



# Regnskap 2. kvartal 2002

EDB Business Partner ASA





## Hovedtall for 2. kvartal 2002 (MNOK)

	Q2'02	Endring fra Q1'02	Endring fra Q2'01
• Omsetning	1.089	- 36	-115
• EBITA	22	13	-113 (*)
• EBITA margin	2,0 %	1,2 %p	-9,2 %p
• EBITA margin ex gev/tap/AGA	1,8 %	0,5 %p	-7,2 %p
• Resultat etter skatt	-56	16	-34
• Operasjonell kontantstrøm	48	283	20

(\*) Spesielle poster påvirker endringen i EBITA negativt med 49 MNOK (restruktureringekostnad i år, salgsgevinster i fjor)





## Hovedtall pr. 30.06.2002 (MNOK)

	<b>30.06.2002</b>	<b>Endring fra 30.06.01</b>
• Omsetning	2.215	- 145
• EBITA	31	- 208 (*)
• EBITA margin	1,4 %	- 8.7 %p
• EBITA margin ex gev/tap/AGA	1,5 %	- 7,4 %p
• Resultat etter skatt	-125	- 117
• Operasjonell kontantstrøm	-187	- 203

(\*) Spesielle poster påvirker endringen i EBITA negativt med 83 MNOK (restruktureringekostnad i år, salgsgevinster i fjor)





## Hovedtrekk i 2. kvartal (I)

- EBITA-margin i Driftsområdet på 5,4%, opp med 2,4 prosentpoeng fra forrige kvartal
- Underliggende margin i Bank/finans 7,3%, opp med 1,9 prosentpoeng fra forrige kvartal
- Operasjonell kontantstrøm på 48 MNOK i kvartalet
- Uendrede markedsforhold siden forrige kvartal, med unntak av det svenske markedet som viser noe bedring
- I forhold til Q2 2001 er det omsetningsvekst innenfor Drift og Bank/finans, men nedgang i Telekom og Konsulent
- Av nedgangen i EBITA mot Q2 i fjor er nær halvparten (49 MNOK) forårsaket av spesielle poster





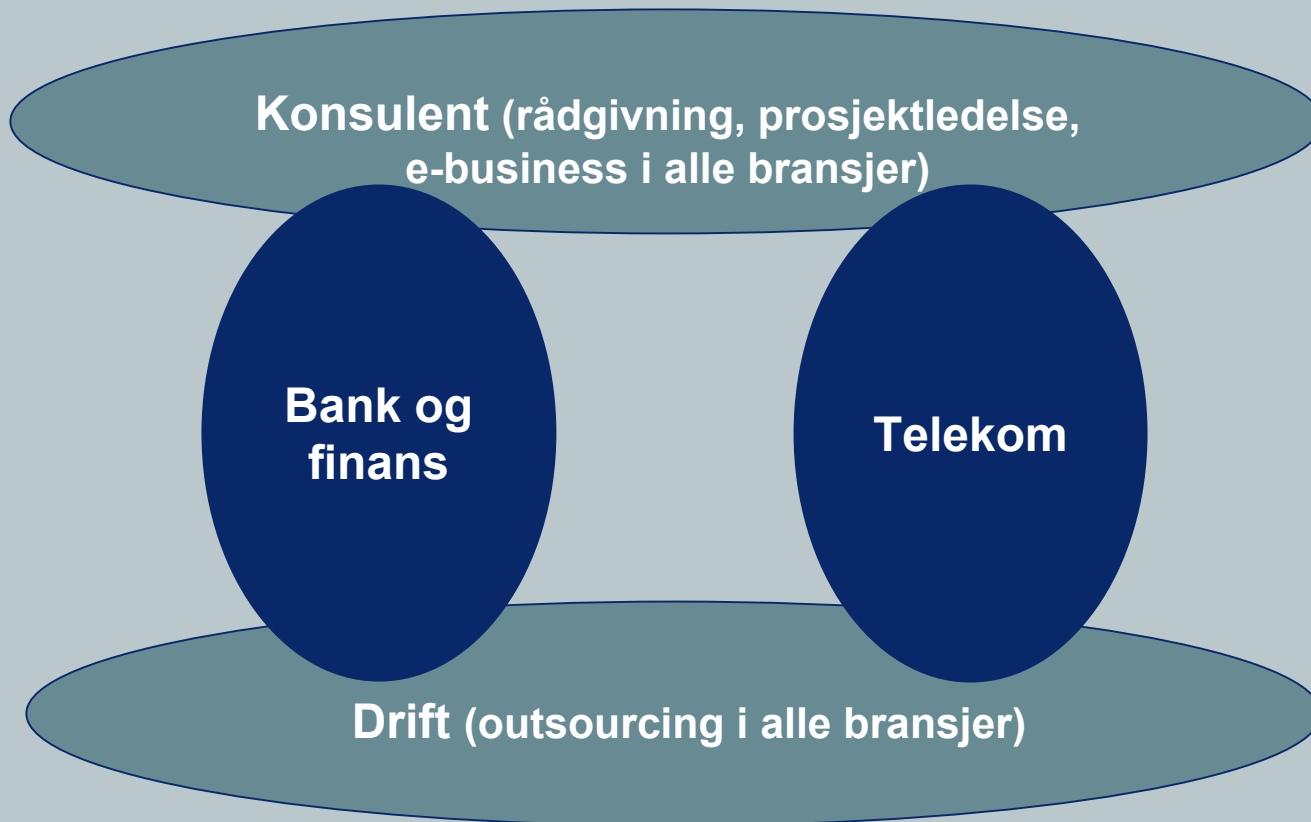
## Hovedtrekk i 2. kvartal (II)

- God ordreinngang i Bank/finans og Drift gir høyere ordreservert enn ved utgangen av forrige kvartal
- Betydelig restrukturering innen samtlige virksomhetsområder er gjennomført og går iht. planen.
- Restruktureringen gir kostnadsbesparelser på mer enn 400 årsverksekvivalenter siden nyttår (egne ansatte + innleide)
- Redusert kostnadsbase skaper grunnlag for marginvekst i 2. halvår



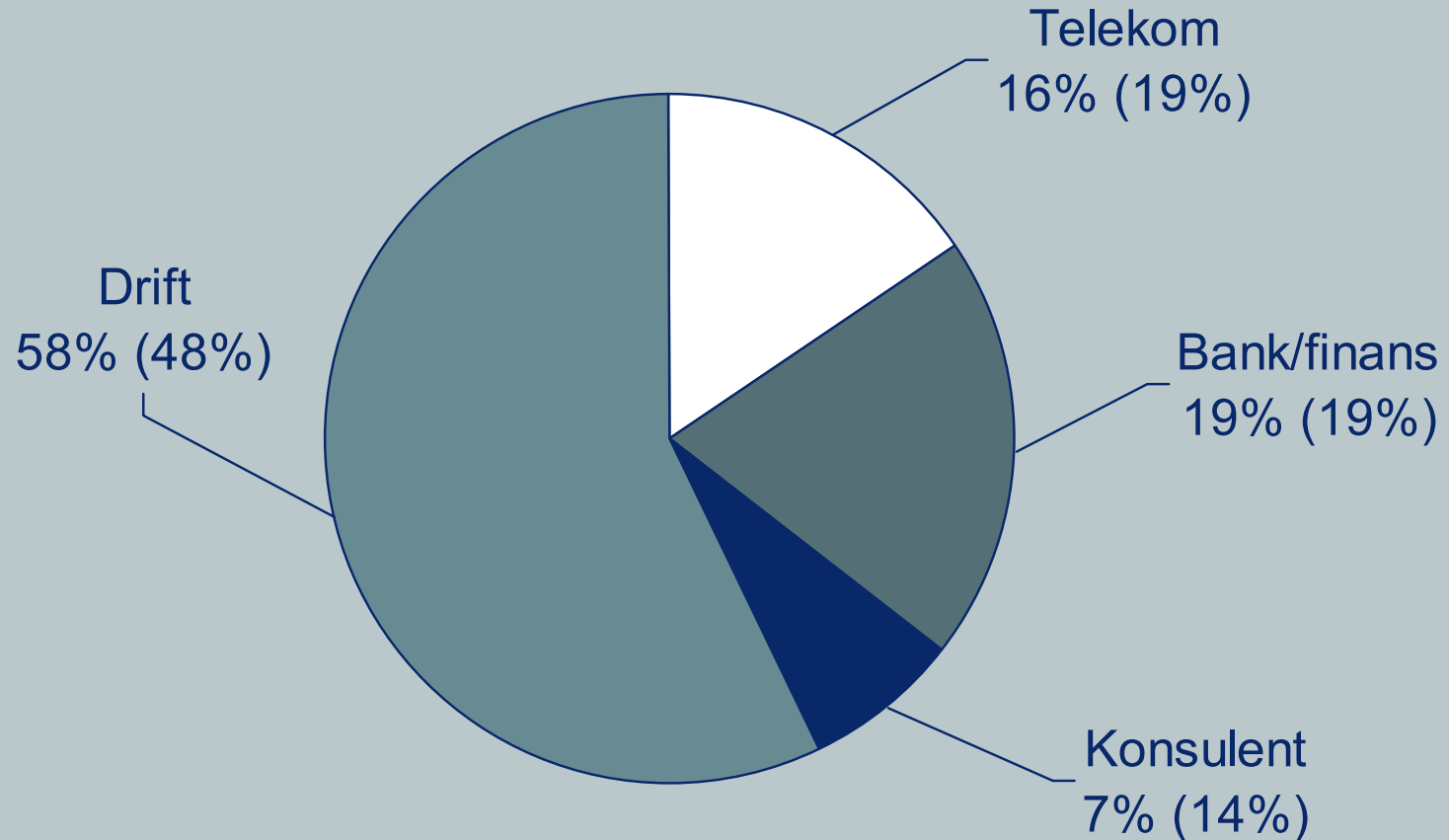


# Forretningsområder





# Omsetningsfordeling 30.06.02 (hele 2001)





## Hovedtall Q2'02 pr. virksomhetsområde

	OMS	Endring %	EBITA	Endring MNOK	Margin
Telekom (*)	165	-33%	-11	-56	-6.8%
Bank/finans (**)	230	0	10	-17	4.3%
Konsulent (***)	79	-55%	-5	-13	-6.8%
Drift	647	12%	35	0	5.4%

(\*) Telekom: 1,7% underliggende margin i Q2'02 (eks. restruktureringskostnad)

(\*\*) Bank/finans: 7,3% underliggende margin i Q2'02 (eks. restruktureringskostnad)

(\*\*\*) Konsulent: Nedgang på 27% i forhold til sammenlignbar omsetning





## Hovedtall 30.06.02 pr. virksomhetsområde

	OMS	Endring %	EBITA	Endring MNOK	Margin
Telekom (*)	355	-28%	9	-65	2.6%
Bank/finans (**)	455	-4%	-3	-55	-0.7%
Konsulent (***)	164	-53%	-11	-25	-6.9%
Drift	1,304	18%	55	-27	4.2%

(\*) Telekom: 7,3% underliggende margin hittil i år (eks. restruktureringskostnad)

(\*\*) Bank/finans: 6,3% underliggende margin hittil i år (eks. restruktureringskostnad)

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





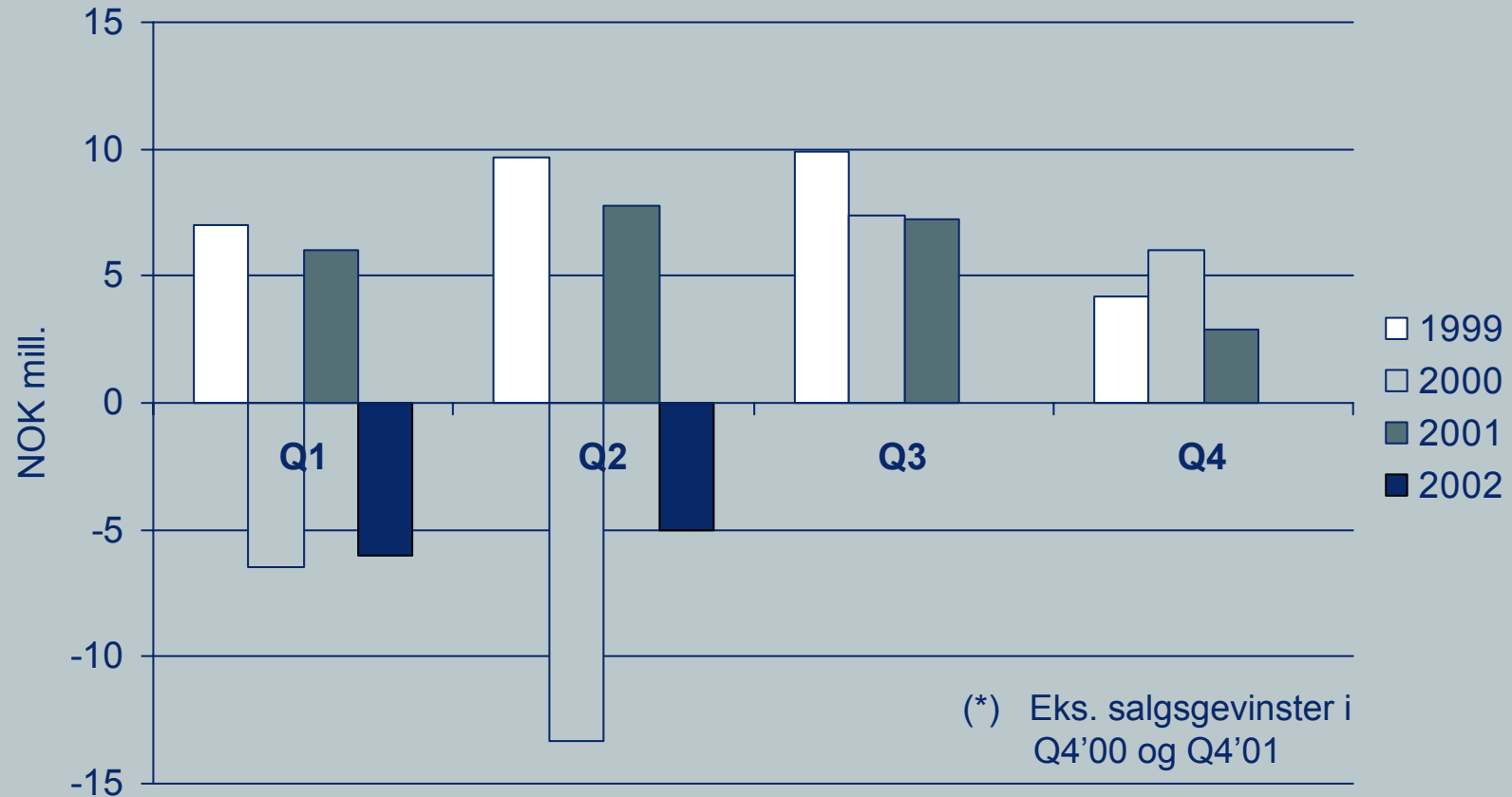
# Konsulent

- Omfatter rådgivning, prosjektledelse, systemutvikling og systemforvaltning til alle bransjer
- Omsetningsnedgang på 26% justert for solgt virksomhet og tidligere bruttoføring av viderefakturerbare driftstjenester
- Uendrede markedsforhold siden forrige kvartal
- Vesentlige endringer i omsetning og margin ventes ikke før tidligst mot slutten av året
- Kapasitetsreduksjon er gjennomført i 2. kvartal tilsvarende 50 årsverksekvivalenter (primært permitteringer)





## Konsulent – utvikling i EBITA (\*)





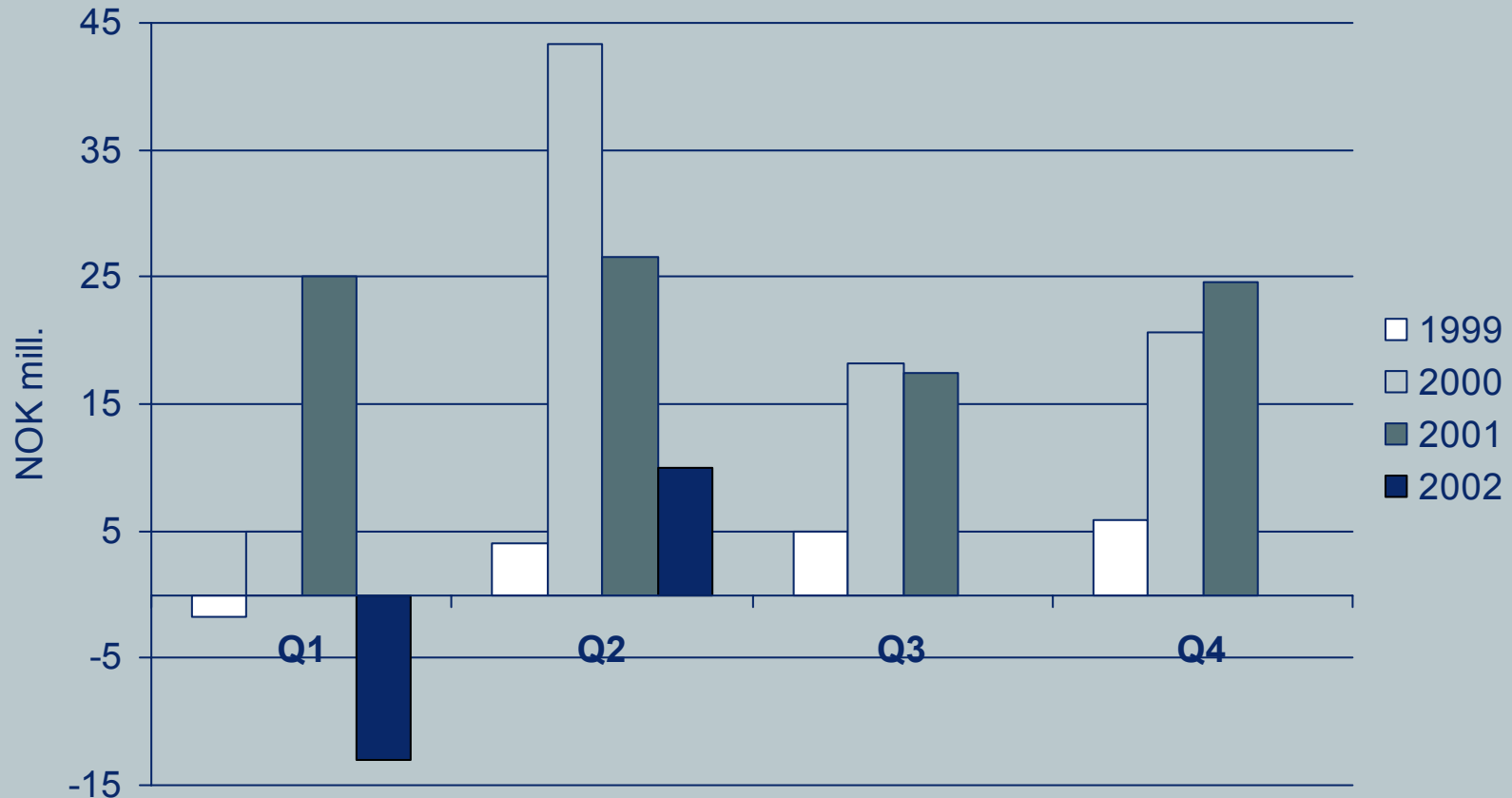
## Bank og finans

- Omfatter salg av programvare, løsninger og konsulenttjenester til bank- og finanssektoren
- Uendrede markedsforhold siden forrige kvartal med unntak av det svenske markedet som har tatt seg noe opp
- Godt tilfang av nye oppdrag i slutten av kvartalet
- Underliggende EBITA-margin på 7,3% i Q2 i tråd med forventninger
- Kapasiteten i Sverige er redusert i løpet av Q2, har gitt restruktureringskostnad på 7 MNOK i Q2'02
- Lavere kostnadsnivå, samt høyere ordresreserve enn ved utgangen av Q1, trykker grunnlaget for oppnåelse av marginmål for 2002.





# Bank/finans – utvikling i EBITA





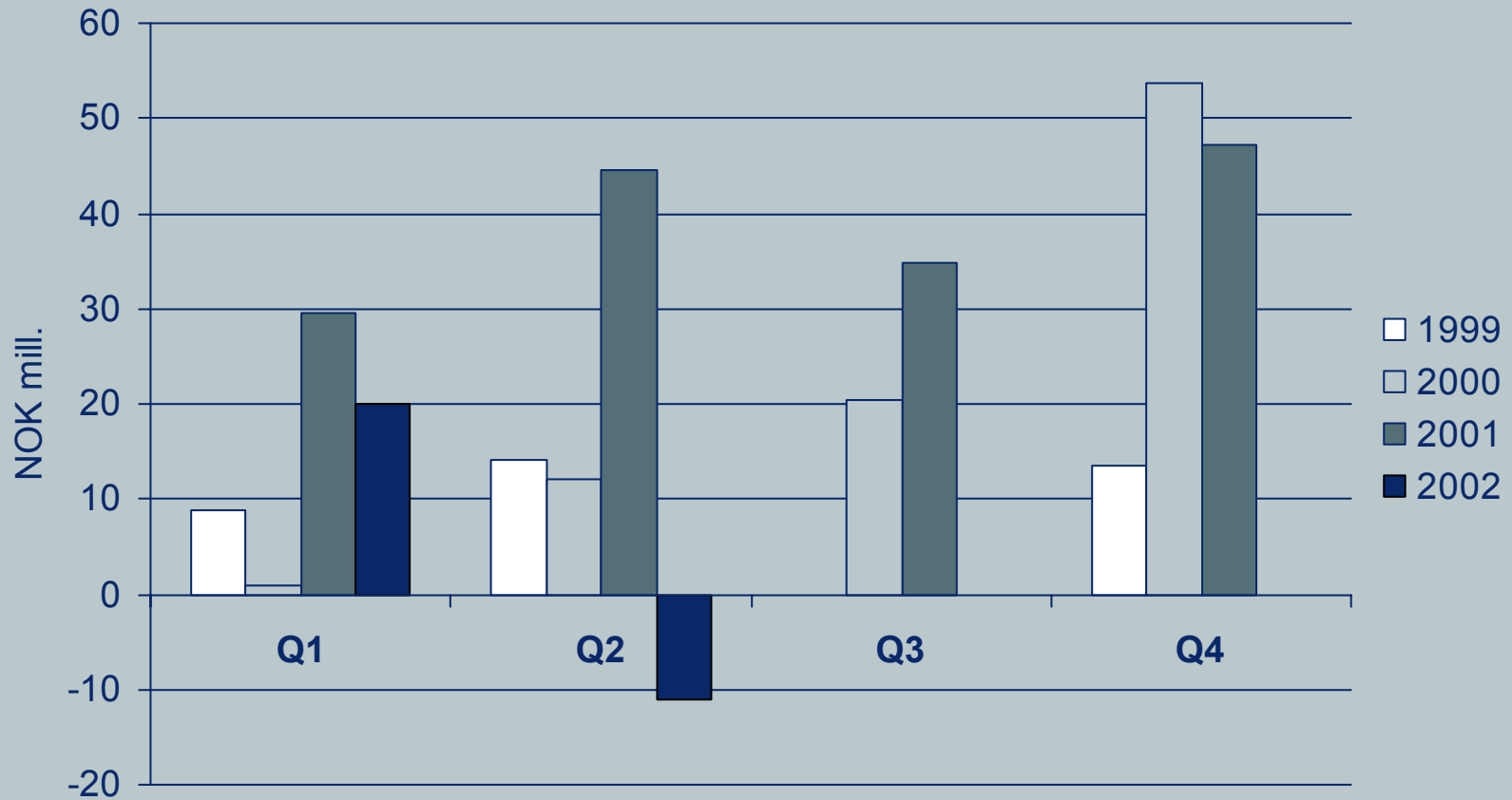
# Telekom

- Omfatter salg av programvare og løsninger til telekomoperatører. Spesiell fokus på Mediation.
- Samme markedsforhold i Q2 som i forrige kvartal
- Stor nedgang i omsetningen i hjemmemarkedet i forhold til Q2 i fjor, og noe nedgang i internasjonal omsetning
- Nedbemanning med 100 årsverk gjennomført i Q2. Har gitt avsetning på 14 MNOK i Q2.
- Lavere kostnadsnivå inn i 2. halvår gir grunnlag vesentlig bedre marginer i hjemmemarkedet dersom aktiviteten holder seg på dagens nivå





# Telekom – utvikling i EBITA





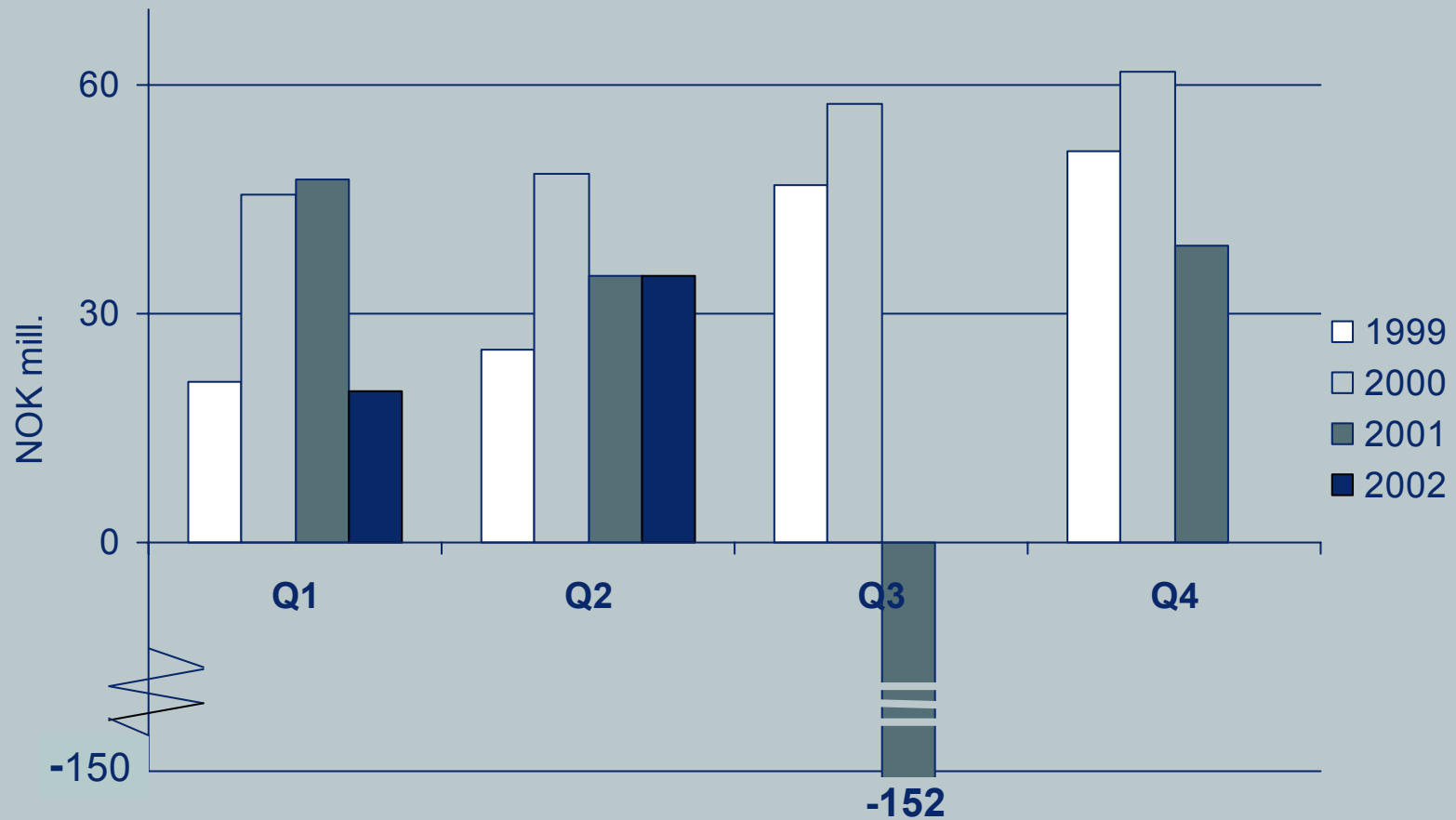
# Driftstjenester

- Omfatter sentral og desentral datadrift, datakommunikasjon og tjenester knyttet til sikkerhet og publishing
- EBITA-margin i Q2 på 5,4%, opp med 2,4 prosentpoeng fra forrige kvartal
- Omsetningsvekst mot Q2 i fjor 12%
- Restrukturering i henhold til plan
- 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, og våre to første kontrakter siden oppkjøpet er inngått





# Drift – utvikling i EBITA





## Andre forhold

- Antall ansatte pr. 30.06.02 er 2.934 – en økning med 161 fra første halvår i fjor, men nedgang på 288 fra årsskiftet
- Antall ansatte inkluderer 80 permitterte
- Nedskrivning av ikke-strategiske minoritetsposter med 25 MNOK i kvartalet og 60 MNOK hittil i år.
- Ny langsiktig finansiering på plass





## Utsiktene framover (I)

- Konsulent
  - Ingen vesentlig markedsbedring ventes før tidligst mot slutten av året
  - Lavere kostnader inn i 2. halvår tilsvarende 50 årsverk
  - Vurdering av strategiske alternativer
- Bank og Finans
  - Forventer margin for hele 2002 på 7-9%
  - Bedret ordresreserve i forhold til utgangen av forrige kvartal, og lavere kostnader, skaper grunnlag for gode marginer
  - Produktorienteringen i svensk organisasjon fortsetter
  - Økt fokus på bearbeiding av det svenske markedet





## Utsiktene framover (II)

- Telekom

- Volum i hjemmemarkedet antas å ligge på nåværende nivå de nærmeste kvartaler. Vekst tidligst i Q4'02
- Kostnadstilpasninger gir grunnlag for vesentlig bedre marginer i hjemmemarkedet fremover
- Svakt internasjonalt salg i Q3, men forventer bedring i Q4
- Strategiske prosesser for å styrke Mediation-området

- Driftstjenester

- Økning i marginen til 7-9% i 2. halvår 2002
- Fokus på fortsatt stabil drift og økt lønnsomhet
- Økt fokus på bearbeiding av det svenske markedet
- Forventer økt aktivitet i outsourcingsmarkedet generelt





# Nøkkeltall

	Q2 2002	Q2 2001	30.06. 2002	30.06. 2001	31.12. 2001
<b>Nøkkeltall pr. aksje:</b>					
Resultat (e.skatt, f. goodw.avskr.)	-0,15	1,17	-0,43	1,90	4,48
EBITDA	0,88	2,05	1,54	3,74	6,24
Operasjonell kontantstrøm	0,54	0,32	-2,07	0,18	6,04
Bokført egenkapital			22,09	36,13	23,98
Gj.sn. antall aksjer (mill.)			90,37	89,09	89,74
<b>Andre nøkkeltall:</b>					
Egenkapital i % av totalkapital			49%	62%	45%
Likviditetsgrad			1,2	1,5	1,1
Ubenyttet ramme			500	400	500
Likv.beholdning + ubenyttet ramme			720	745	1.015
Netto rentebærende gjeld			615	474	402





## Balanse (I) – eiendeler

(MNOK)	30.06. 2002	31.03. 2002	31.12. 2001
Goodwill	1.893	1.946	1.991
Varige driftsmidler	419	417	547
Finansielle anleggsmidler	435	469	443
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>	<b>2.747</b>	<b>2.832</b>	<b>2.980</b>
Kundefordringer	649	853	816
Andre kortsiktige fordringer	491	456	353
Likvider	220	270	515
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>	<b>1.360</b>	<b>1.579</b>	<b>1.684</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4.107</b>	<b>4.411</b>	<b>4.664</b>





## Balanse (II) – egenkapital og gjeld

(MNOK)	30.06. 2002	31.03. 2002	31.12. 2001
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>1.996</b>	<b>2.079</b>	<b>2.152</b>
Rentefri gjeld	172	169	166
Ansvarlig lån	450	450	450
Annen rentebærende gjeld	385	323	398
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>1.007</b>	<b>942</b>	<b>1.014</b>
Rentefri gjeld	1.104	1.324	1.429
Rentebærende gjeld	-	66	68
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>	<b>1.104</b>	<b>1.390</b>	<b>1.498</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>4.107</b>	<b>4.411</b>	<b>4.664</b>





# Kontantstrøm (I)

(MNOK)	Q2 2002	Q2 2001	30.06. 2002	30.06. 2001	31.12. 2001
<b>Fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>48</b>	<b>29</b>	<b>-187</b>	<b>16</b>	<b>542</b>
Operasjonelle investeringer	-61	-	-88	-100	-156
Investering i virksomhet	-37	-	-38	-21	-786
Salg av virksomhet	3	63	5	63	419
Kjøp/salg av eiendommer	-	55	115	492	491
<b>Fra investeringer</b>	<b>-95</b>	<b>118</b>	<b>-6</b>	<b>434</b>	<b>-32</b>





## Kontantstrøm (II)

(MNOK)	Q2 2002	Q2 2001	30.06. 2002	30.06. 2001
Nedbetaling av gjeld	6	-121	-87	-615
Opptak av gjeld	-	-	-	-
Tilført ved emisjon	-	68	-	68
Innbetalte lån	-	-	-	-
Kjøp/salg av egne aksjer	-	20	-	20
<b>Fra finansiering</b>	<b>6</b>	<b>-33</b>	<b>-87</b>	<b>-527</b>
<b>Nto endr. i betalingsmidler</b>	<b>-41</b>	<b>113</b>	<b>-280</b>	<b>-77</b>
Betalingsmidler IB	270	232	515	422
Valutaendr. på betalingsmidler	-9	-	-15	-
<b>Betalingsmidler UB</b>	<b>220</b>	<b>345</b>	<b>220</b>	<b>345</b>





# HOVEDAKSJONÆRER pr. 17.07.2002

Telenor	51,8 %	DnB Real-vekst	0,7 %
Folketrygdfondet	8,7 %	Vesta Liv Aksjer	0,7 %
Storebrand Livsforsikring	2,0 %	Postbanken Aksjespar	0,6 %
Sparebankenes Sikringsfond	1,7 %	Delphi Norge	0,6 %
Aksjefondet Gambak	1,5 %	Verdipapirfondet Avanse	0,5 %
KLP Forsikring	1,0 %	Verdipapirfondet FON (I)	0,4 %
Vital Forsikring	0,9 %	Verdipapirfondet FON (II)	0,4 %
Arendals Fossekompani	0,9 %	Dexia Banque International	0,4 %
Rusten Invest	0,8 %	JP Morgan Chase Bank	0,4 %
DnB 20	0,8 %	Gjensidige NOR Sparebank	0,4 %

