



Regnskap 4. kvartal 2002

EDB Business Partner ASA





Hovedtall 4. kvartal mot tidligere kvartaler 2002

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02
Driftsinntekter	1.126	1.001	1.089	1.125
EBITA	15	71	22	9
<i>engangsposter inkl.i EBITA</i>	-62	-	-18	-33
EBITA ex. engangsposter	77	71	40	42
Margin	1,3%	7,1%	2,0%	0,8%
Margin ex. engangsposter	6,8%	7,1%	3,7%	3,7%
Antall ansatte	2.787	2.909	2.934	3.038





Hovedtrekk i 4. kvartal (I)

- Markedsforhold uendret fra utgangen av forrige kvartal
- Bedre underliggende EBITA for konsernet i forhold til årets første kvartaler
- Engangsposter på 62 MNOK i Q4 relatert til nedbemanning på 185 årsverk, gir full effekt ila. Q1 2003
- Redusert kostnadsbase legger grunnlaget for marginvekst
- Operasjonell kontantstrøm på 234 MNOK i kvartalet
- Nedskrivning av goodwill med 352 MNOK i kvartalet





Hovedtrekk i 4. kvartal (II)

- EBITA-margin i Driftsområdet på 8,9%, omtrent på nivå med forrige kvartal, og opp med 3,5 prosentpoeng fra Q4 i fjor
- Underliggende EBITA-margin innen Telekom på 13,9% er betydelig bedring fra tidligere kvartaler i år
- Underliggende EBITA-margin på –1% innen Bank/finans grunnet lavere omsetning enn forventet, i tillegg til spesielt høye kostnader i Q4
- Underliggende EBITA-margin på 5,1% innen Konsulent tross et vanskelig konsulentmarked





Hovedtall for 4. kvartal mot samme kvartal 2001

(MNOK)	Q4'02	Q4'01	Endring
Driftsinntekter	1 126	1 519	-393
EBITA	15	208	-192
- engangsposter inkl. i EBITA	-62	84	-145
EBITA ex. engangsposter	77	124	-47
Margin	1,3%	13,7%	-12,3%
Margin ex. engangsposter	6,8%	8,8%	-2,0%
Resultat etter skatt	-312	14	-326
Operasjonell CF	234	400	-166
Antall ansatte	2 787	3 222	-435

- Salgsgevinster i 2001 på 104 MNOK

- Nedskr. goodwill = 352 (6)
- Nedskr./tap aksjer = 13 (109)





Hovedtall for hele 2002 mot 2001

(MNOK)	2002	2001	Endring
Driftsinntekter	4.341	5.061	-719
EBITA	117	361	-244
- engangsposter inkl.i EBITA	-113	-23	-90
EBITA ex. engangsposter	229	384	-154
Margin	2,7%	7,1%	-4,4%
Margin ex. engangsposter	5,3%	7,8%	-2,5%
Resultat etter skatt	-432	-1.061	629
Antall ansatte	2.787	3.222	-435

- Salgsgevinster i 2001 på 139 MNOK

- Nedskr. goodwill = 356 (1.262)
- Nedskr./tap aksjer = 88 (145)





Omsetningsfordeling 2002 (hele 2001)





Hovedtall for Konsulent

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02	Q4'02	Q4'01	Endring
Driftsinntekter	75	59	79	85	75	256	-181
EBITA	-17	0	-5	-6	-17	104	-121
<i>-engangsposter inkl.i EBITA</i>	-21	-	-	-	-21	101	-122
EBITA ex. engangsposter	4	0	-5	-6	4	3	1
Margin	-5,8%	0,1%	-6,8%	-7,1%	-5,8%	40,5%	-46,2%
Margin ex. engangsposter	5,1%	0,1%	-6,8%	-7,1%	5,1%	1,9%	3,2%
Antall ansatte *)	299	349	369	388	299	404	-105

- Svakere marked siden Q4 2001. Sammenlignbar omsetningsnedgang på 37 MNOK
- Ingen endring i markedsf forhold fra forrige kvartal, de samme nisjeområdene går fortsatt meget bra
- Betydelig redusert kostnadsbase, og nedbemanningen i Q4 på 50-55 årsverk har gitt delvis effekt fra 15.12. Full effekt ila. Q1 2003





Hovedtall for Bank/finans

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02	Q4'02	Q4'01	Endring
Driftsinntekter	223	189	230	225	223	297	-73
EBITA	-31	10	10	-13	-31	25	-56
<i>-engangsposter inkl.i EBITA</i>	-29	-	-7	-25	-29	-	-29
EBITA ex. engangsposter	-2	10	17	12	-2	25	-27
Margin	-14,0%	5,1%	4,3%	-5,7%	-14,0%	8,3%	-22,3%
Margin ex. engangsposter	-1,0%	5,1%	7,3%	5,4%	-1,0%	8,3%	-9,3%
Antall ansatte	789	841	843	868	789	953	-164

- Svakere marked siden Q4 2001, men kostnadsbasen er betydelig redusert
- Ingen endring i markedsforhold siden forrige kvartal
- Resultatet i Q4'02 svakere enn forventet på grunn av forskyvning i kontrakter, samtidig hadde Q4 spesielt høye kostnader
- Aktiviteten i Sverige påvirker EBITA-% med -2,4% (-20 MNOK)
- Nedbemanningen i Q4 på 90 årsverk har gitt delvis effekt fra 15.12. – full effekt ila. Q1 2003





Hovedtall for Telekom

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02	Q4'02	Q4'01	Endring
Driftsinntekter	157	134	165	190	157	265	-108
EBITA	9	10	-11	20	9	47	-38
<i>-engangsposter inkl. i EBITA</i>	<i>-12</i>	<i>-</i>	<i>-14</i>	<i>-3</i>	<i>-12</i>	<i>-20</i>	<i>8</i>
EBITA ex. engangsposter	22	10	3	23	22	67	-45
Margin	6,0%	7,6%	-6,8%	10,8%	6,0%	17,9%	-11,8%
Margin ex. engangsposter	13,9%	7,6%	1,7%	12,1%	13,9%	25,4%	-11,5%
Antall ansatte	559	578	587	659	559	718	-159

- Q4 2001 hadde betydelig programvaresalg i USA med høy margin, samt at aktiviteten i hjemmemarkedet var langt høyere
- Betydelig redusert kostnadsbase
- Aktivitetsnivået uforandret fra forrige kvartal, både hjemme og internasjonalt
- Nedbemanningen i Q4 på 30-35 årsverk får effekt ila. Q1 2003





Hovedtall for Drift

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02	Q4'02	Q4'01	Endring
Driftsinntekter	724	646	647	657	724	760	-36
EBITA	64	58	35	20	64	39	24
<i>-engangsposter inkl.i EBITA</i>	-	-	-	-	-	-	-
EBITA ex. engangsposter	64	58	35	20	64	39	24
Margin	8,9%	9,0%	5,4%	3,0%	8,9%	5,1%	3,8 %
Antall ansatte	1.133	1.135	1.129	1.117	1.133	1.141	-8

- Utvikling iht. planer kommunisert etter Q3'01. Betydelig redusert kostnadsbase.
- Omsetningen i Q4'01 inneholdt 40 MNOK i kontrakter som nå er falt fra, samt etterfakturering av kunde med 38 MNOK (ingen resultateffekt)
- Desentral drift for DnB inkl. fra 1.10.02
- Det nordiske markedet for outsourcing er fortsatt i positiv utvikling
- Den svenske virksomheten utvikler seg bra





Utsiktene framover (I)

Konsulent:

- Under forutsetning av uendrede markedsforhold, har kostnads-tilpasninger lagt grunnlaget for positive driftsresultater

Bank/finans:

- Bankenes egne markedsforhold medfører utsatte investeringsbeslutninger. Vi forventer ingen endring av dette bildet på kort sikt
- Fortsatt bearbeiding av det svenske markedet er strategisk viktig
- Gjensidige NOR Sp.bank vil forhandle med annen leverandør av nytt kjernesystem. EDB vil opprettholde eller øke sin omsetning mot GNOR de neste 2-3 årene. GNOR vil, etter utløpet av denne perioden, fortsatt være en betydelig kunde hos EDB på øvrige applikasjoner og IT-drift.





Utsiktene framover (II)

Telekom:

- Forventer ingen økning i aktivitetsnivået, hverken i hjemmemarkedet eller internasjonalt
- Gjennomførte kostnadstilpasninger legger grunnlaget for tilfredsstillende marginer (forutsatt flatt aktivitetsnivå)

Drift:

- Det nordiske markedet for outsourcing er i positiv utvikling
- Det svenske markedet vil ha fortsatt høy fokus
- Fokus på stabil drift og god lønnsomhet
- Forventer EBITA-margin på 7-9% for hele 2003





Goodwill

	Nedskrives	Bokført verdi 31.12.02 etter nedskrivning
Telekom	-	46
Bank/finans	-259	566
Konsulent	-93	13
Drift	-	902
SUM	-352	1.528





Balanse (I) – eiendeler

	31.12.02	31.12.01
Goodwill	1.528	1.991
Varige driftsmidler	398	547
Finansielle anleggsmidler	501	443
SUM ANLEGGSMIDLER	2.427	2.980
Kundefordringer	683	816
Andre kortsiktige fordringer	439	353
Likvider	380	515
SUM OMLØPSMIDLER	1.502	1.684
SUM EIENDELER	3.929	4.664





Balanse (II) – egenkapital og gjeld

	31.12.02	31.12.01
SUM EGENKAPITAL	1.679	2.152
Rentefri gjeld	191	166
Ansvarlig lån	450	450
Annen rentebærende gjeld	270	398
SUM LANGSIKTIG GJELD	911	1.014
Rentefri gjeld	1.339	1.429
Rentebærende gjeld	-	68
SUM KORTSIKTIG GJELD	1.339	1.498
SUM EGENKAP. OG GJELD	3.929	4.664





Kontantstrøm (I)

	Q4'02	Q4'01	31.12.02	31.12.01
Fra operasjonelle aktiviteter	234	400	198	542
Operasjonelle investeringer	-28	-58	-167	-156
Investering i virksomhet	-77	-23	-116	-786
Salg av virksomhet	0	220	5	419
Kjøp/salg av eiendommer	-1	0	116	491
Kontantstrøm fra investeringer	-105	139	-163	-32





Kontantstrøm (II)

	Q4'02	Q4'01	31.12.02	31.12.01
Nedbetaling av gjeld	-40	-386	-227	-865
Opptak av gjeld	74	12	74	343
Tilført ved emisjon	0	0	0	68
Innbetalte lån	0	17	0	17
Kjøp/salg av egne aksjer	0	0	0	20
Kontantstrøm fra finansiering	33	-357	-154	-417
Endring i betalingsmidler	162	182	-118	93
Betalingsmidler IB	219	331	515	422
Valutaendringer betalingsmidler	-2	1	-17	0
Betalingsmidler UB	380	515	380	515





Nøkkeltall

	Q4'02	Q4'01	31.12.02	31.12.01
Nøkkeltall pr. aksje:				
Resultat (e.skatt, f.goodwavsk)	0,96	0,69	1,03	4,46
EBITDA	0,86	2,97	3,81	6,24
Operasjonell kontantstrøm	2,59	4,45	2,19	6,04
Bokført egenkapital pr. aksje			18,58	23,98
Gj.sn. antall aksjer, mill.			90,37	89,74
Andre nøkkeltall:				
Egenkapital i % av total kapital			43%	46%
Gearing			0,20	0,19
Ubenyttet trekkramme			650	500





HOVEDAKSJONÆRER pr. 27.01.2003

Telenor	51,8 %	Delphi Norge	0,7 %
Folketrygdfondet	9,6 %	Postbanken aksjespar	0,6 %
Vital Forsikring	2,4 %	Verdipapirfondet Fondsfin.	0,5 %
Sparebankenes Sikringsfond	2,0 %	Verdipapirfondet Fondsfin.	0,5 %
DnB Norge	1,4 %	Storebrand Liv P980	0,5 %
Arendals Fossekompani	1,0 %	Forretn.bank. Sikringsfond	0,5 %
Verdipapirfondet Avanse	0,9 %	JPMorgan Chase Bank	0,5%
KLP Forsikring	0,8 %	Verdipapirfondet Avanse	0,5 %
Wilhelmsen ASA	0,8 %	DnB Horisont Tekn.	0,4 %
Rusten Invest AS	0,7 %	Aksjefondet Gambak	0,4 %

