



Regnskap 1. kvartal 2002

EDB Business Partner ASA





Hovedtall for 1. kvartal 2002

- Omsetning 1.125 MNOK (- 3 %)
- EBITA 9 MNOK (- 95 MNOK)
- EBITA margin 0,8 % (- 8,2 %p)
- EBITA margin ex gev/tap/AGA 1,3 % (- 7,5 %p)
- Resultat etter skatt -69 MNOK (- 83 MNOK)
- Operasjonell kontantstrøm -235 MNOK (- 223 MNOK)

- Spesielle forhold mot fjoråret:
 - Avsetning for restrukturering 28 MNOK (null i fjor)
 - Salgstap inkl. i EBITA på 1 MNOK (8 MNOK gevinst i fjor)





Hovedtrekk i 1. kvartal (I)

- Marginutviklingen i Drifts-området (3,0%) i tråd med kommuniserte planer etter Q4'01
- Konsernets resultat preges av restruktureringsavsetning (hovedsakelig Bank/finans) på 28 MNOK
- Underliggende margin i Bank/finans (5,4%) noe svakere enn planer og forventninger etter Q4'01.
- Stor nedgang i Telekom-omsetningen i hjemmemarkedet. God vekst i internasjonalt salg. Kombinert med store kostnadsbesparelser, dempes resultatnedgangen.





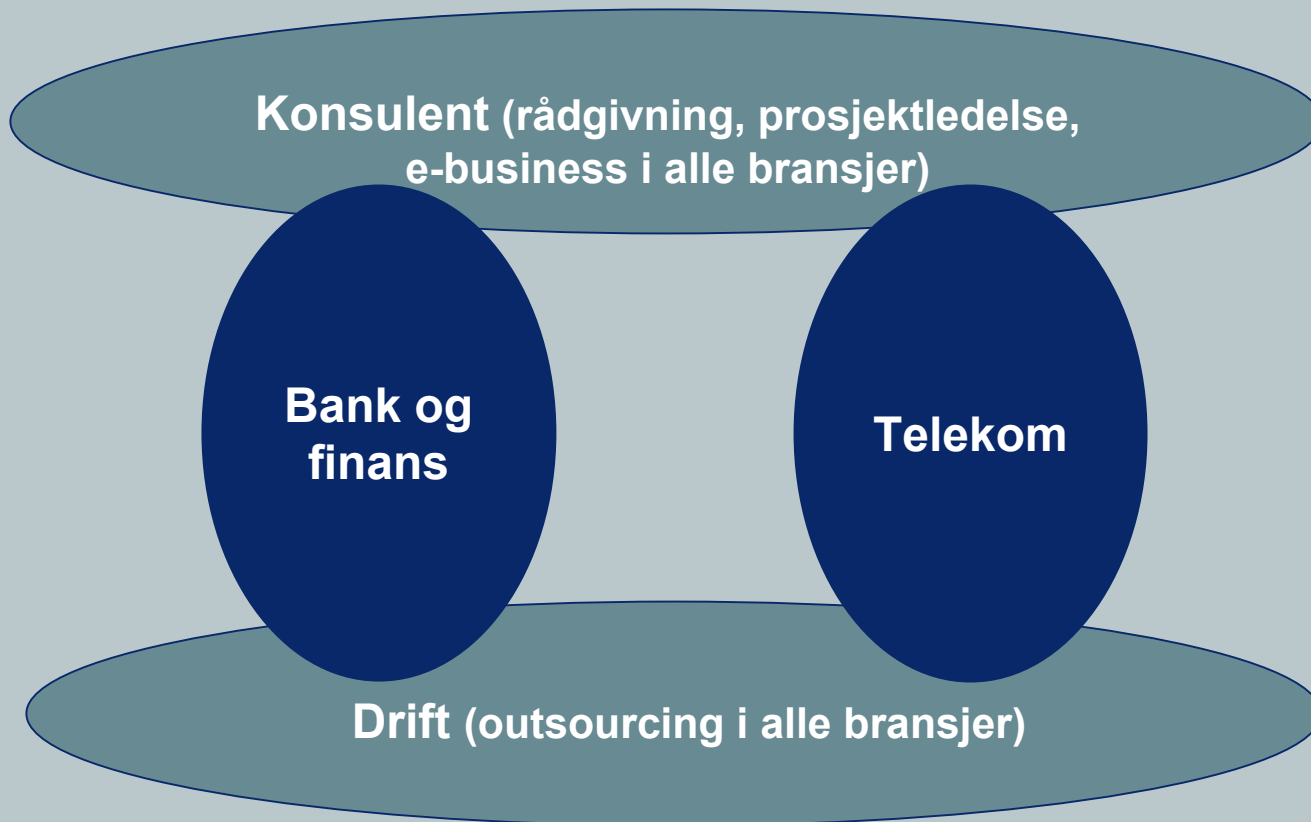
Hovedtrekk i 1. kvartal (II)

- Gjennomføring av restruktureringstiltak iht. plan innen Drift og Bank/finans
- Det er identifisert behov for kraftig restrukturering innen Telekom og Konsulent for å møte markedsutviklingen
- Operasjonell kontantstrøm i Q1 påvirkes negativt av forhold fra Q4'01 som økte fjorårets kontantstrøm (120 MNOK), likviditetseffekt av restruktureringstiltak (50 MNOK) og økning i forskuddsbetaling til leverandører (74 MNOK)
- Andel av resultat i tilknyttete selskaper på minus 45 MNOK. Tilskrives Itworks som nå er begjært konkurs



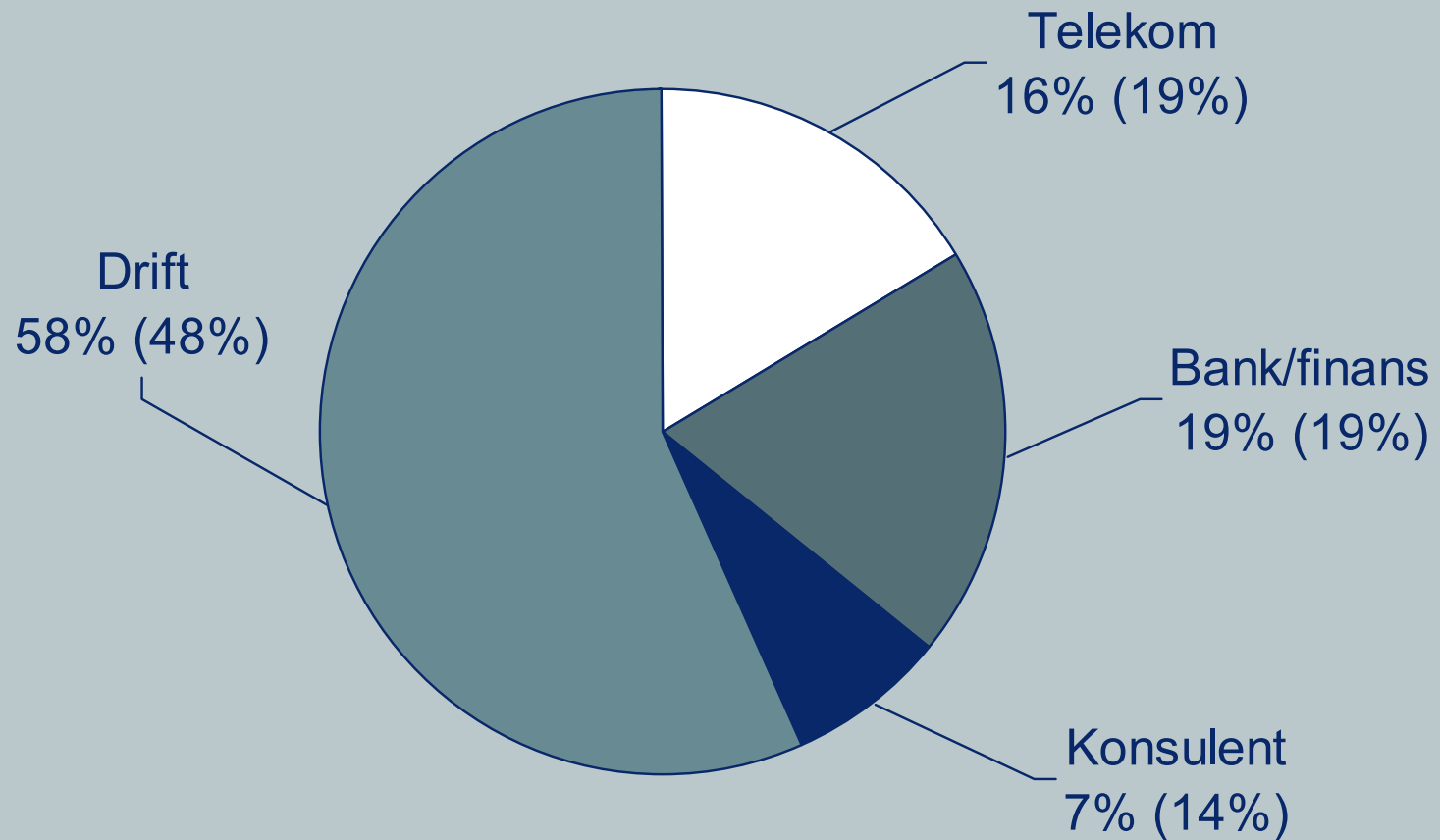


Forretningsområder





Omsetningsfordeling Q1'02 (hele 2001)





Hovedtall Q1'02 pr. virksomhetsområde

| | OMS | Endring % | EBITA | Endring NOK | Margin | Endring pp |
|------------------|-----|-----------|-------|-------------|--------|------------|
| Telekom (*) | 190 | -24% | 20 | -9 | 10,8% | -1,1% |
| Bank/finans (**) | 225 | -9% | -13 | -38 | -5,7% | -15,8% |
| Konsulent (***) | 85 | -51% | -6 | -12 | -7,1% | -10,5% |
| Drift | 657 | 25% | 20 | -28 | 3,0% | -6,1% |

(*) Telekom: 11,1% underliggende margin i Q1'02, dvs. eks. restruktureringskostnad.

(**) Bank/finans: 5,4% underliggende margin i Q1'02, dvs. eks. restruktureringskostnad.

(***) Konsulent: Nedgang på 26% i forhold til sammenlignbar omsetning





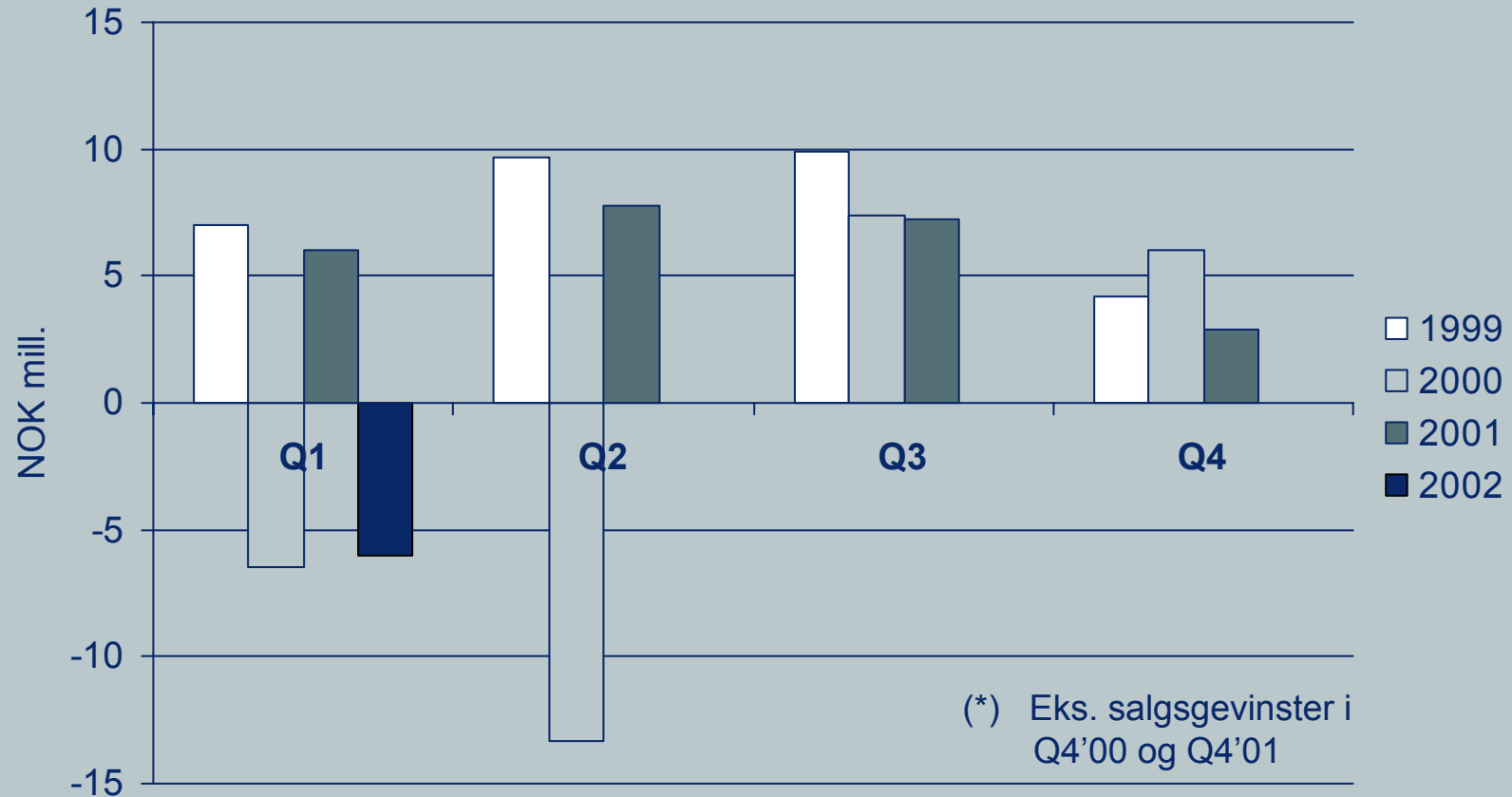
Konsulent

- Omfatter rådgivning, prosjektledelse, systemutvikling og systemforvaltning til alle bransjer
- Omsetningsnedgang på 26% justert for solgt virksomhet og bruttoføring av viderefakt. driftstjenester som var inkludert i fjorårstallene
- Markedet viser ingen tegn på snarlig bedring, og det er ytterligere behov for tilpasning av kostnadene.
- Vesentlige endringer i omsetning og margin ventes ikke før tidligst i løpet av 2. halvår 2002
- Kapasitetsreduksjon gjennomføres i Q2'02 tilsvarende 50 årsverks- ekvivalenter (primært permitteringer)





Konsulent – utvikling i EBITA (*)





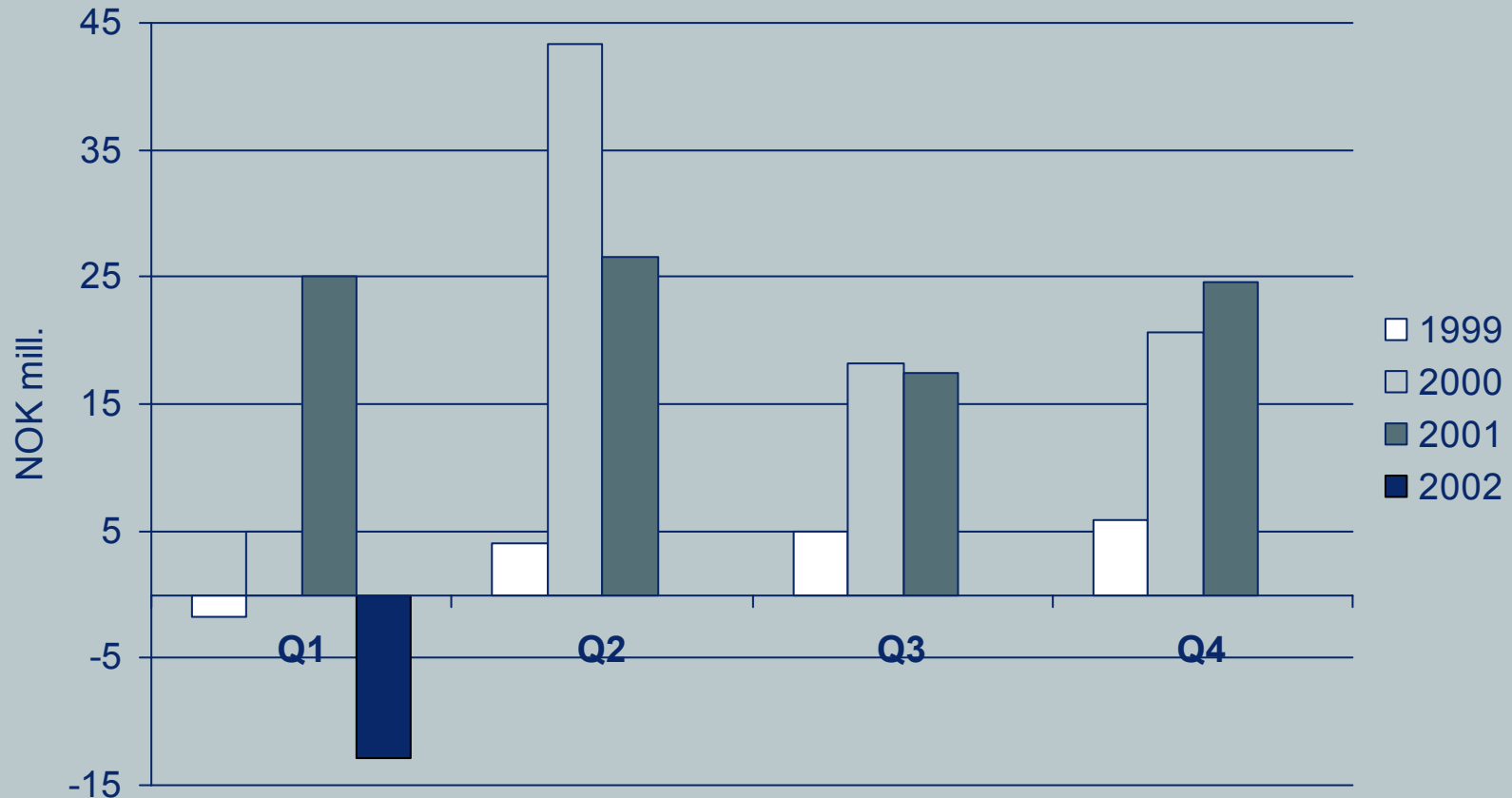
Bank og finans

- Omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttjenester til bank- og finanssektoren
- EBITA preges av avsetning til restrukturering (25 MNOK)
- Underliggende EBITA-margin noe lavere enn forventet ved utgangen av Q4'01
- Labert svensk marked drar resultatet ned med 10 MNOK i forhold til Q1'01
- Svakere produktsalg i forhold til Q1'01 pga. utsatte beslutninger
- Reduserer konsulentkapasiteten i Sverige noe i Q2'02 som en markeds-tilpasning. Vil gi restruktureringskostnad på 10 MNOK i Q2'02.
- Restrukturering i Norge går i henhold til planen





Bank/finans – utvikling i EBITA





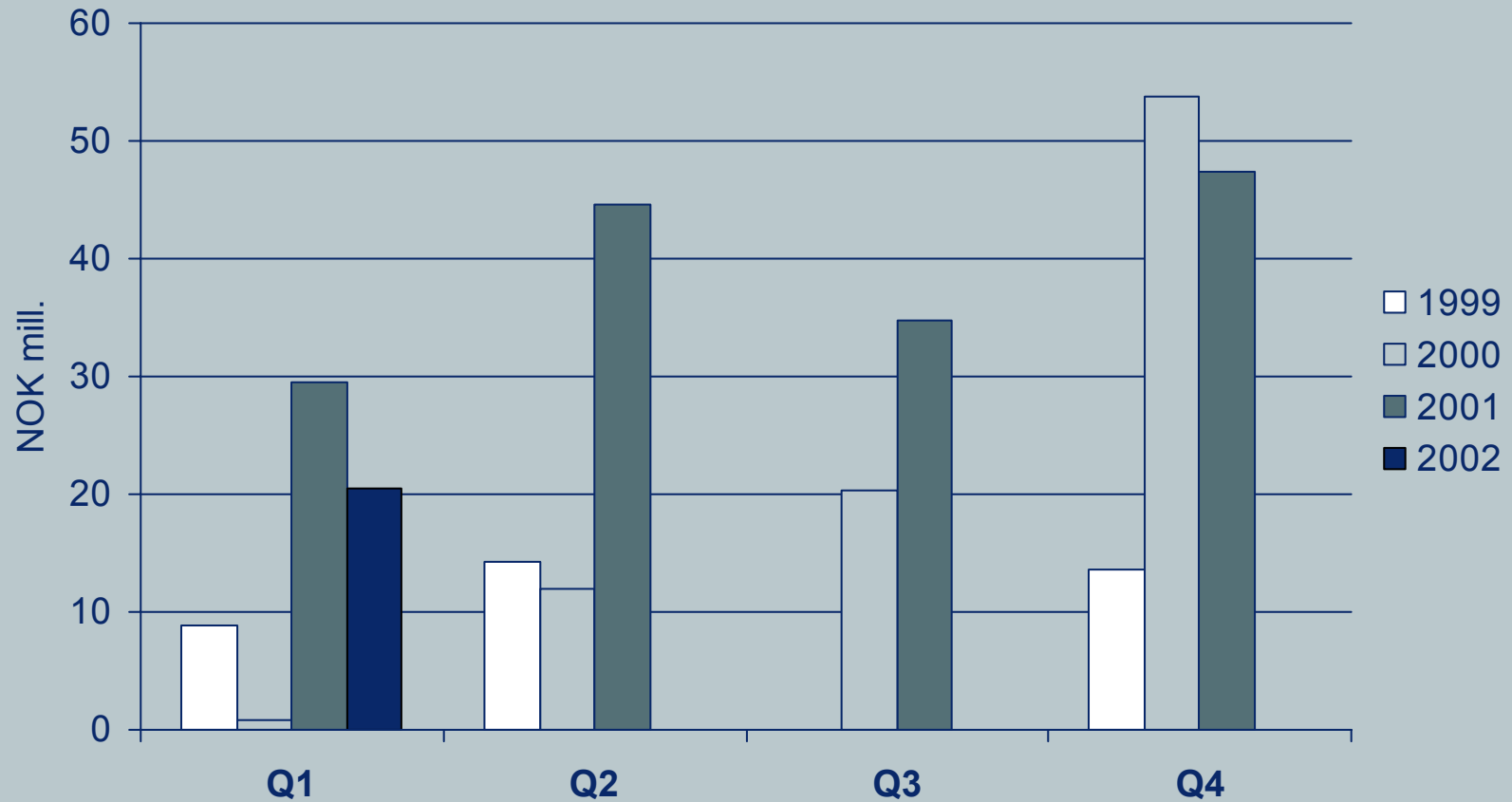
Telekom

- Omfatter salg av CCB- og mediationløsninger, samt konsulentttjenester til telekomoperatører
- Stor nedgang i omsetningen i hjemmemarkedet.
- Vekst i internasjonalt salg kombinert med kostnadsreduksjoner bidrar til å holde totalmarginen oppe
- Utviklingskontoret i Irland avviklet, ytterligere restruktureringkostnad på 3 MNOK er bokført i Q1'02
- Restrukturering tilsvarende 80-120 årsverks-ekvivalenter er nødvendig i Q2 for å møte volumnedgangen i hjemmemarkedet. Legger nåværende volum i hjemmemarkedet til grunn for 2002. Gir engangskostnad i Q2 på 14 MNOK.





Telekom – utvikling i EBITA





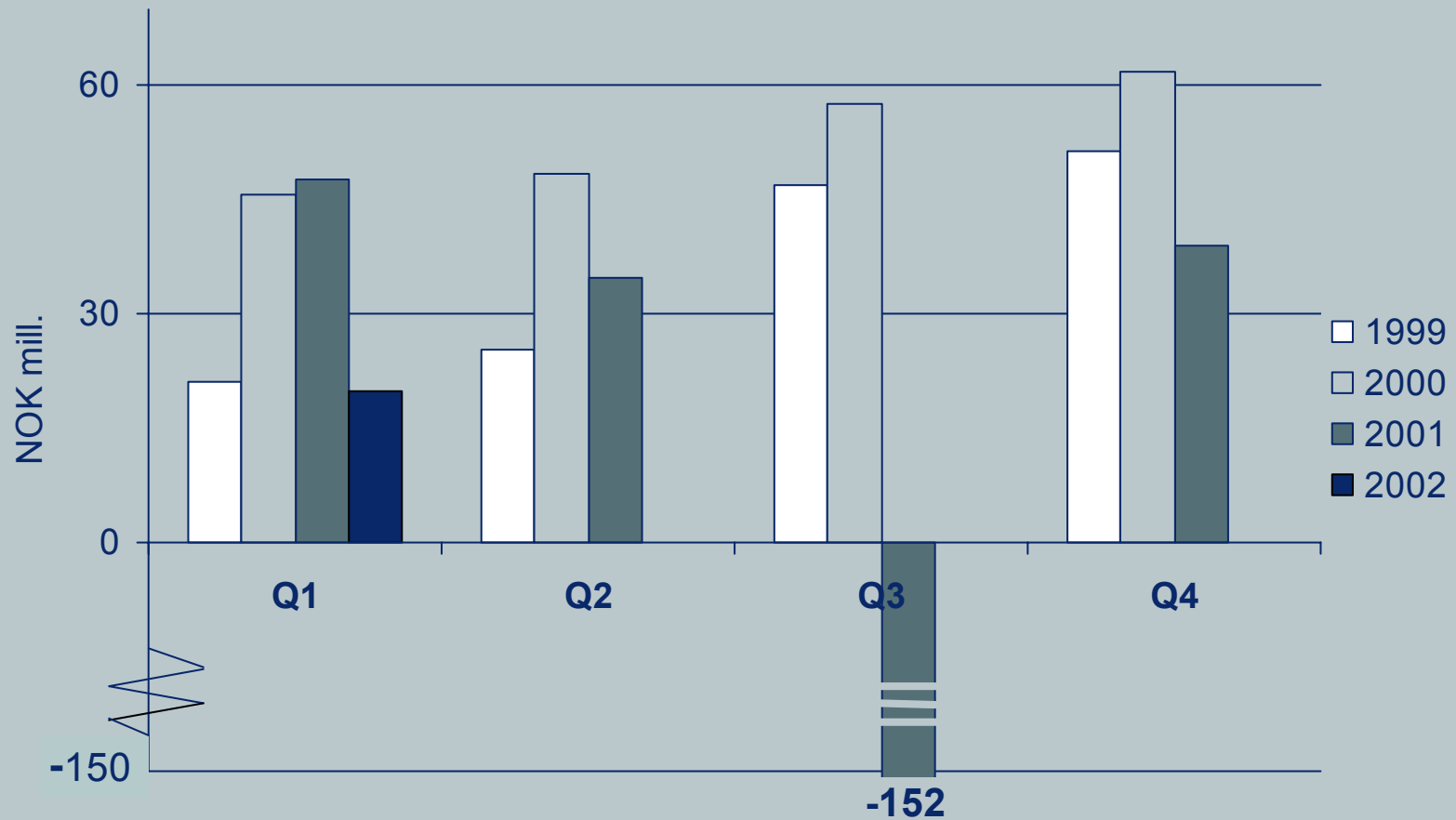
Driftstjenester

- Omfatter sentral og desentral datadrift, datakommunikasjon og tjenester knyttet til sikkerhet og publishing
- Restruktureringen som ble innledet av den nye ledelsen i Q3'01 gir ønskede resultater, så vel kvalitativt som økonomisk
- Lønnsomhet i Q1 er i tråd med målsetningen
- Outsourcingsoppdraget for DnB går i henhold til plan, både med hensyn til leveranse og synergiuttak
- Unigrid i Sverige utvikler seg meget positivt på alle områder
- Kvartalets driftsleveranser er innenfor de avtalte kvalitetskrav





Drift – utvikling i EBITA





Andre forhold

- Antall ansatte ved utgangen av Q1'02 er 3.038 – en økning med 18 fra Q1'01, men nedgang på 184 fra årsskiftet
- Bygg på Sandsli solgt for 101 MNOK med 10 års tilbakeleie.
- Morselskapet rapporteres som "administrasjon" og inkluderer tap ved salg av eiendom med 1 MNOK





Utsiktene framover (I)

- Konsulent
 - Ingen vesentlig markedsbedring ventes før tidligst i løpet av 2. halvår 2002
 - Nødvendig å redusere kostnadene med 50 årsverks-ekvivalenter
- Bank og Finans
 - Forventer margin for hele 2002 på 7-9%
 - Kostnadstilpasninger skaper grunnlag for gode marginer
 - God ordresreserve for 2002
 - Organisasjonen i Sverige vris mot større innslag av produksalg
 - Konverteringsarbeidet i henhold til plan





Utsiktene framover (II)

- Telekom
 - Prospectsituasjonen gir grunnlag for fortsatt internasjonal vekst
 - Volumuttak i hjemmemarkedet antas å ligge på nåværende nivå de nærmeste kvartaler
 - Kostnads- og kapasitetsreduksjon tilsvarende 80-120 årsverks-ekvivalenter
- Driftstjenester
 - Restrukturering i henhold til plan
 - Forventer noe økning i marginen i Q2
 - Økning i marginen til 7-9% i 2. halvår 2002
 - Fokus på økt lønnsomhet, fortsatt stabil drift, samt vekst i Sverige





Nøkkeltall

| | Q1'02 | Q1'01 | 31.12.01 |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Resultat pr. aksje (e.sk., f.gwavsk) | -0,28 | 0,73 | 4,48 |
| EBITDA pr. aksje | 0,66 | 1,70 | 6,24 |
| Operasjonell kontantstrøm pr. aksje | -2,60 | -0,14 | 6,04 |
| Bokført egenkapital pr. aksje | 23,01 | 35,67 | 23,98 |
| Gj.sn. antall aksjer, mill. | 90,37 | 88,83 | 89,74 |
| | | | |
| EBITA-margin | 0,8% | 9,0% | 7,1 % |
| EBITA-margin ex. gev/tap og AGA | 1,3% | 8,8% | 4,3 % |
| Egenkapital i % av total kapital | 47% | 61% | 45% |
| Likviditetsgrad | 1,1 | 1,3 | 1,1 |
| | | | |
| Ubenyttet trekkramme | 550 | 450 | 500 |
| Likv.beholdning + ubenyttet trekkramme | 820 | 582 | 1.015 |
| Netto rentebærende gjeld | 568 | 623 | 402 |





Balanse (I) – eiendeler

| (NOK mill.) | 31.03.02 | 31.12.01 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Goodwill | 1.946 | 1.991 |
| Varige driftsmidler | 417 | 547 |
| Finansielle anleggsmidler | 469 | 443 |
| SUM ANLEGGSMIDLER | 2.832 | 2.980 |
| | | |
| Kundefordringer | 853 | 816 |
| Andre kortsiktige fordringer | 456 | 353 |
| Likvider | 270 | 515 |
| SUM OMLØPSMIDLER | 1.579 | 1.684 |
| | | |
| SUM EIENDELER | 4.411 | 4.664 |





Balanse (II) – egenkapital og gjeld

| (NOK mill.) | 31.03.02 | 31.12.01 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| EGENKAPITAL | 2.079 | 2.152 |
| Rentefri gjeld | 169 | 166 |
| Ansvarlig lån | 450 | 450 |
| Rentebærende gjeld | 323 | 398 |
| SUM LANGSIKTIG GJELD | 942 | 1.014 |
| Rentefri gjeld | 1.324 | 1.429 |
| Rentebærende gjeld | 66 | 68 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | 1.390 | 1.498 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 4.411 | 4.664 |





Kontantstrøm (I)

(NOK mill.)

| | Q1'02 | Q1'01 | 31.12.01 |
|---------------------------------------|-------------|------------|------------|
| Fra operasjonelle aktiviteter | -235 | -12 | 542 |
| Operasjonelle investeringer | -28 | -100 | -156 |
| Salg av driftsmidler | 0 | - | - |
| Kjøp av virksomhet | -0 | -21 | -786 |
| Salg av virksomhet | 2 | - | 419 |
| Kjøp/salg av eiendommer | 115 | 437 | 491 |
| Kontantstrøm fra investeringer | 89 | 316 | -32 |





Kontantstrøm (II)

| (NOK mill.) | Q1'02 | Q1'01 | 31.12.01 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Nedbetaling av gjeld | -93 | -494 | -865 |
| Opptak av gjeld | - | - | 343 |
| Tilført ved emisjon | - | - | 68 |
| Innbetalte lån | - | - | 17 |
| Kjøp/salg av egne aksjer | - | - | 20 |
| Kontantstrøm fra finansiering | -93 | -494 | -417 |
| Nto endring i betalingsmidler | -239 | -190 | 93 |
| Betalingsmidler IB | 515 | 422 | 422 |
| Valutaendr. på betalingsmidler | -5 | - | 0 |
| Betalingsmidler UB | 270 | 232 | 515 |





HOVEDAKSJONÆRER pr. 23.04.2002

| | | | |
|----------------------------|--------|----------------------------|-------|
| Telenor | 51,8 % | Dexia Banque International | 0,8 % |
| Folketrygdfondet | 7,7 % | Rusten Invest | 0,7 % |
| Storebrand Livsforsikring | 2,5 % | Braganza | 0,7 % |
| Aksjefondet Gambak | 1,4 % | State Street Bank & Client | 0,6 % |
| KLP Forsikring | 1,3 % | Vesta Liv Aksjer | 0,6 % |
| Citibank | 1,2 % | PGGM Citibank | 0,6 % |
| Sparebankenes Sikringsfond | 1,1 % | Bank of New York Eur | 0,5 % |
| Vital Forsikring | 0,9 % | JP Morgan Chase Bank | 0,5 % |
| Arendals Fossekompani | 0,8 % | Delphi Norge | 0,5 % |
| Gjensidige NOR Sparebank | 0,8 % | JP Morgan Chase Bank Cli | 0,5 % |





2003

- Mål for EBITA-margin innen hvert virksomhetsområde:
 - Telekom 15 %
 - Bank/finans 15 %
 - Drift 7,5 – 9 %
 - Konsulent 10 %

