



EDB Business Partner

1. kvartal 2003





Hovedpunkter

- Resultatforbedring fra Q1 i fjor
- Betydelig lavere kostnadsbase enn på samme tid i fjor
- Meget bra lønnsomhetsutvikling innen Drift
- Svak lønnsomhet i Bank&Finans. Innfører ytterligere tiltak som reduserer kostnadene, medfører ikke engangsavsetninger
- Tradisjonelt svak kontantstrøm i årets første kvartal
- Ingen vesentlige endring i markedstrender fra forrige kvartal
- Nedbemanning besluttet forrige kvartal er i det vesentligste avsluttet
- Styrker internasjonal Telekom-satsning ved kjøp av Incatel
- Endelig løsning funnet for ca. 1/3 av Konsulentområdet





Hovedtall konsern

Hovedtall for konsernet	Q1 2003	Q1 2002	2002
Driftsinntekter	1 058	1 125	4 341
EBITA	42	9	117
EBITA-margin	4,0 %	0,8 %	2,7 %
Resultat etter skatt	-11	-69	-439
Operasjonell CF	-198	-235	205
CAPEX	-56	-27	205
Gearing	0,39	0,27	0,21
Antall ansatte	2 754	3 038	2 787

Engangskostnader på 30 MNOK

Itworks -45 MNOK

Økning i netto rentebærende gjeld med 87 MNOK



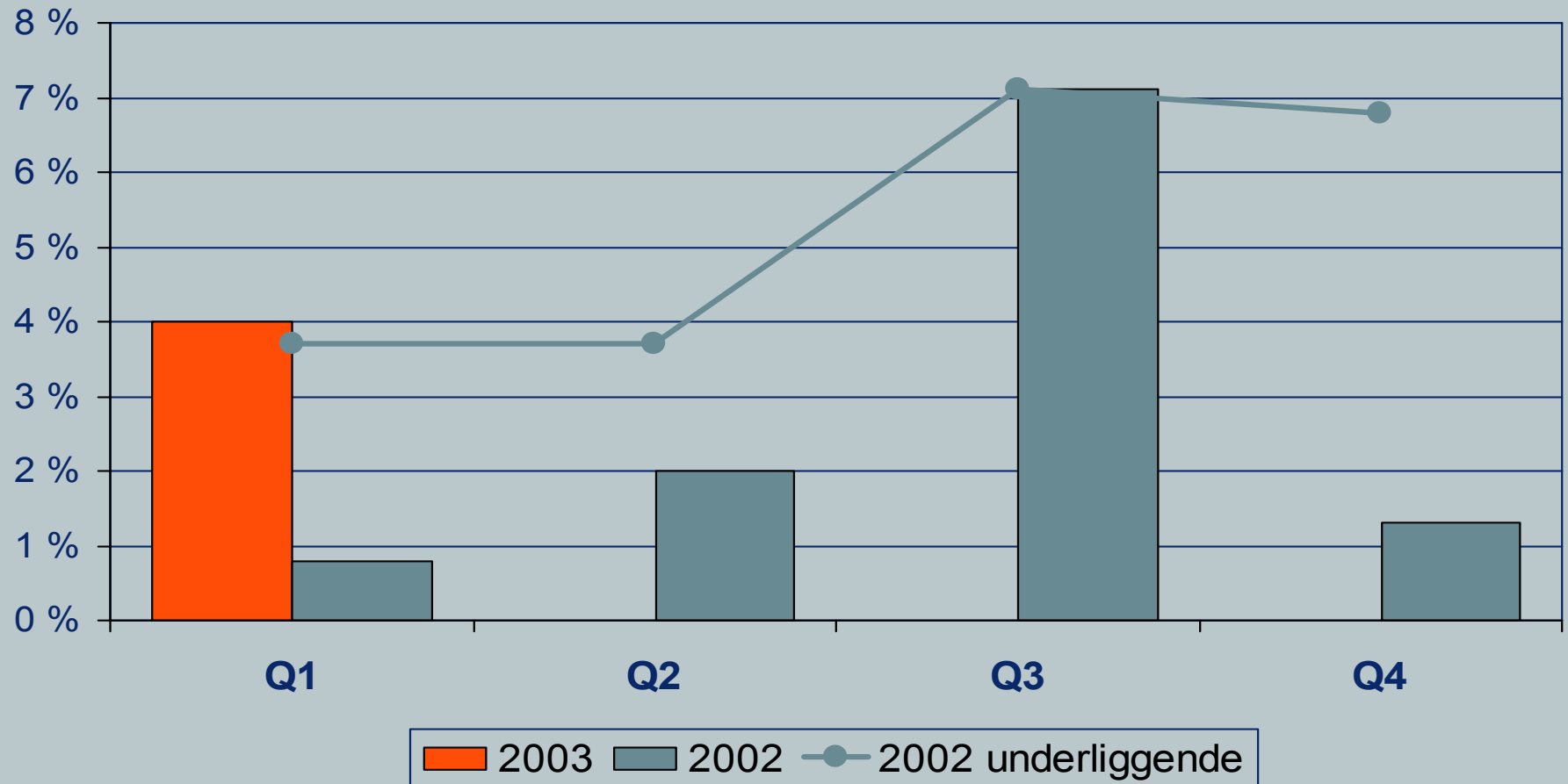


Utvikling i omsetning



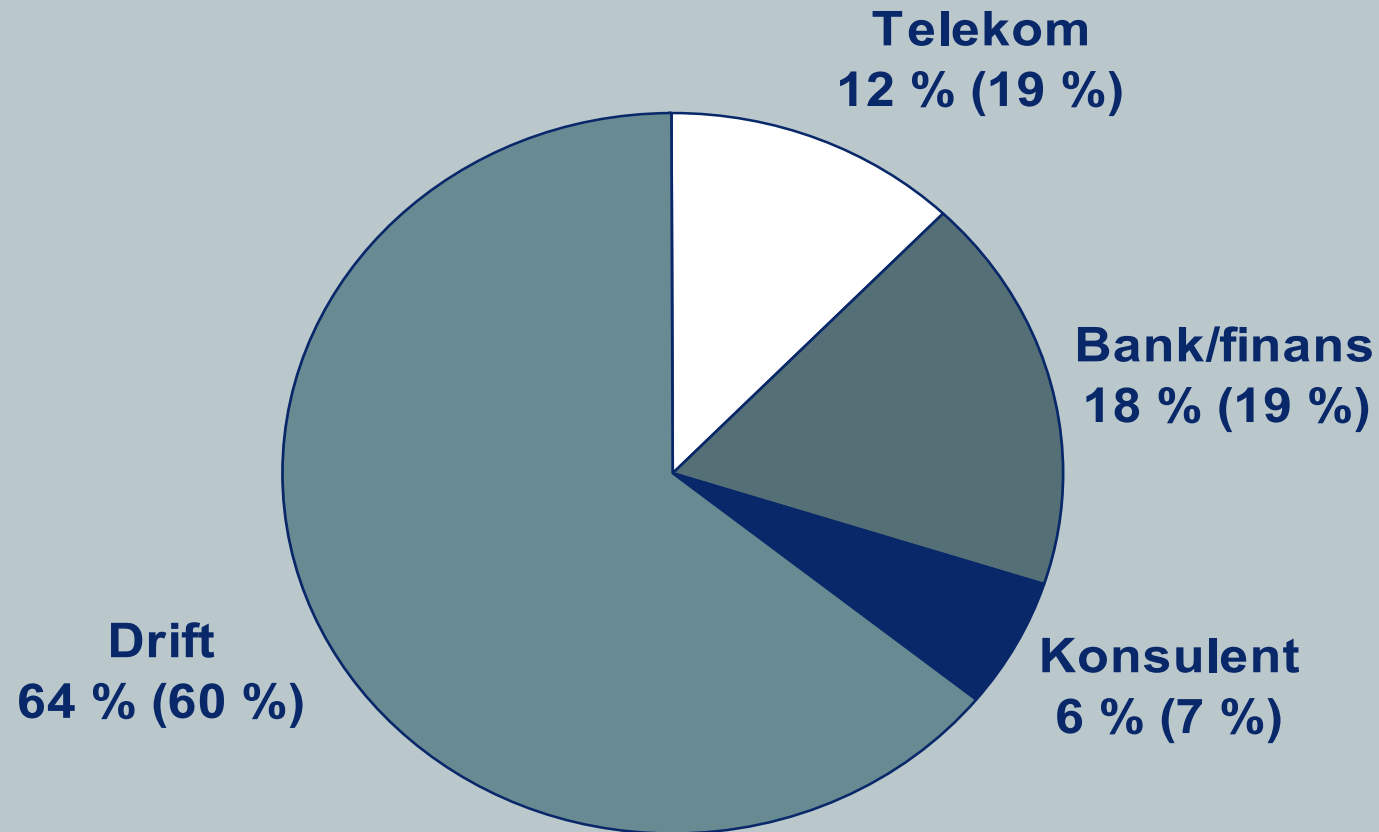


Utvikling i EBITA-margin



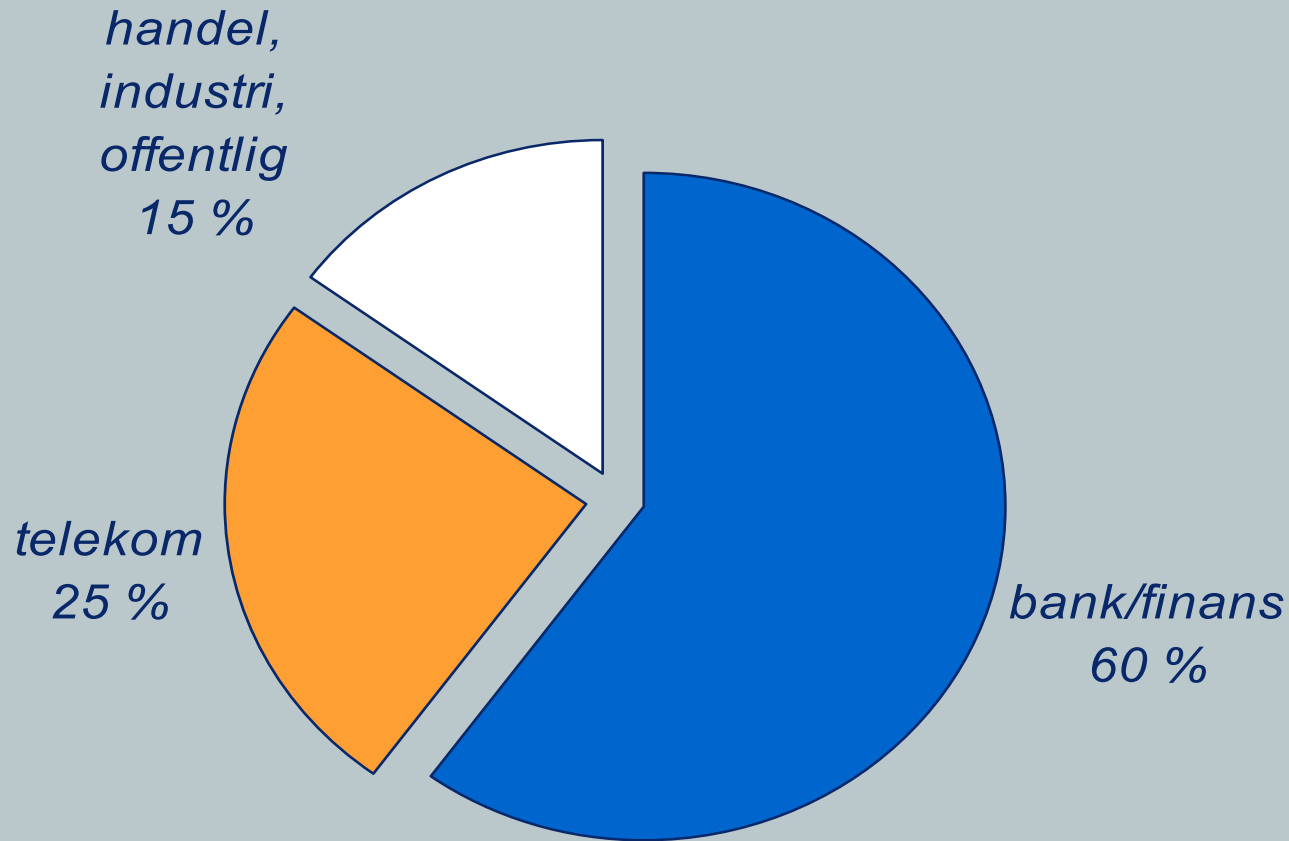


Omsetningsfordeling Q1'03 (hele 2002)



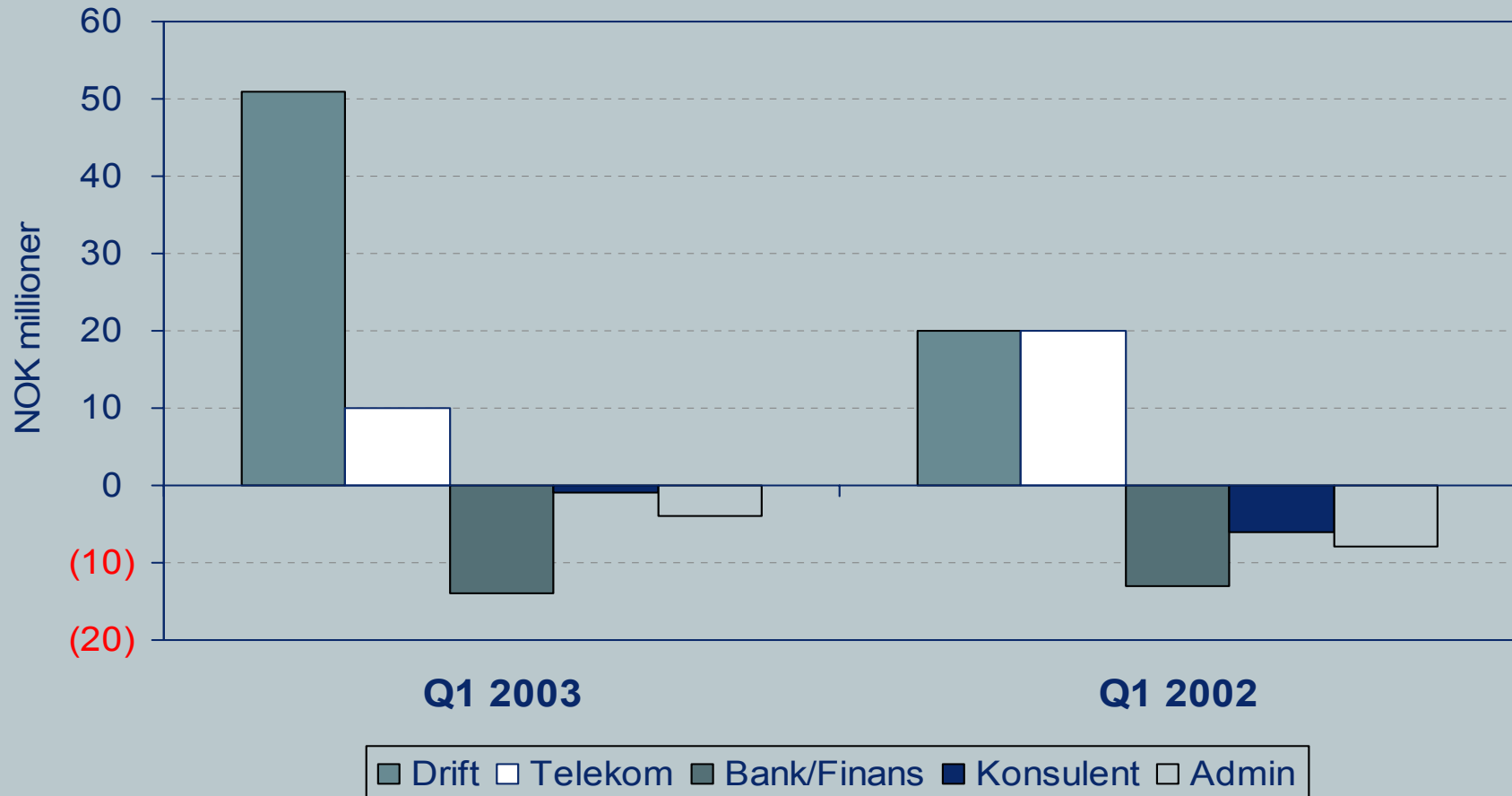


Omsetningsfordeling Q1'03 på bransjer





Sammensetning av EBITA





Drift - viktige hendelser

- Meget bra lønnsomhetsutvikling, både i Norge og Sverige
- Kraftig resultatforbedring fra Q1 i fjor på grunn av inntektsvekst uten tilsvarende kostnadsøkning
- Spesielle forhold gir lavere fall i omsetningen fra Q4 enn normalt
- Kundetilfredshet utvikler seg bra
- Nye kontrakter
 - 5 års avtale med DnB Asset Management (30 MNOK)
 - Kontinuitetsløsning til TerraGruppen (21 MNOK)
- Forventer fortsatt positiv utvikling i det nordiske markedet for outsourcing





Drift – Nøkkeltall

DRIFT	Q1'03	Q1'02	2002
Omsetning	702	657	2 674
Lønn- og personalkostnader	200	179	716
Avskrivninger	42	38	173
Andre driftskostnader	409	420	1 608
Sum driftskostnader	651	637	2 497
EBITA	51	20	178
EBITA %	7,3 %	3,0 %	6,6 %
CAPEX	44	15	128
Antall ansatte	1 122	1 117	1 133



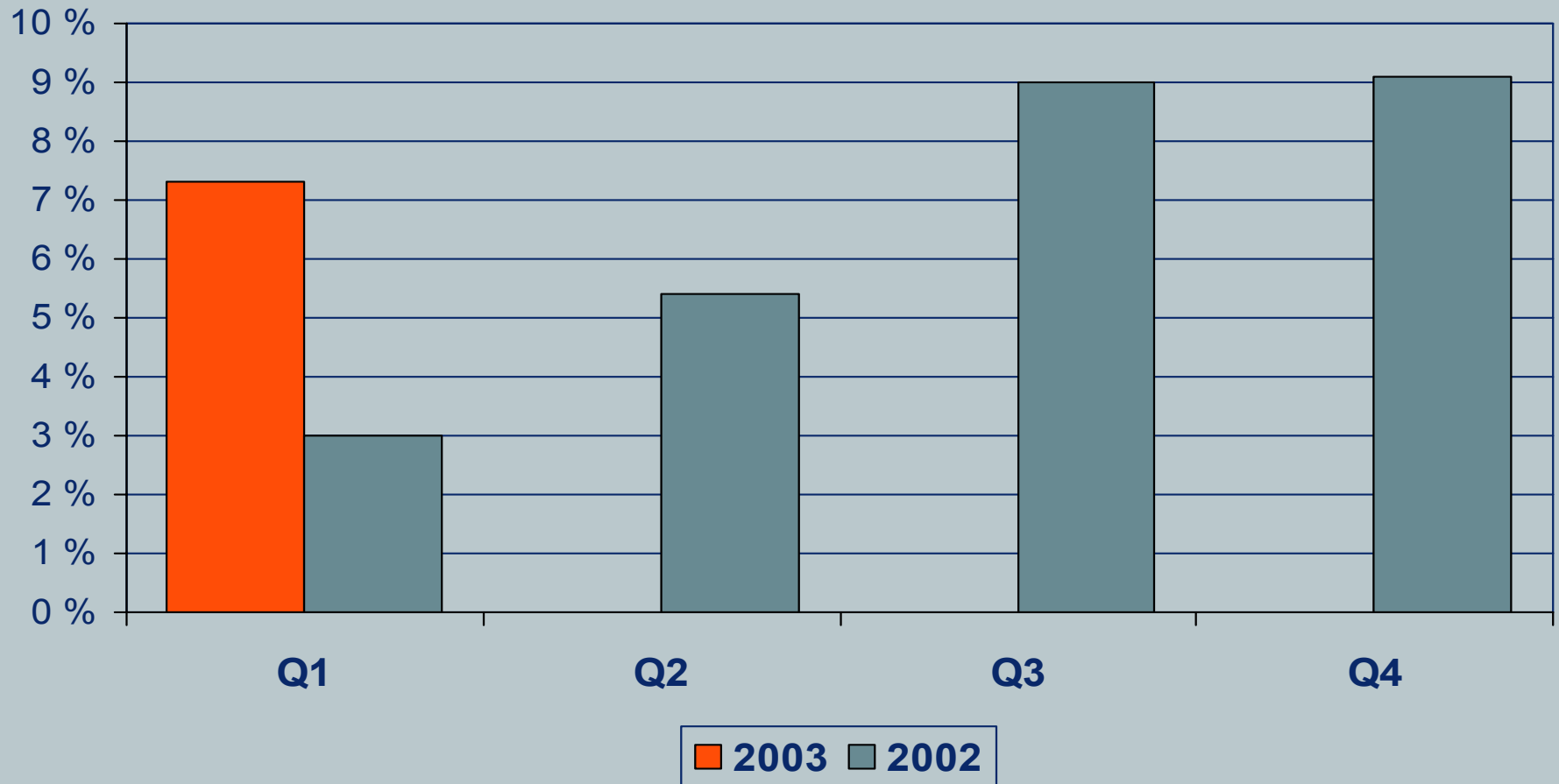


Drift - utvikling i omsetning



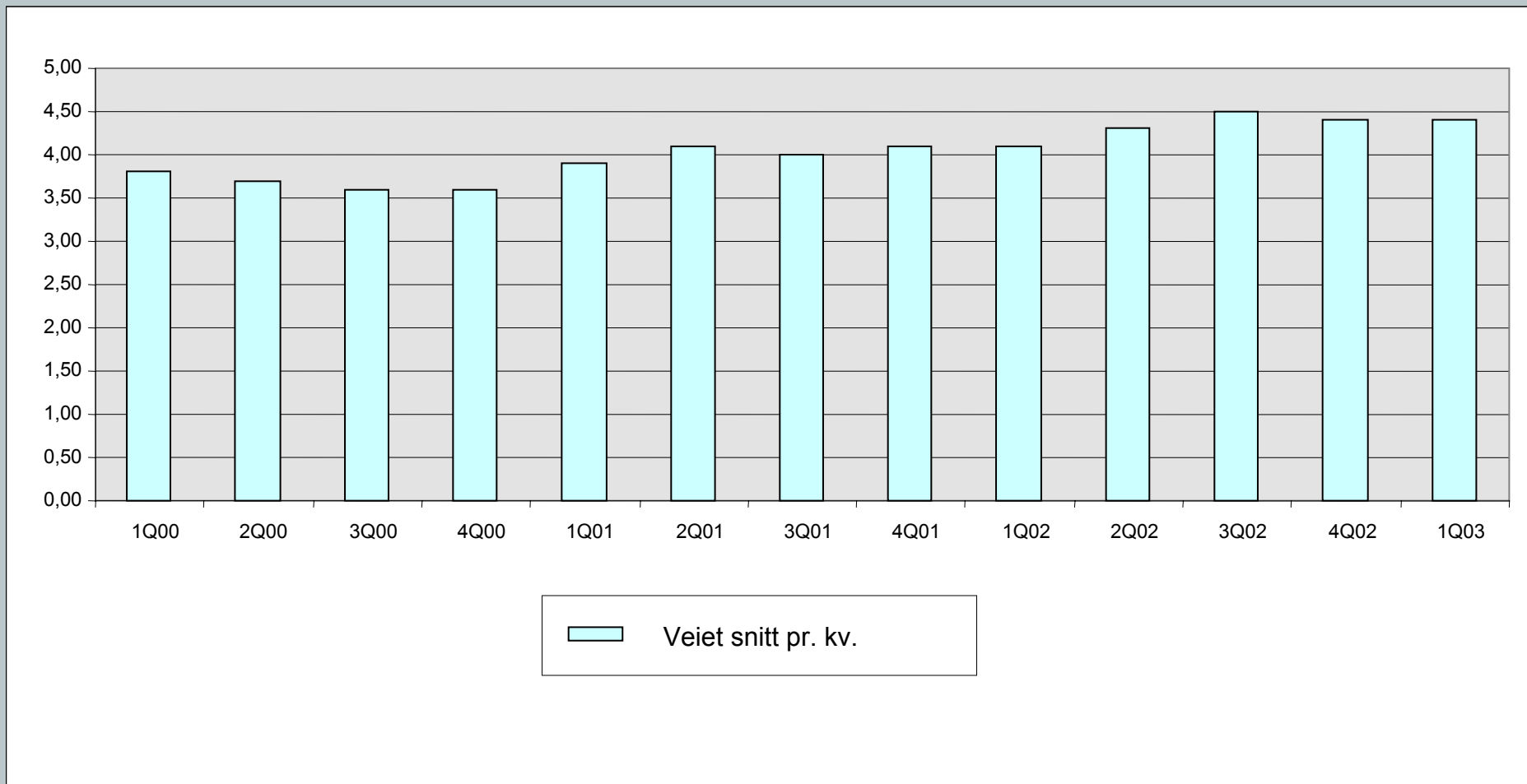


Drift - utvikling i EBITA-margin





Drift – utvikling i kundetilfredshet 2000 - 2003





Bank/finans - viktige hendelser

- Svakere salg av programvare i Norge enn Q1 i fjor, men kostnadstiltak gjennomført i 2002 demper resultateffekten
- Bedre utvikling i Sverige enn på samme tid i fjor
- Svak lønnsomhet utløser ytterligere kostnadsdempende tiltak. Gir 3,5 MNOK lavere kostnad pr. måned fra 1. mai og ut året.
- Fra nedbemannings vedtatt i Q4'02 (ca. 90 årsverk) gjenstår ca. 20
- Nye kontrakter i kvartalet:
 - Nye langsiktige avtaler (til sammen 146 MNOK) med Sparebanken Pluss, Skandiabanken, Voss Veksel og FöreningsSparbanken
 - Internasjonal smartkortløsning til Nordea og SpB1 (24 MNOK)
- Ingen tegn til markedsbedring på kort sikt





Bank/finans – Nøkkeltall

BANK/FINANS	Q1'03	Q1'02	2002
Omsetning	193	225	867
Lønn- og personalkostnader	131	170	580
Avskrivninger	4	3	27
Andre driftskostnader	72	65	284
Sum driftskostnader	207	238	892
EBITA	(14)	(13)	(25)
EBITA %	-7,5 %	-5,7 %	-2,8 %
CAPEX	3	10	40
Antall ansatte	790	868	792



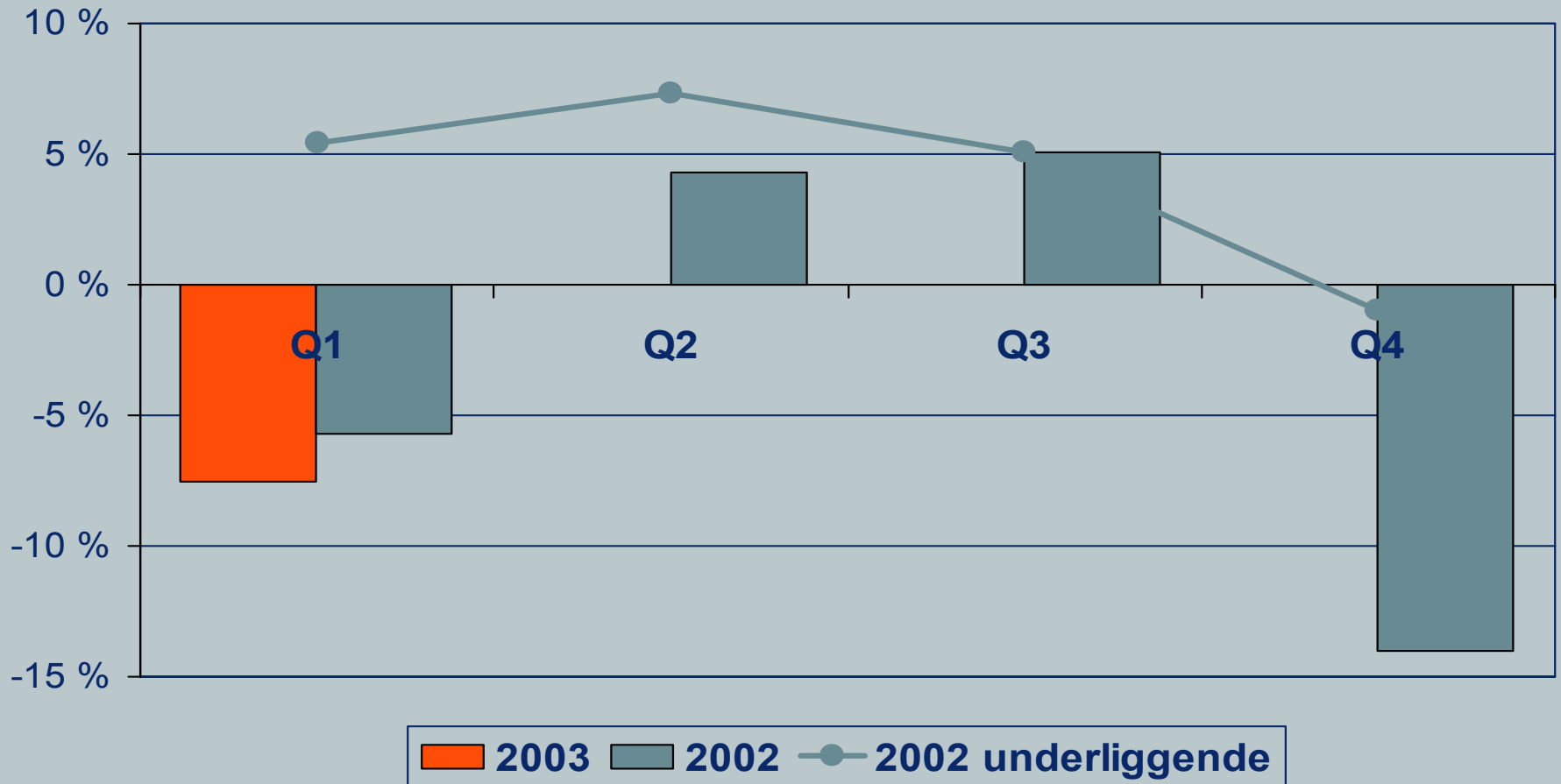


Bank/Finans - utvikling i omsetning





Bank/finans - utvikling i EBITA-margin





Bank/finans - lønnskostnader





Banksystemer – forenklet bilde



- 1) Nettbank
 - Nettbank privat
 - Nettbank bedrift
- 2) Betalingsløsninger:
 - Innenlands betalingsformidling
 - Internasjonal betalingsformidling
 - Minibank
 - Kortsystemer
- 3) Saksbehandling:
 - Kasseløsninger (filial)
 - Kreditt
 - Sparing
 - Dagligbank (kunde/konto)
- 4) Kjernesystemer:
 - Reskontro (innlån/utlån)
 - Kundedatabase
 - Regnskap/økonomistyring
 - Meldingsdistribusjon/arkiv



EDB - Kundeleveranser



Terragruppen Frittst. Sparebank Frittst. Forretn.bank		Sparebank1 Gruppen		Gjensidige NOR		DnB/ Postbanken		Förenings- sparbanken		Nordea SEB, SHB DDB	
Nettbank		Nettbank		Nettbank		Nettbank		Nettbank		Nettbank	
Betalings- løsninger	Saks- Behandl.	Betalings- Løsninger	Saks- Behandl.	Betalings- Løsninger	Saks- Behandl.	Betalings- Løsninger	Saks- Behandl.	Betalings- Løsninger	Saks- Behandl.	Betalings- Løsninger	Saks- Behandl.
Kjernesystemer		Kjernesystemer		Kjernesystemer		Kjernesystemer		Kjernesystemer		Kjernesystemer	
Drift		Drift		Drift		Drift		Drift		Drift	

Primært den norske delen
Noe variasjon per bank





Telekom - viktige hendelser

- Svakere omsetning hjemme og internasjonalt enn Q1 i fjor
- Store kostnadsbesparelser bidrar til tilfredsstillende resultater
- Nedbemanning besluttet Q4'02 (30 årsverk) er gjennomført
- Viktige fornyelser av internasjonale vedlikeholdsoppdrag
- Ser ingen tegn på vesentlig markedoppsving på kort sikt
- Kjøp av Incatel for å styrke internasjonal satsning. Kompletterer EDBs kompetanse og tjenestespekter





Telekom – Nøkkeltall

TELEKOM	Q1'03	Q1'02	2002
Omsetning	134	190	646
Lønn- og personalkostnader	73	105	384
Avskrivninger	5	7	28
Andre driftskostnader	46	57	205
Sum driftskostnader	124	170	617
EBITA	10	20	29
EBITA %	7,7 %	10,8 %	4,5 %
CAPEX	2	2	6
Antall ansatte	569	659	559



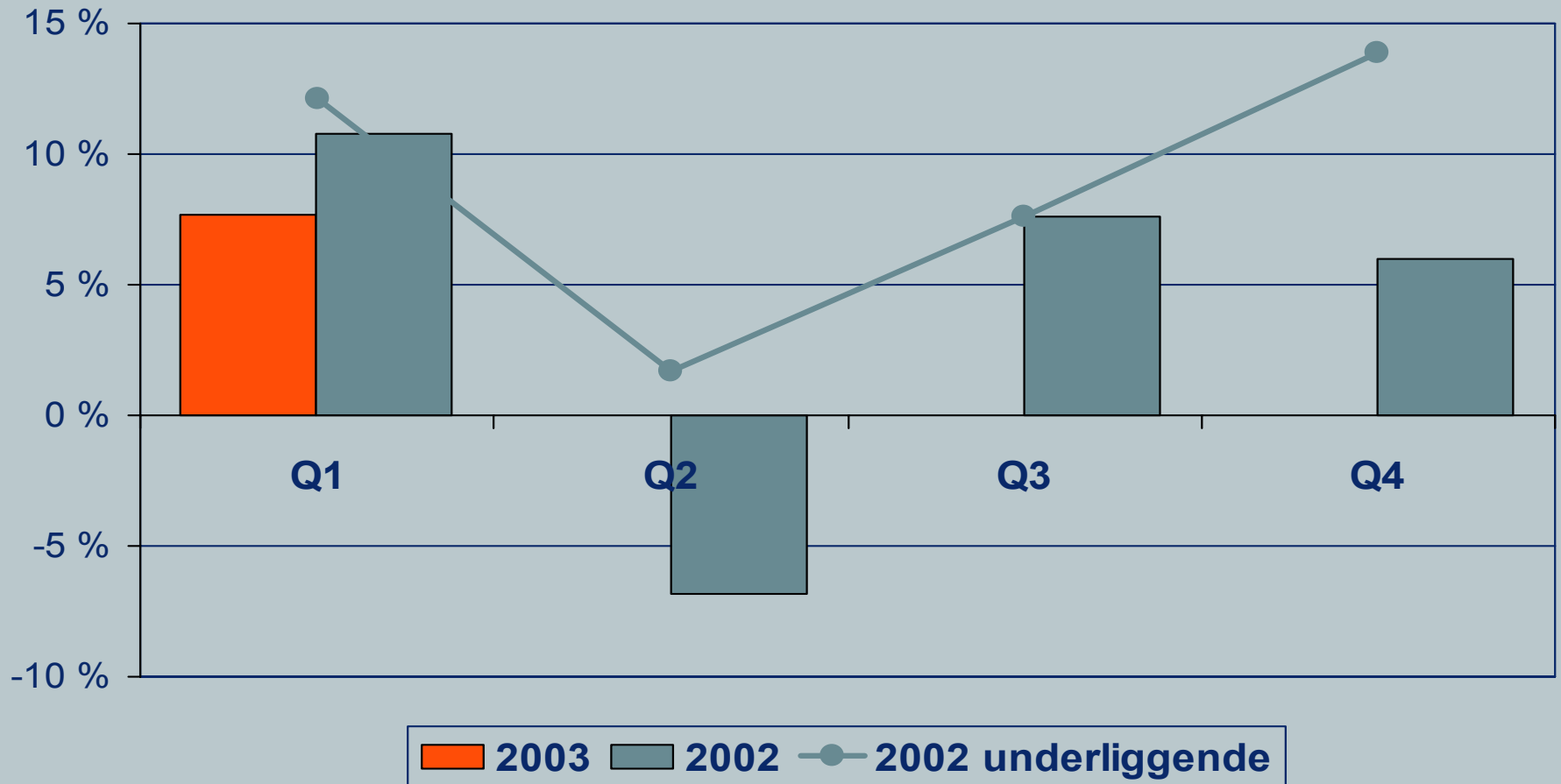


Telekom - utvikling i omsetning





Telekom - utvikling i EBITA-margin





Telekom - lønnskostnader





Telekom - kjøp av Incatel

- Etablert 1994 og har 55 ansatte
- Hovedprodukt er NIMS, en Network Resource Management (NRM) løsning
- Omsetning 76 MNOK i 2002 med god lønnsomhet
- Internasjonal kundebase
- Kjøpet av Incatel gir oss:
 - Brederer produktportefølje
 - God kombinasjon mellom Incatels og vår egen kompetanse skaper en av de sterkeste NRM-leverandørene i markedet
 - Gode kryss-salgsmuligheter og gode kostnadssynergier
 - Etablerer oss som en av nøkkelspillerne i den pågående konsolideringen innenfor Revenue Assurance





Konsulent - viktige hendelser

- Resultatforbedring fra Q1 i fjor på tross av omsetningsnedgang på 22%. Dette grunnet store kostnadsbesparelser
- Nedbemanning besluttet i Q4'02 (ca. 50 årsverk) er gjennomført
- Nisjeområdene call center og e-business går bra
- Forventer ikke oppsving for generelle konsulenttjenester på kort sikt
- Besluttet via ny forretningsplan å finne løsninger for deler av Konsulentområdet utenfor konsernet
 - Deler av Konsulent (ca. 70 personer og 67 MNOK i årlig omsetning) tilhører EDBs kjernevirksomhet, og overføres internt i konsernet
 - Det er funnet endelige løsninger for ca. 1/3 av Konsulentområdet





Konsulent – Nøkkeltall

KONSULENT	Q1'03	Q1'02	2002
Omsetning	66	85	298
Lønn- og personalkostnader	49	71	252
Avskrivninger	1	2	7
Andre driftskostnader	17	18	67
Sum driftskostnader	67	91	326
EBITA	(1)	(6)	(29)
EBITA %	-1,7 %	-7,1 %	-9,6 %
CAPEX	3	1	2
Antall ansatte	289	388	299



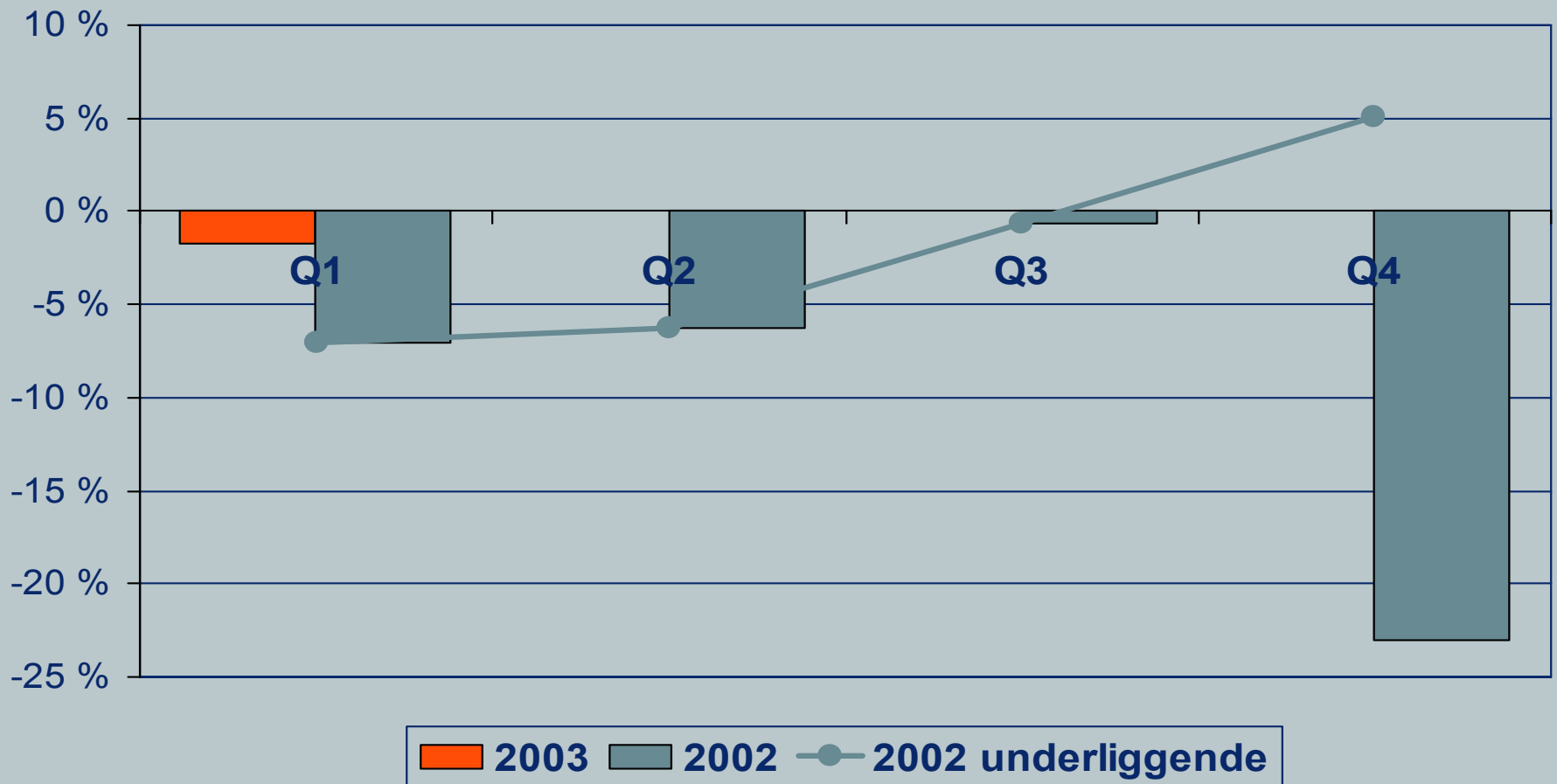


Konsulent - utvikling i omsetning



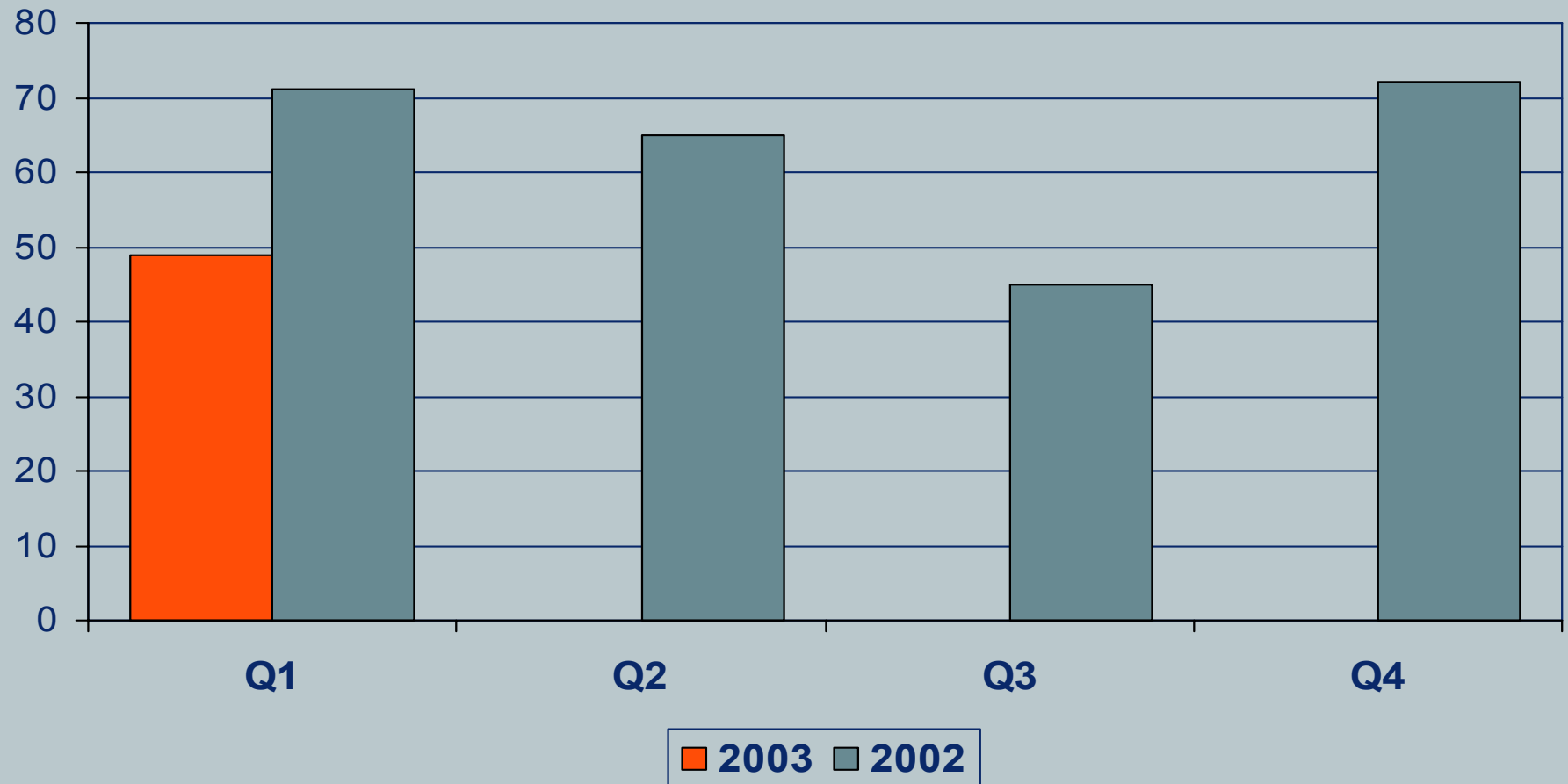


Konsulent - utvikling i EBITA-margin



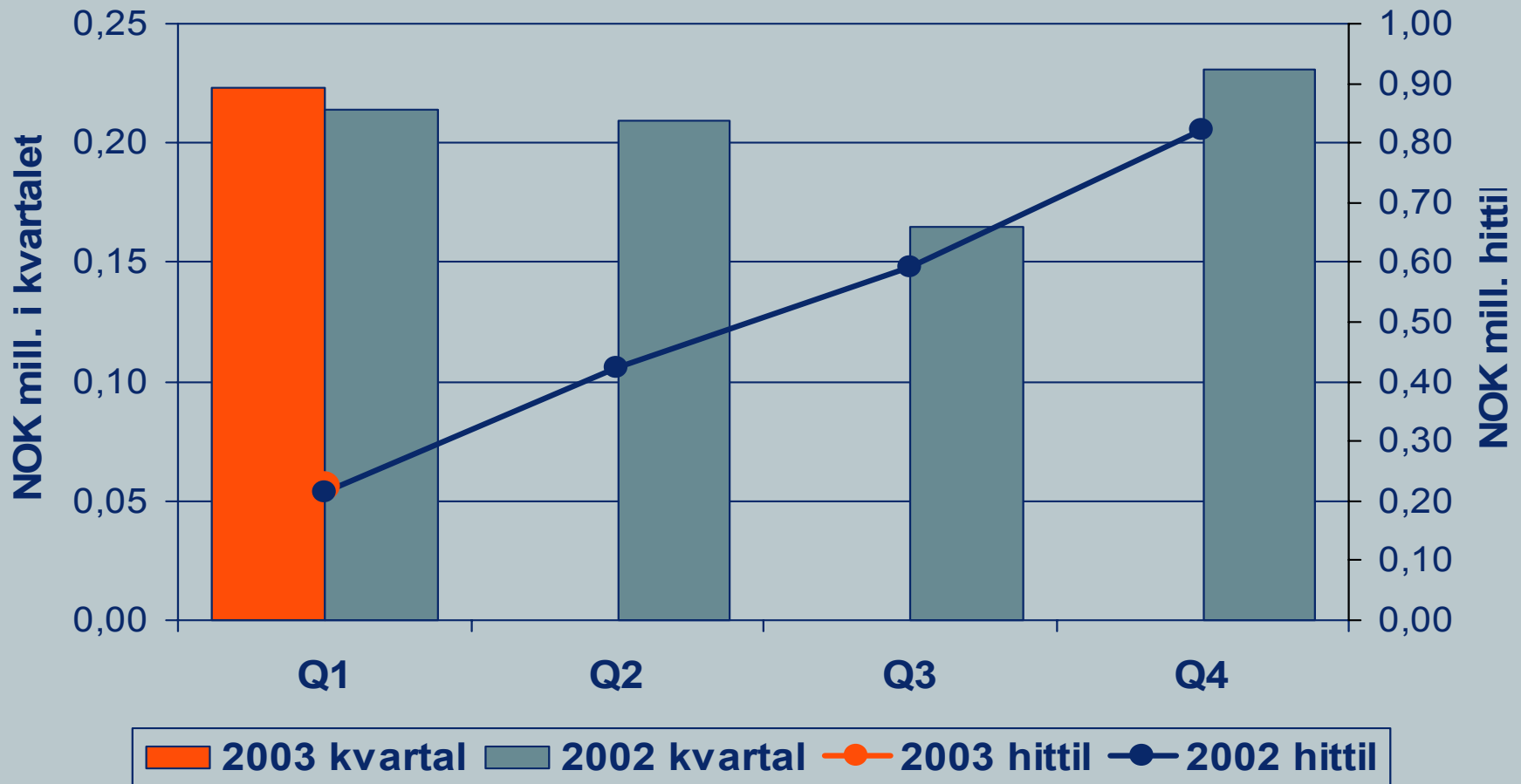


Konsulent - lønnskostnader





Konsulent – omsetning pr. ansatt





Status gjennomføring av Forretningsplan (I)

Konsulent

- Deler solgt til Merkantildata
- Deler av virksomheten overføres Drift og Bank&Finans 1.5.03
- Salgsprosess pågår for øvrig virksomhet

Bank&Finans

- Lønnsomhet og ytterligere effektivisering prioriteres
- Fokus på markedsorientering, produktstrategi og leveransesikring
- Internasjonal tilstedeværelse og satsing revurderes og konsentreres om færre markeder/ produkter





Status gjennomføring av Forretningsplan (II)

Telekom

- Aktiv deltagelse i markedskonsolidering fortsatt viktig
- Produktstrategi for å komplettere Mediation internasjonalt (ref. kjøp av Incatel)

Drift

- Ingen endringer i strategi
- Opprettholdelse av langsiktig lønnsomhet prioriteres
- Vekst skal ikke gi redusert lønnsomhet





Status gjennomføring av Forretningsplan (III)

Konsernfunksjoner

- Ny konsernsjef tilsatt, tiltrer 1. juni
- Nye konsernfunksjoner etableres av ny konsernsjef
- Konsernledelsen flytter til EDBs lokaler i Nydalen





Oppsummering for konsernet

- Bedre resultat i Q1 2003 enn samme tid i fjor
 - Meget bra resultatutvikling inn Drift. Opprettholder forventning om 7-9% EBITA-margin for hele 2003
 - Svakt resultat innen Bank&Finans – innfører ytterligere tiltak
- Forventer uendrede markedsforhold på kort sikt
- Kjøp av Incatel styrker vår internasjonale Telekom-satsning
- Fortsatt positiv utvikling i det nordiske markedet for outsourcing



Vedlegg





Balanse (I)

Balanse	31.03.03	31.03.02	31.12.02
Goodwill	1 479	1 946	1 506
Varige driftsmidler	401	417	398
Finansielle anleggsmidler	553	469	545
SUM ANLEGGSMIDLER	2 433	2 832	2 450
Kundefordringer	654	853	682
Andre kortsiktige fordringer	482	456	433
Likvider	210	270	380
SUM OMLØPSMIDLER	1 347	1 579	1 495
SUM EIENDELER	3 780	4 411	3 945





Balanse (II)

Balanse (forts.)	31.03.03	31.03.02	31.12.02
SUM EGENKAPITAL	1 660	2 079	1 666
Rentefri gjeld	181	169	174
Lån på spesielle vilkår	450	450	450
Annen rentebærende gjeld	415	323	273
SUM LANGSIKTIG GJELD	1 047	942	896
Rentefri gjeld	1 073	1 324	1 383
Rentebærende gjeld	-	66	-
SUM KORTSIKTIG GJELD	1 073	1 390	1 383
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	3 780	4 411	3 945





Kontantstrømanalyse

Kontantsrømanalyse	31.12.03	31.03.02	31.12.02
Fra operasjonelle aktiviteter	-198	-235	205
Operasjonelle investeringer	-56	-27	-176
Salg av driftsmidler	1	-	2
Investering i virksomhet	-8	-0	-116
Salg av virksomhet	-	2	4
Kjøp/salg av eiendommer	-	115	116
Nto kontantstrøm fra investeringer	-64	89	-170
Nedbetaling av gjeld	-61	-93	-227
Opptak av gjeld	150	-	74
Nto kontantstrøm fra finansiering	89	-93	-153
Nto endring i betalingsmidler	-173	-239	-118
Betalingsmidler IB	380	515	515
Valutaendringer på betalingsmidler	3	-5	-17
Betalingsmidler UB	210	270	380





Nøkkeltall

Nøkkeltall	31.03.03	31.03.02	31.12.02
Nøkkeltall pr. aksje:			
Resultat	-0,12	-0,77	-4,86
Resultat e.skatt, f. goodw.avskr.	0,33	-0,28	0,95
EBITDA	1,05	0,66	3,90
Operasjonell kontantsstrøm	-2,19	-2,60	2,27
Bokført egenkapital	18,37	23,01	18,44
Andre nøkkeltall:			
EBITA -margin	4,0 %	0,8 %	2,7 %
Egenkapital i % av total kapital	44 %	47 %	42 %
Gearing	0,39	0,27	0,21
Netto rentebærende gjeld	655	568	343
Gj.sn. antall aksjer	90 365 174	90 365 174	90 365 174

