



EDB Business Partner

2. kvartal 2003





Hovedinntrykk

- Tydelige utfordringer:
 - Utilstrekkelig kundefokus og markedsorientering
 - Manglende tempo
 - Fragmentert organisasjon
 - Svak lønnsomhet
- Åpenbare muligheter:
 - Solid kompetanse
 - Attraktiv produktportefølje
 - Noen av de mest spennende kundene i markedet
 - Merkbare endringsvilje
 - Synergipotensial





Hovedinntrykk

- **Drift**
 - Unik kompetanse og bredde på teknologi
 - Kontinuerlig behov for å ta ut skalafordeler
- **Bank & Finans**
 - Solid bransjekompetanse
 - Unik bredde i produktporteføljen
 - Tidligere organisasjonsmodell ga uklar ansvarsfordeling
 - Svak kundetilfredshet
 - Konsolidering av bankplattformer har resultert i høy intern fokus
- **Telekom**
 - Anerkjent internasjonalt innen Revenue Assurance
 - Proaktivt forhold til strukturelle endringer
 - Sterk posisjon hos Telenor





Gjennomførte tiltak

- Bred gjennomgang av virksomheten
- Videreutvikling og konkretisering av forretningsstrategien
- Styrket konsernledelse
- Nytt salgs- og kundeoppfølgingsprogram lansert
- Konsulentvirksomheten avviklet
- Ny organisasjonsstruktur innen Bank & Finans
- Benchmarking av støttefunksjoner iverksatt
- Balansen er under vurdering





Hovedpunkter 2. kvartal

- Stabilisert marked, forsiktig optimisme
- Bedret driftsresultat
- Kontantstrøm ikke tilfredsstillende
- God lønnsomhet i Drift
- Bedret ordreinngang i Bank & Finans
- Lønnsomhet tilbake i Telekom
- Styrket posisjon i Sverige





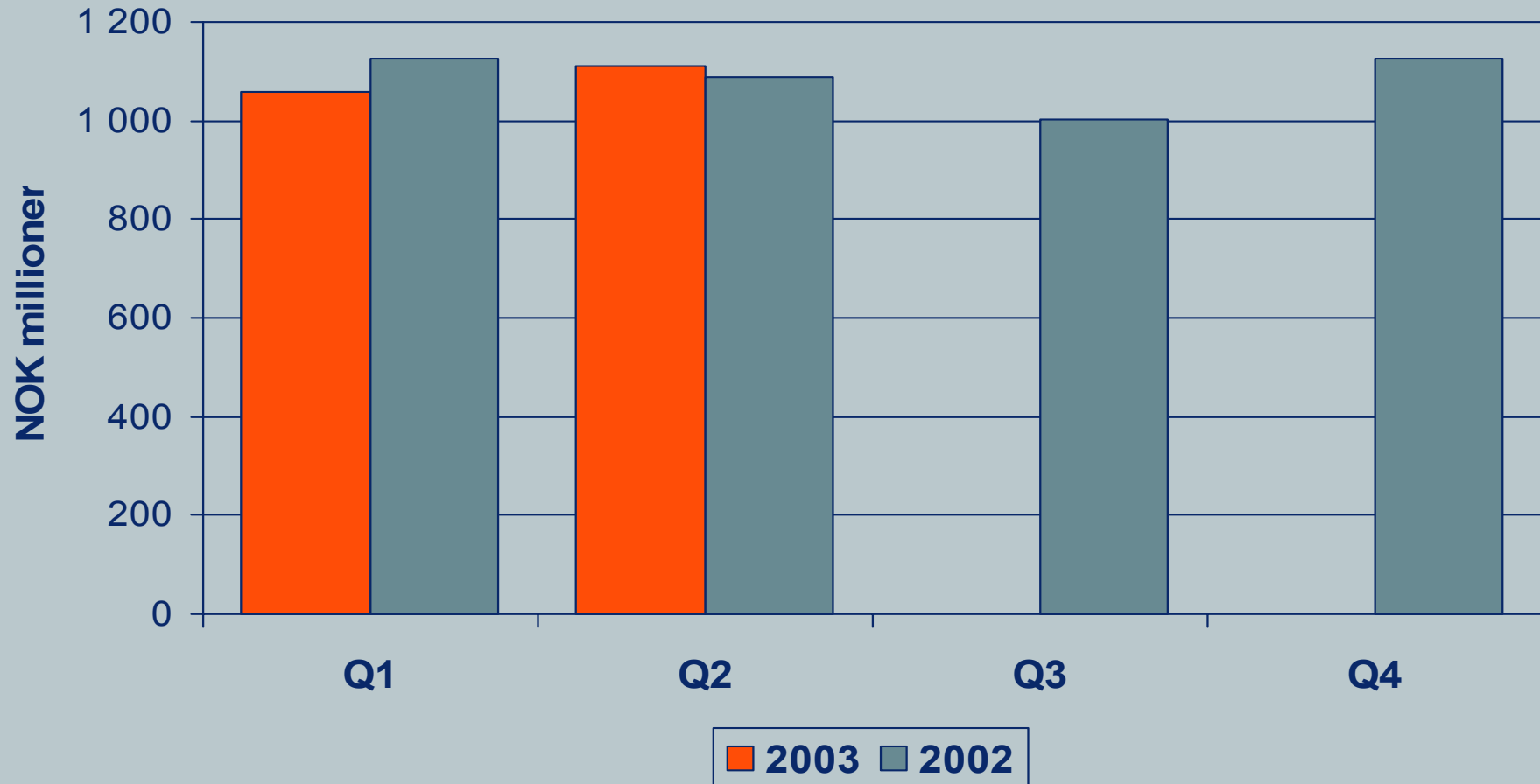
Hovedtall konsern

	Q2 2003	Q2 2002	Endring
Driftsinntekter	1 110	1 090	2 %
Driftskostnader	1 048	1 067	-2 %
EBITA	61	22	176 %
EBITA-margin	5,5 %	2,0 %	
Resultat etter skatt	-19	-56	
Operasjonell CF	45	48	
CAPEX	72	61	
Gearing	0,45	0,31	
Antall ansatte	2 726	2 934	



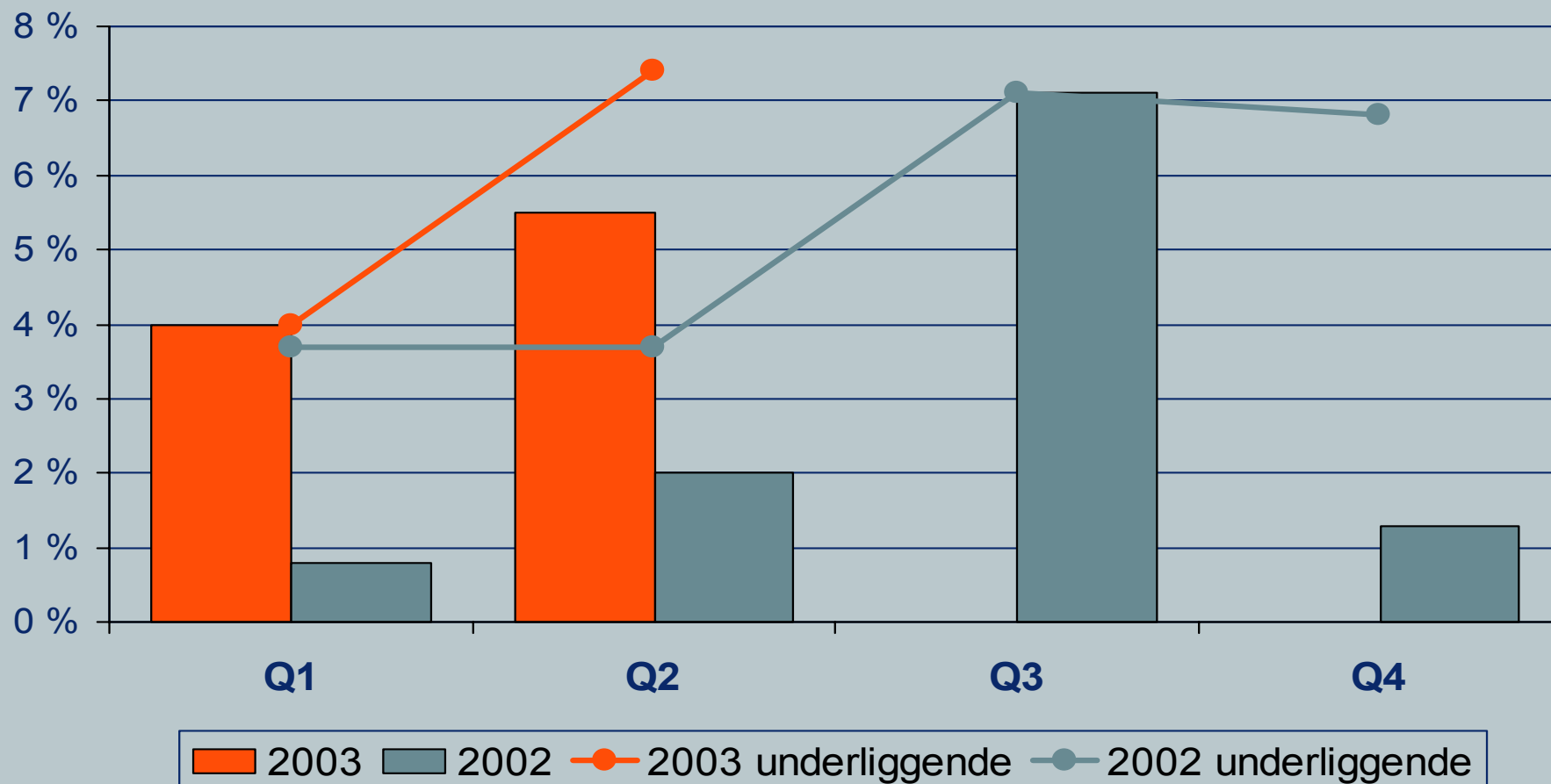


Utvikling i omsetning





Utvikling i EBITA-margin



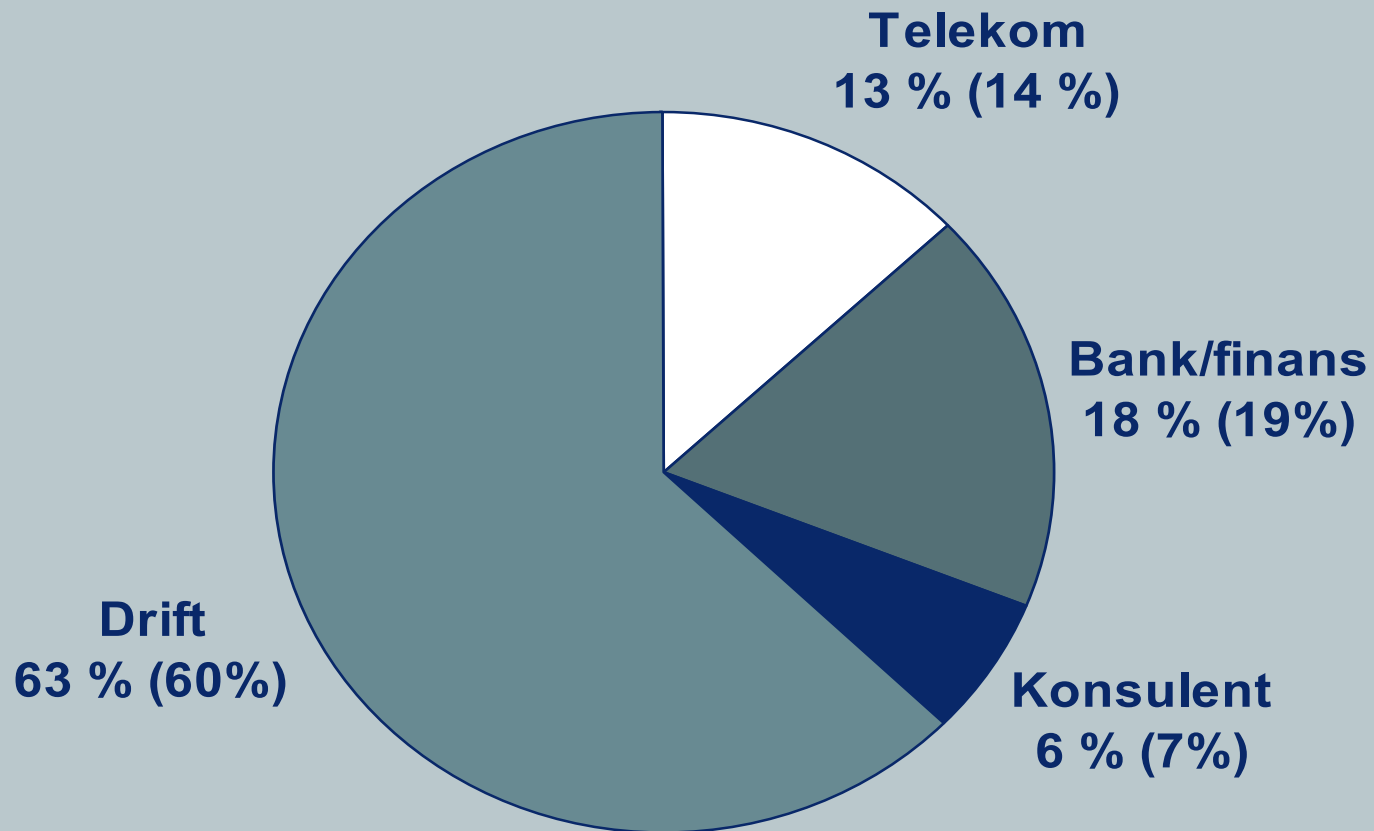


Utvikling i operasjonell CF



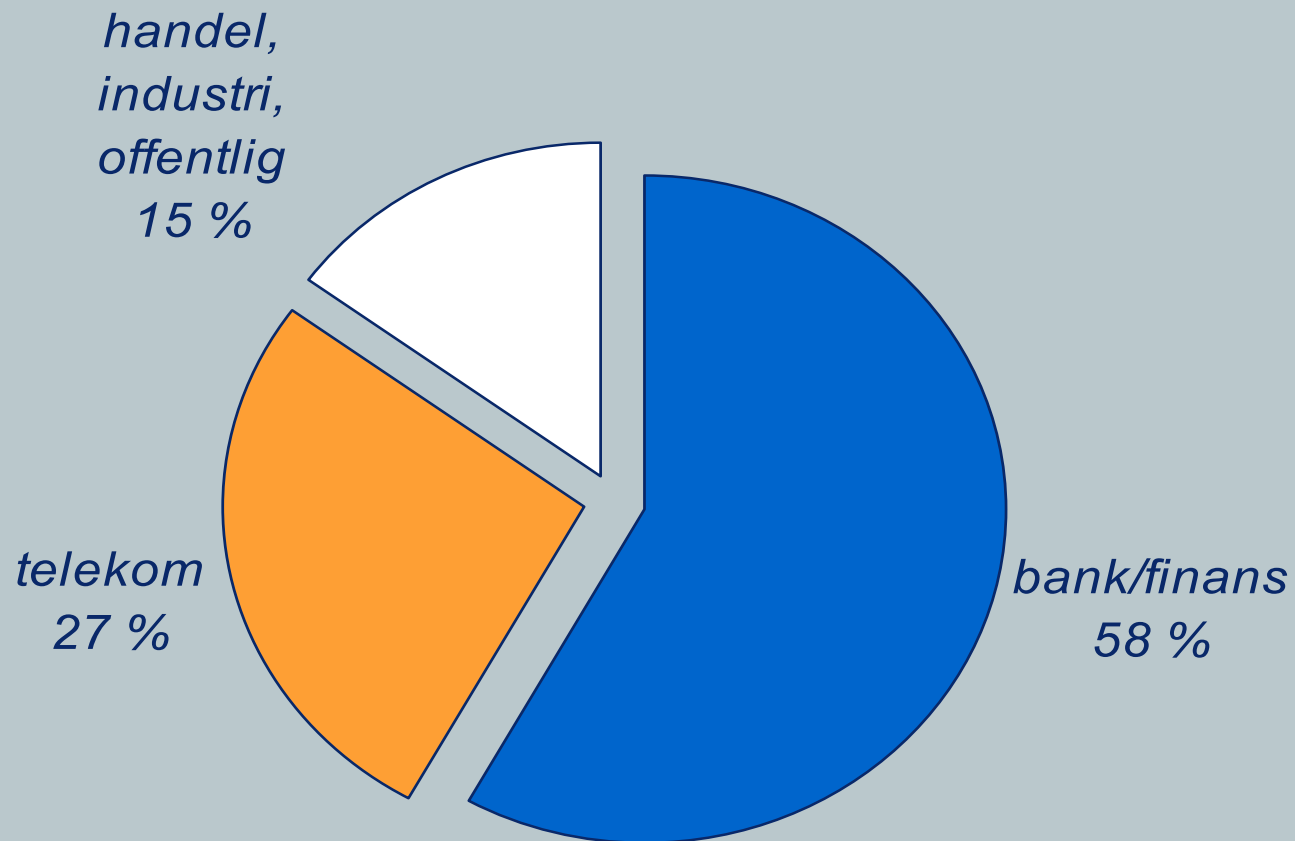


Omsetningsfordeling 30.06.03 (hele 2002)



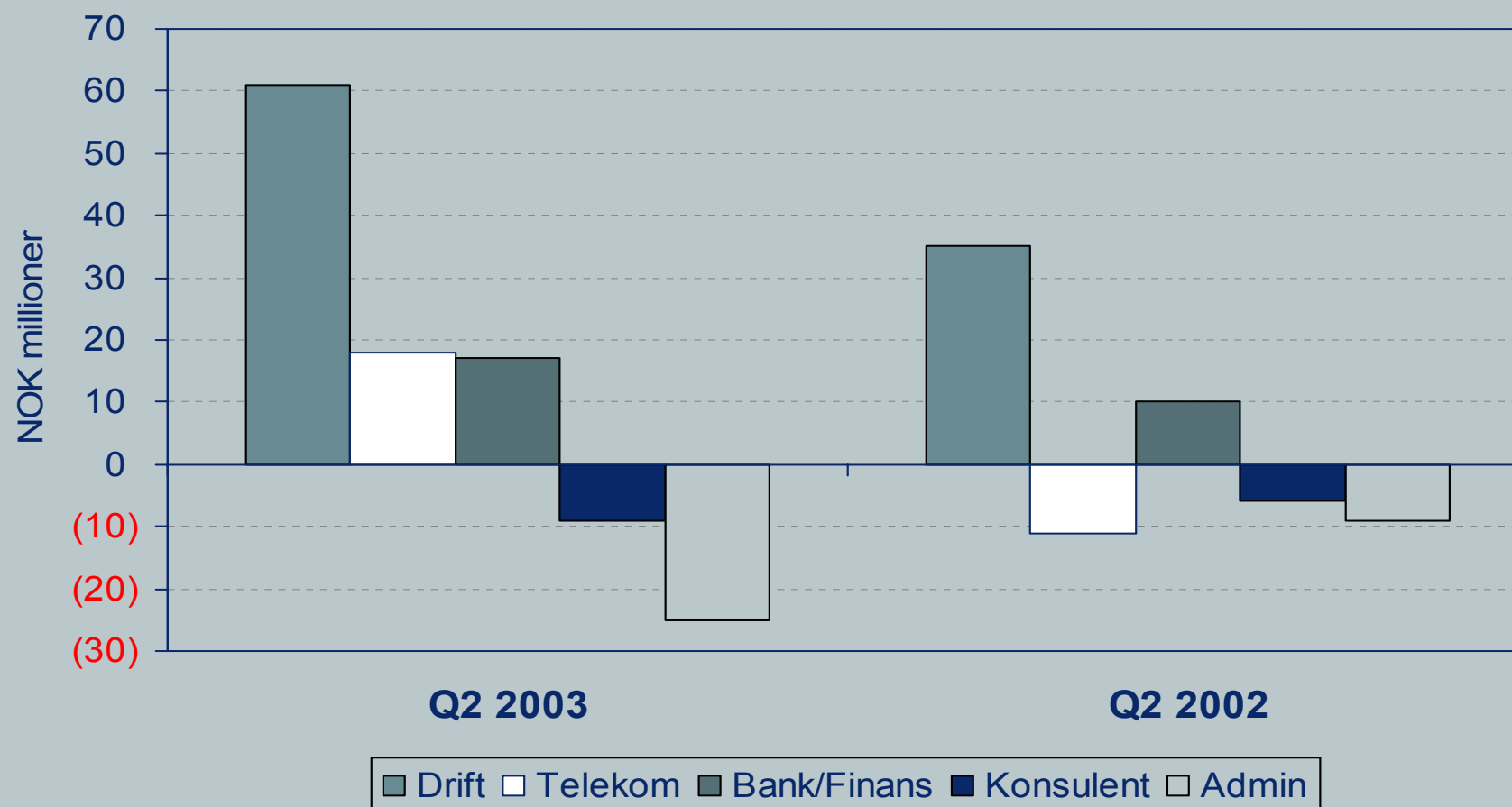


Omsetningsfordeling 30.06.03 på bransjer





Sammensetning av EBITA





Drift – høydepunkter 2. kvartal

- Fortsatt god utvikling i omsetning og lønnsomhet, Norge og Sverige
- Avtale med Telenor (NOK 1,8 Mrd) forlenget
- Lavere enhetspriser er mer enn kompensert ved økt forretningsvolum
- Fortsatt god kundetilfredshet
- Konsolidering av e-business miljøene (EDI, e-faktura, e-arkiv) vil gi større markeds kraft





Drift – Nøkkeltall

	Q2'03	Q2'02	Endring
Omsetning	713	647	10 %
Lønn- og personalkostnader	192	171	12 %
Avskrivninger	45	41	10 %
Andre driftskostnader	414	399	4 %
Sum driftskostnader	652	612	6 %
EBITA	61	35	74 %
EBITA %	8,6 %	5,4 %	
CAPEX	67	48	
Antall ansatte	1 154	1 129	



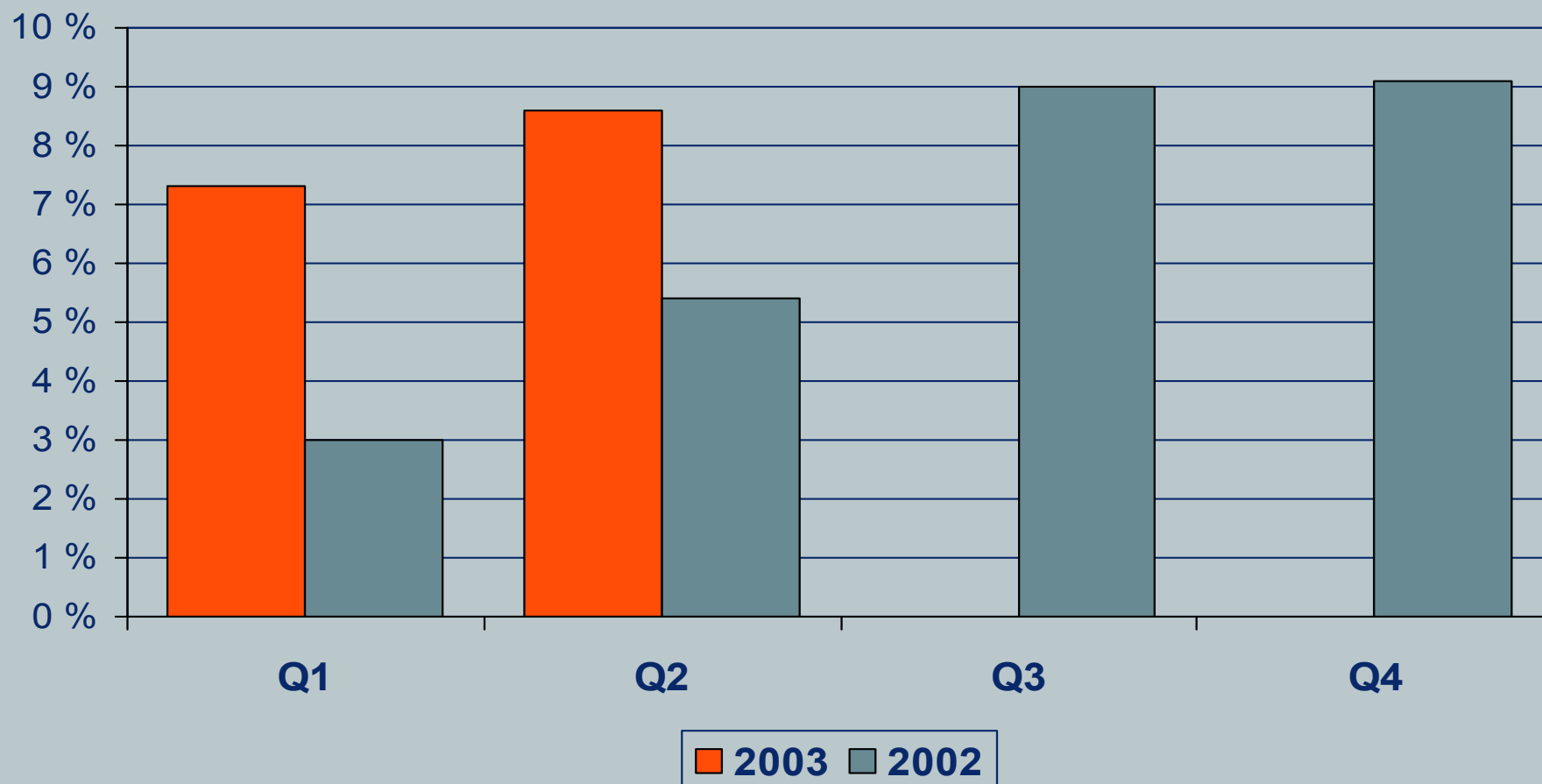


Drift - utvikling i omsetning





Drift - utvikling i EBITA-margin





Bank & Finans – høydepunkter 2. kvartal

- Forbedret lønnsomhet, betydelig forbedringspotensial
- NOK 283 mill i nye kontrakter
- Viktige kontrakter i Sverige
 - Nettbank til Länsförsäkringar og FöreningsSparbanken
 - Første ASP-leveranse i Sverige (Salusansvar)
- Fullført konsolidering av bankløsninger i det norske markedet
- Ny organisasjonsmodell etablert
- Ny konserndirektør B&F
- Lønnsreduksjon gjennomført fra 1.5. iht. plan





Bank/finans – Nøkkeltall

BANK/FINANS	Q2'03	Q2'02	Endring
Omsetning	218	230	-5 %
Lønn- og personalkostnader	133	134	-1 %
Avskrivninger	2	8	-68 %
Andre driftskostnader	66	78	-15 %
Sum driftskostnader	202	220	-8 %
EBITA	17	10	68 %
EBITA %	7,6 %	4,3 %	
CAPEX	4	10	
Antall ansatte	807	843	



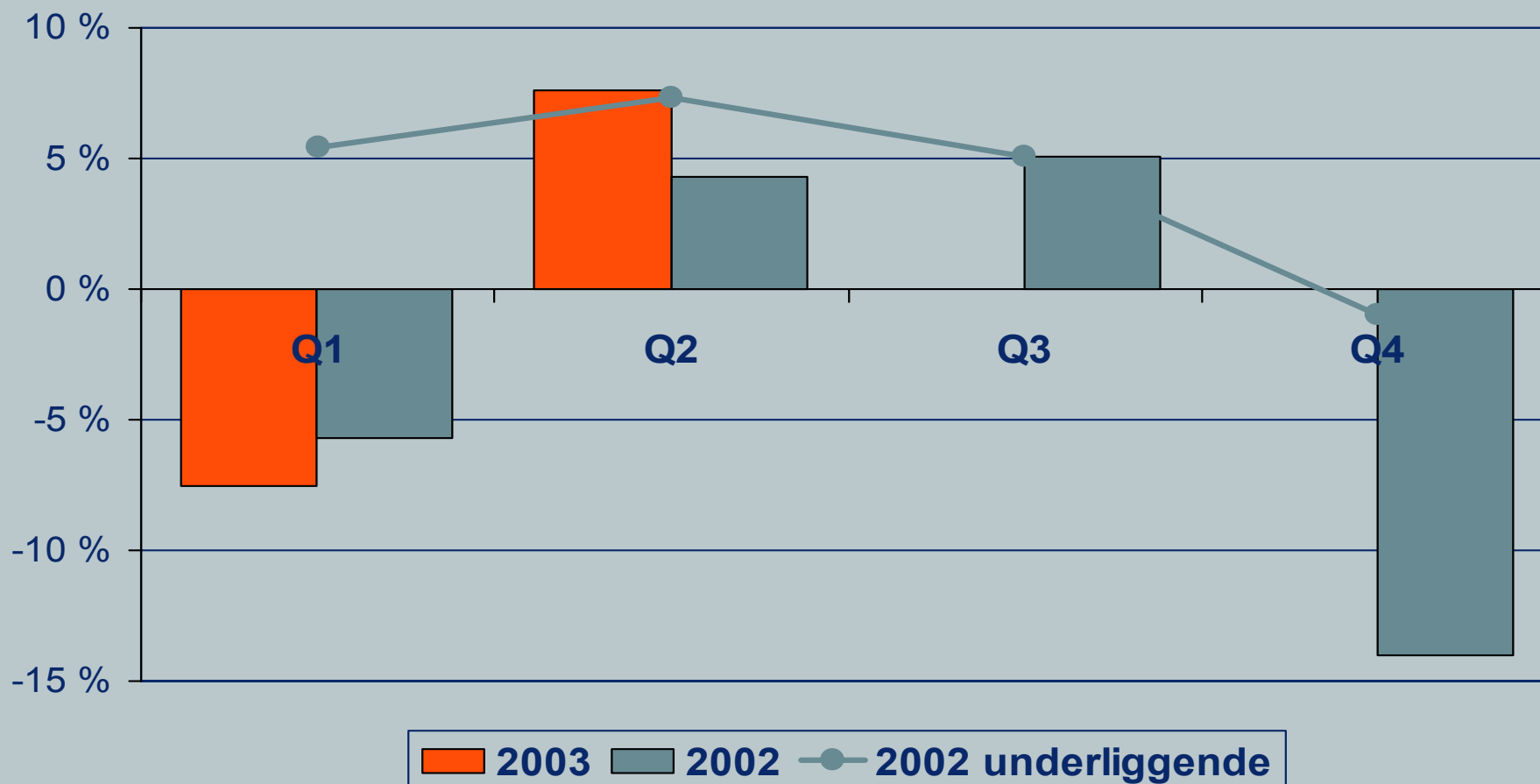


Bank/Finans - utvikling i omsetning





Bank/finans - utvikling i EBITA-margin





Telekom – høydepunkter 2. kvartal

- Kraftig resultatforbedring i forhold til 2. kvartal 2002
- Strategisk viktige kontrakter i Norge og internasjonalt
 - Telenor (Delta 4)
 - Mediation; Ghana Telecom & VimpelCom
 - Ny nordisk NIMS-kontrakt
- Integrasjon av Incatel er gjennomført
- Kjernekompetansen styrket gjennom overføring av personell fra avviklet Business Consulting





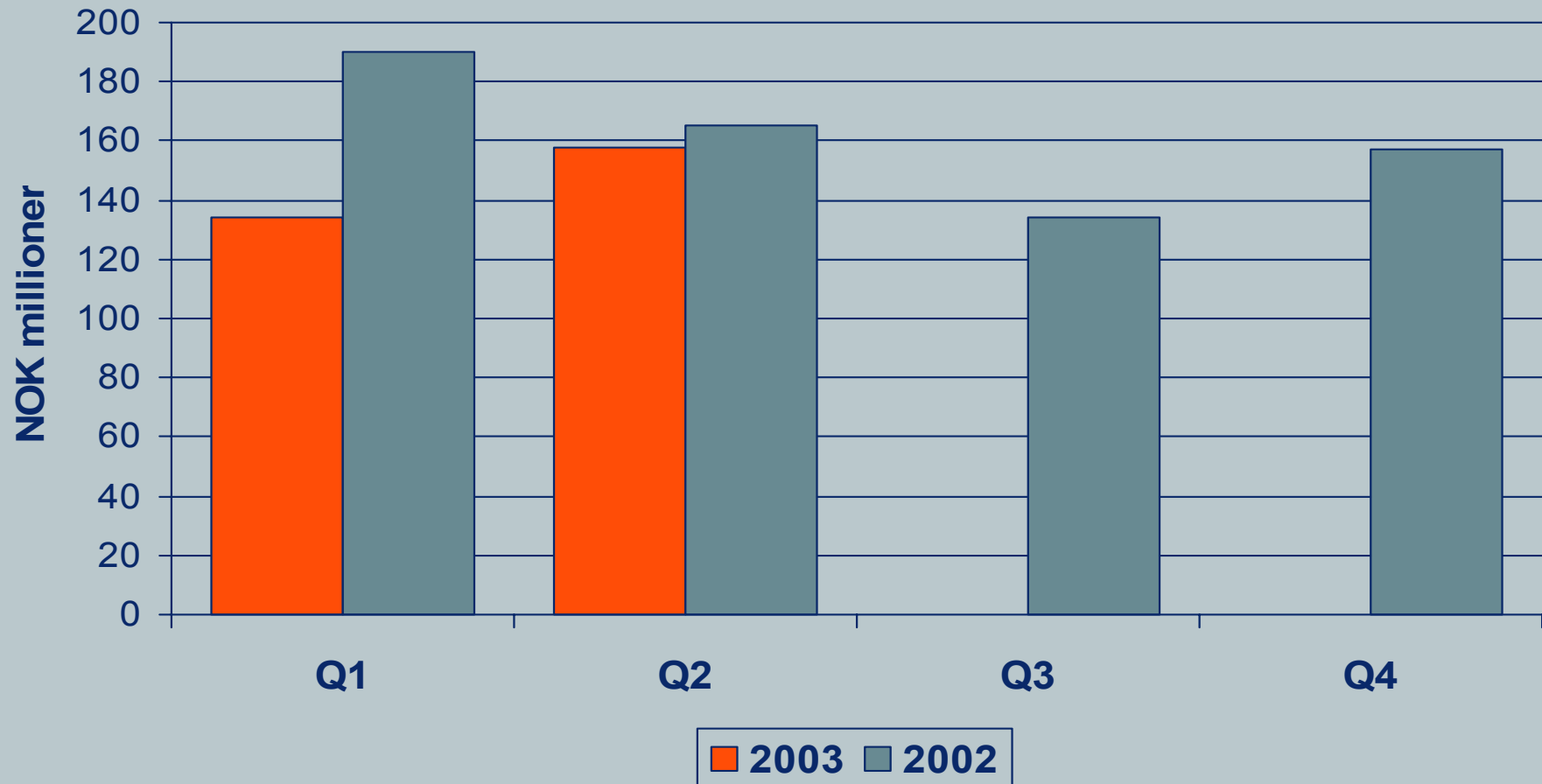
Telekom – Nøkkeltall

	Q2'03	Q2'02	Endring
Omsetning	158	165	-4 %
Lønn- og personalkostnader	88	106	-17 %
Avskrivninger	4	7	-42 %
Andre driftskostnader	47	63	-25 %
Sum driftskostnader	140	176	-21 %
EBITA	18	(11)	262 %
EBITA %	11,5 %	-6,8 %	
CAPEX	1	3	
Antall ansatte	593	587	



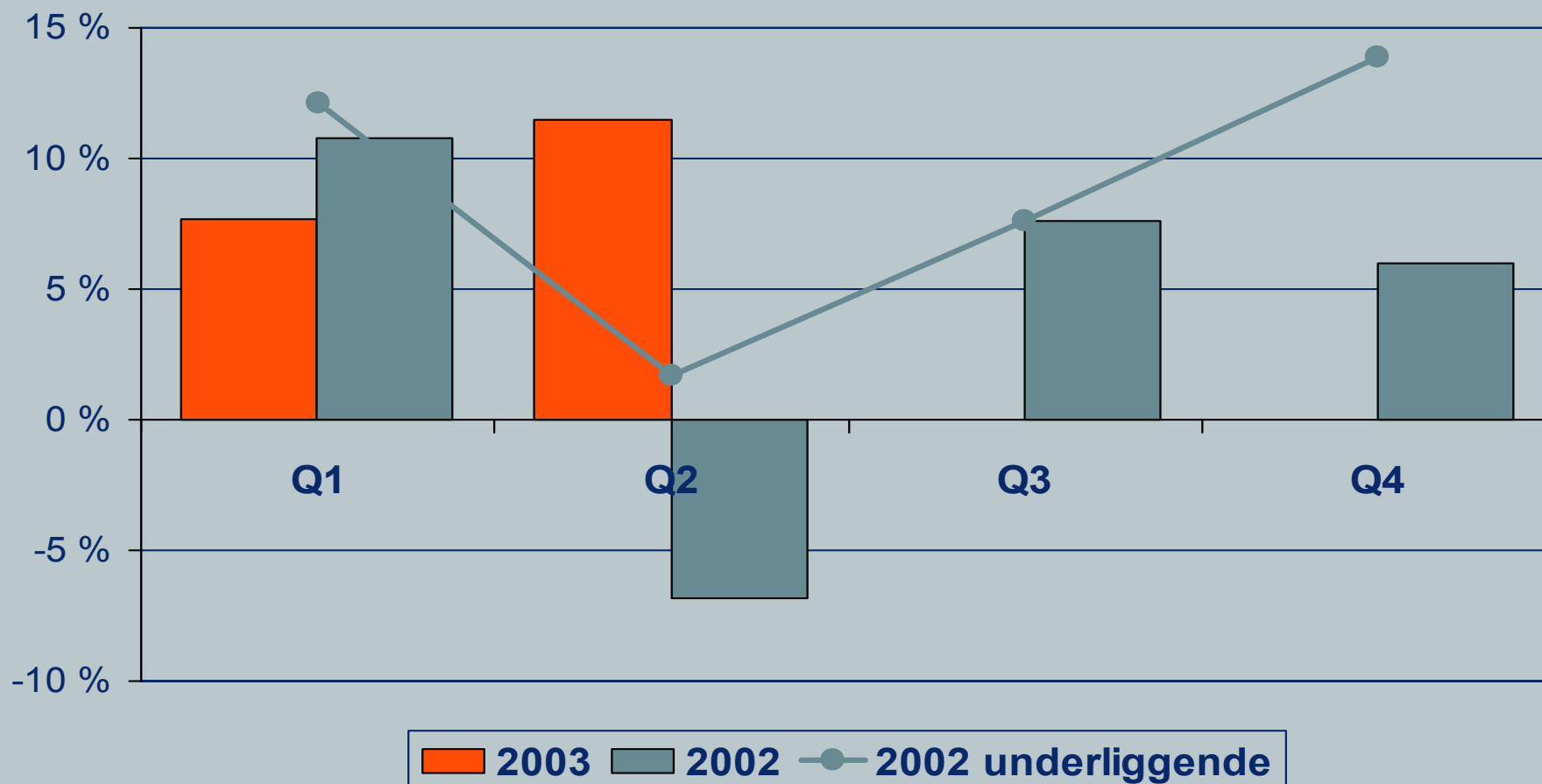


Telekom - utvikling i omsetning





Telekom - utvikling i EBITA-margin





Konsulent – høydepunkter 2. kvartal

- Business Consulting er avviklet som eget forretningsområde
- Strategisk viktig kompetanse er overført til kjerneområder; øvrig kapasitet er nedbemannet:
 - Antall ansatte redusert med 150 fra årets start
- Avviklingskostnader: NOK 27 mill.
- Salgsgevinst Dolphin : NOK 19 mill.
- Aksjerelaterte finansposter trekker ned, hvorav TIBE –16
- Stradec: Endelig løsning på plass i 2. halvår





Konsulent – Nøkkeltall

KONSULENT	Q2'03	Q2'02	Endring
Omsetning	67	79	-15 %
Lønn- og personalkostnader	60	65	-7 %
Avskrivninger	1	2	-35 %
Andre driftskostnader	16	18	-9 %
Sum driftskostnader	78	84	-8 %
EBITA	(10)	(5)	-105 %
EBITA %	-15,3 %	-6,3 %	
CAPEX	0	0	
Antall ansatte	164	369	





Utsikter fremover

- Drift
 - Forventninger om moderat markedsvekst
 - Opprettholder forventning om 7-9% EBITA-margin for 2003
 - Sverige er fortsatt prioritert, men lange ledetider
- Telekom
 - Stabile markedsforhold på kort sikt. Forventninger til økt etterspørsel på lengre sikt
 - Forventer konsolidering innen globalt marked for Revenue Assurance. EDB vil ta en aktiv rolle
- Bank & Finans
 - Omfattende omstillingsprosess iverksettes i 3Q





EDB skal konsentrere seg om:

- Bunnlinjefokus og styrking av kontantstrøm
- Profesjonell salgsledelse og styrking av markedsapparatet
- Økt kundetilfredshet
- Markedstilpasning Bank & Finans (3. kvartal)
- Ett konsern – hente ut synergier og sikre implementering av forretningsstrategi på alle nivåer





Vedlegg





Balanse (I)

Balanse	30.06.03	30.06.02	31.12.02
Goodwill	1 511	1 893	1 506
Varige driftsmidler	411	419	398
Finansielle anleggsmidler	551	435	545
SUM ANLEGGSMIDLER	2 472	2 747	2 450
Kundefordringer	582	649	682
Andre kortsiktige fordringer	431	491	433
Likvider	167	220	380
SUM OMLØPSMIDLER	1 180	1 360	1 495
SUM EIENDELER	3 652	4 107	3 945





Balanse (II)

Balanse (forts.)	31.03.03	31.03.02	31.12.02
SUM EGENKAPITAL	1 648	1 996	1 666
Rentefri gjeld	181	172	174
Lån på spesielle vilkår	450	450	450
Annen rentebærende gjeld	451	385	273
SUM LANGSIKTIG GJELD	1 082	1 007	896
Rentefri gjeld	923	1 104	1 383
Rentebærende gjeld	-	-	-
SUM KORTSIKTIG GJELD	923	1 104	1 383
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	3 652	4 107	3 945





Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalyse	Q2'03	Q2'02	30.06.03	30.06.02	31.12.02
Fra operasjonelle aktiviteter	45	48	-153	-187	205
Operasjonelle investeringer	-72	-61	-128	-88	-176
Salg av driftsmidler	11	-	12	-	2
Investering i virksomhet	-46	-37	-54	-38	-116
Salg av virksomhet	2	3	2	5	4
Kjøp/salg av eiendommer	-	0		115	116
Kontantstrøm fra investeringer	-105	-95	-169	-6	-170
Nedbetaling av gjeld	-35	6	-96	-87	-227
Opptak av gjeld	50	-	200	-	74
Kontantstrøm fra finansiering	15	6	104	-87	-153
Endring i betalingsmidler	-45	-41	-217	-280	-118
Betalingsmidler IB	210	270	380	515	515
Valutaendringer på betalingsmidler	1	-9	4	-15	-17
Betalingsmidler UB	167	220	167	220	380





Nøkkeltall

	Q2'03	Q2'02	30.06.03	30.06.02	31.12.02
Nøkkeltall pr. aksje:					
Resultat	-0,21	-0,62	-0,33	-1,39	-4,86
Resultat e.skatt, f. goodwill.avskr.	0,27	-0,15	0,60	-0,43	0,95
EBITDA	1,28	0,88	2,33	1,54	3,90
Operasjonell kontantstrøm	0,50	0,54	-1,69	-2,07	2,27
Bokført egenkapital			18,23	22,09	18,44
Andre nøkkeltall:					
EBITA-margin	5,5 %	2,0 %	4,8 %	1,4 %	2,7 %
Egenkapital i % av total kapital			45 %	49 %	42 %
Gearing			0,45	0,31	0,21
Netto rentebærende gjeld			734	615	343
Gj.sn. antall aksjer	90 365 174	90 365 174	90 365 174	90 365 174	90 365 174

