømanalyse

(NOK mill.)

<b>KONTANTSTRØMANALYSE</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q4'00</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>Fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>400</b>	<b>224</b>	<b>542</b>	<b>425</b>
Operasjonelle investeringer	-58	-51	-156	-218
Salg av driftsmidler	-	124	-	124
Kjøp av virksomhet	-23	-333	-786	-2,960
Salg av virksomhet	220	51	419	88
Kjøp/salg av eiendommer	-	-	491	-75
<b>Nto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>139</b>	<b>-209</b>	<b>-32</b>	<b>-3,041</b>
Nedbetaling av gjeld	-386	-54	-865	-636
Opptak av gjeld	12	160	343	1,336
Tilført ved emisjon	-	-1	68	1,976
Innbetalte lån	17	-	17	-10
Kjøp/salg av egne aksjer	-	-0	20	-40
<b>Nto kontantstrøm fra finansiering</b>	<b>-357</b>	<b>106</b>	<b>-417</b>	<b>2,626</b>
<b>Nto endring i betalingsmidler</b>	<b>182</b>	<b>120</b>	<b>93</b>	<b>10</b>
Betalingsmidler IB	331	300	422	411
Valutaendringer på betalingsmidler	1	2	0	2
<b>Betalingsmidler UB</b>	<b>515</b>	<b>422</b>	<b>515</b>	<b>422</b>

**EDB Business Partner****Proformatall**

(NOK mill.)

**Proforma sammenlignbare tall for tidligere perioder**

Regnskapene er satt på proforma sammenlignbar basis som om kjøpet av Fellesdata fant sted 1.1.2000 og som om EDB Intech var tilknyttet selskap fra og med 1.1.2000.

<b>Driftsinntekter:</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Proforma Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Proforma 31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	265	294	-30	992	1 004	-11
BANK/FINANS	297	219	78	1 003	756	247
KONSULENT	256	210	46	757	666	91
DRIFT	760	609	151	2 481	2 100	381
ADMINISTRASJON	3		3	34		34
ELIMINERINGER	-61	-64	3	-207	-169	-38
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>1 519</b>	<b>1 267</b>	<b>251</b>	<b>5 060</b>	<b>4 356</b>	<b>704</b>

<b>Driftsresultat før goodwillavskrivninger</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Proforma Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Proforma 31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	47	54	-6	156	87	69
BANK/FINANS	25	21	4	94	88	6
KONSULENT	103	26	77	128	14	114
DRIFT	39	62	-23	-31	227	-257
ADMINISTRASJON	-6	-10	4	5	-30	35
ELIMINERINGER	0	-1	1	0	-5	5
<b>EBITA før AGA opsjoner</b>	<b>209</b>	<b>152</b>	<b>57</b>	<b>352</b>	<b>381</b>	<b>-29</b>
AGA opsjoner	-1	-2	2	9	-39	49
<b>EBITA</b>	<b>207</b>	<b>149</b>	<b>59</b>	<b>362</b>	<b>342</b>	<b>20</b>

<b>Driftsmargin</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Proforma Q4'00</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Proforma 31.12.00</b>	<b>Endring</b>
TELEKOM	17,9%	18,3%	-0,4%p	15,7%	8,7%	7,0%p
BANK/FINANS	8,3%	9,4%	-1,1%p	9,3%	11,7%	-2,3%p
KONSULENT	40,4%	12,4%	27,9%p	16,9%	2,0%	14,9%p
DRIFT	5,1 %	10,2 %	-5,0%p	-1,2 %	10,8 %	-12,0%p
INFRASTRUKTUR	-	-	-	-	-	-
<b>EDB-KONSERNET</b>	<b>13,6 %</b>	<b>12,0 %</b>	<b>1,7%p</b>	<b>7,1 %</b>	<b>7,8 %</b>	<b>-0,7%p</b>

**EDB Business Partner****Konsernets resultatregnskap****Proforma sammenlignbare tall for tidligere perioder**

(NOK mill.)

<b>R E S U L T A T</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Proforma Q4'00</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Proforma 31.12.00</b>
<b>DRIFTSINTEKTER</b>	1 519	1 267	5 060	4 356
Varekostnader	450	324	1 609	919
Arbeidsgiveravgift opsjoner	1	3	-8	39
Lønn og sosiale kostnader	567	468	1 981	1 750
Andre driftskostnader	233	284	919	1 091
<b>EBITDA</b>	<b>267</b>	<b>189</b>	<b>560</b>	<b>557</b>
Ordinære avskrivninger	60	40	199	215
<b>EBITA</b>	<b>207</b>	<b>149</b>	<b>360</b>	<b>342</b>
Goodwillavskrivninger	42	53	199	195
Goodwillnedskrivninger	6	-	1 262	-
<b>EBIT</b>	<b>159</b>	<b>96</b>	<b>-1 101</b>	<b>147</b>
Andel resultat tilknyttede selskaper	-27	-23	-61	-20
Gevinst ved salg av aksjer	40	-	40	28
Nedskrivning av aksjer	-122	-	-122	-
Netto finansposter	-18	-19	-67	-60
<b>Resultat før skatt (EBT)</b>	<b>32</b>	<b>54</b>	<b>-1 311</b>	<b>95</b>
Skatter	-17	-41	252	-83
Minoritetsinteresser	-0	0	-0	-1
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>-1 059</b>	<b>12</b>

**EDB Business Partner****Konsernets balanse****Proforma sammenlignbare tall for tidligere perioder**

(NOK mill.)

	<b>31.12.01</b>	<b>Proforma 31.12.00</b>
Goodwill	2 037	2 947
Varige driftsmidler	546	985
Finansielle anleggsmidler	429	334
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>	<b>3 012</b>	<b>4 266</b>
Kundefordringer	819	720
Kortsiktige fordringer	452	305
Likvider	515	432
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>	<b>1 785</b>	<b>1 458</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4 797</b>	<b>5 724</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>2 156</b>	<b>3 128</b>
Rentefri gjeld	343	206
Ansvarlig lån	450	450
Rentebærende gjeld	398	841
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>1 192</b>	<b>1 497</b>
Rentefri gjeld	1 381	1 021
Rentebærende gjeld	68	78
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>	<b>1 449</b>	<b>1 099</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>4 797</b>	<b>5 724</b>

## Konsulent

Andel av omsetning og EBITA i Ephorma som har inngått i regnskapet for området  
(NOK mill.)

<b>Driftsinntekter:</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q3'01</b>	<b>Q2'01</b>	<b>Q1'01</b>	<b>31.12.00</b>	<b>Q4'00</b>	<b>Q3'00</b>	<b>Q2'00</b>	<b>Q1'00</b>
Ephorma (50%)	166	31	39	53	44	139	38	31	36	35
Salgsgevinst Ephorma	101	101	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBITA:</b>	<b>31.12.01</b>	<b>Q4'01</b>	<b>Q3'01</b>	<b>Q2'01</b>	<b>Q1'01</b>	<b>31.12.00</b>	<b>Q4'00</b>	<b>Q3'00</b>	<b>Q2'00</b>	<b>Q1'00</b>
Ephorma (50%)	9	1	4	4	0	-10	-3	-2	-4	-1
Salgsgevinst Ephorma	101	101	-	-	-	-	-	-	-	-

## EDB Business Partner

Endringer i konsernets egenkapital

<b>Egenkapital 31.12.00</b>	<b>3,128</b>
<i>Endringer i egenkapitalen i 2001:</i>	
Resultat hittil i år	-1,059
Omregningsdifferanser i år	-2
Implementeringseffekt pensjonsordninger	2
Ansattemisjon	68
Kjøp av egne aksjer	20
<b>Egenkapital 31.12.01</b>	<b>2,156</b>