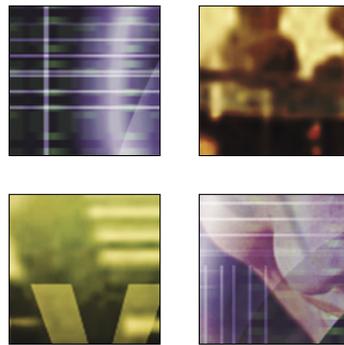


**BOV Aktiengesellschaft**/Quartalsbericht I/2002



Aktiengesellschaft

# Geschäfts- verlauf und Ausblick



## Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Vor dem Hintergrund der im ersten Quartal 2002 weiterhin schwierigen Marktlage im IT-Markt, lag die BOV AG mit einer Gesamtleistung von ca. € 6,0 Mio. in ihren eigenen Umsatzerwartungen. Dabei stellte sich das Quartalsergebnis im EBITDA bei € -1,3 Mio. ein.

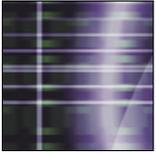
Der im Geschäftsjahr 2001 eingeleitete Konsolidierungsprozess wurde auch im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2002 weiter konsequent umgesetzt. Im Monatsverlauf zeigte sich ein positiver Ergebnistrend. Betrug das EBITDA im Januar und Februar noch € -0,5 Mio., so konnte die BOV AG im März mit einem EBITDA von € -0,3 Mio. abschließen.

Das Quartalsergebnis des Konzerns ist dabei insbesondere durch die schwache Umsatzentwicklung in der BOV AG belastet. Darin haben sich vor allem niedrige Umsätze in der Business Unit Qualification in den Monaten Januar und Februar niedergeschlagen, die sich aber danach bereits wieder stabilisiert haben. Hinzu kam der Umsatzverlust in der Business Unit Enterprise Information Integration durch die Insolvenz des Kunden Identco Autoteile AG. Insgesamt hat die BOV AG gegenüber dem vierten Quartal 2001 Umsatzeinbußen in Höhe von € 0,6 Mio. hinnehmen müssen.

Demgegenüber konnte die Ergebnissituation bei der Intermoves AG deutlich verbessert werden. Sie erzielte im ersten Quartal ein positives Ergebnis im EBITDA.

Die Gance AG hat im ersten Quartal ein ausgeglichenes Ergebnis im EBITDA erreicht, wodurch das Ergebnis durch Vorleistungen für den schweizer Großauftrag der Informatikgesellschaft für Sozialversicherungen GmbH (St. Gallen) belastet wurde.

Im Rahmen des erforderlichen Konsolidierungsprozesses wurden die personellen Kapazitäten gruppenweit von in der Spitze über 400 Mitarbeitern im zweiten Quartal 2001 auf 324 Mitarbeiter zum 31. März 2002 reduziert. Entsprechend wurden die laufenden Personalkosten pro Quartal gegenüber der höchsten Personalkostenbelastung zum Beginn der Anpassungsmaßnahmen im zweiten Quartal 2001 um € 0,9 Mio. und gegenüber dem Vorquartal um € 0,4 Mio. reduziert.



## Weitere Geschäftsentwicklung

In einem derzeit noch von zurückhaltender Investitionsneigung geprägten Marktumfeld erwartet die BOV AG auf Basis der Umsatzentwicklung des 1. Quartals auch für das 2. und 3. Quartal des Jahres 2002 Umsätze in gleicher Größenordnung.

Das schweizer Großprojekt ist im ersten Quartal gut angelaufen. Im ersten Projektabschnitt, der bis zum Anfang des vierten Quartals reichen wird, erstellt die BOV AG ein Gesamtkonzept, auf dessen Basis dann die Programmierung erfolgt. Derzeit geht die BOV AG davon aus, dass ca. 15 % des gesamten Projektvolumens von rund € 20 Mio. im Geschäftsjahr 2002 abgerechnet werden können.

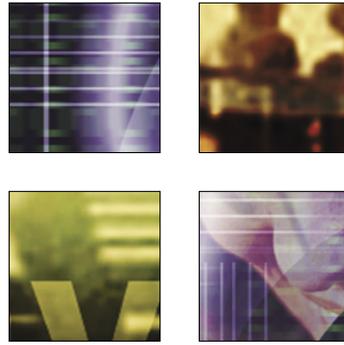
Vor dem Hintergrund der schwachen konjunkturellen Marktentwicklung und der stagnierenden Umsätze, setzt die BOV AG ihren im Geschäftsjahr 2001 eingeleiteten Konsolidierungsprozess fort.

Die Schwerpunkte der weiteren Kostensenkung werden insbesondere im Bereich der Produktentwicklung und der Straffung der Verwaltung und des Overheads liegen. Ziel ist es, auf Basis der nachhaltig erwarteten Umsätze die Anpassungsmaßnahmen soweit umzusetzen, dass im vierten Quartal der Break-even erreicht wird.

Im Zuge der erfolgreichen Umsetzung des Corporate Account Management (CAM) ist es der BOV AG gelungen, das Neukundengeschäft zu beleben. Zusätzlich zu dem im 1. Quartal von der Informatik Gesellschaft für Sozialversicherungen, St. Gallen, erteilten Großauftrag, ist es der BOV AG gelungen, im April zwei größere Projekte im Schulungs- und Lösungsgeschäft mit neuen Kunden zu akquirieren. Darüber hinaus konnten im Bereich der Bestandskunden wichtige Anschlussaufträge abgeschlossen werden. Wir sind daher zuversichtlich, ab dem 4. Quartal steigende Umsätze und ein positives Quartalsergebnis zu erreichen.

Auf Basis dieser Einschätzungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2002 eine Gesamtleistung von € 24 Mio. bis € 25,5 Mio. und ein EBITDA zwischen € -2,75 Mio. und € -2,0 Mio.

# Weitere Angaben



## **Investitionen**

Die BOV AG hat ihre Beteiligung an der Intermoves AG, Paderborn, von 51,0 % auf 75,5 % und an der B.F.K. Gesellschaft für angewandte Wirtschaftsinformatik GmbH, Paderborn, von 51,0 % auf 73,0 % erhöht.

Die Erhöhung der Beteiligungsquote steht im Zusammenhang mit der im Kauf- und Einbringungsvertrag vereinbarten Performance-Klausel. Mit den Altgesellschaftern wurde vereinbart, dass die ursprünglich als Gegenleistung für die Einbringung von Anteilen an der B.F.K. GmbH vorgesehene Kapitalerhöhung der BOV AG um € 195.000 nicht durchgeführt wird, dass die Altgesellschafter weitere Anteile an die BOV AG übertragen und darüber hinaus eine Teilrückzahlung des Barkaufpreisannteiles an die BOV AG erfolgt.

## **Ergebnis je Aktie**

Das Ergebnis je Aktie beträgt sowohl verwässert als auch unverwässert € -0,16.

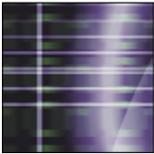
## **Eigene Aktien**

Zum Stichtag hält die BOV AG 29.058 eigene Aktien. Diese Aktien wurden mit dem Stichtageskurs von € 2,23 bewertet.

## **Veränderungen im Vorstand der BOV AG**

Das Vorstandsmitglied Rudolf Ulc wird zum 31.05.2002 sein Vorstandsmandat niederlegen und als Angestellter der BOV AG ausscheiden.

Er wird künftig auf Basis eines Beratervertrages die bestehenden Kundenbeziehungen der BOV AG in seinem bisherigen Zuständigkeitsbereich weiterbetreuen.



## Mitarbeiter

Gesellschaften	BOV	Intermoves	Glance	BOV Gruppe zum 31.03.2002	BOV Gruppe zum 01.01.2002
Feste Mitarbeiter	213	34	39	<b>286</b>	<b>309</b>
Auszubildende	14	7	3	<b>24</b>	<b>24</b>
Praktikanten/Studenten	1	5	0	<b>6</b>	<b>6</b>
Aushilfen	1	0	0	<b>1</b>	<b>1</b>
Vorstände/Geschäftsführung	4	2	1	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>Summe</b>	<b>233</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>324</b>	<b>346</b>

## Directors holdings

	Aktienanzahl	Aktienoptionen
Vorstand		
Kay Mühlenbruch	1.272.868	7.500
Stefan Wiesenberg	1.272.868	7.500
Rudolf Ulc	285.012	7.500
Prof. Peter Bienert	129.543	7.500
Aufsichtsrat		
Jürgen Fischer	60.000	0
Christian Eigen	60.000	0
Prof. Dr. Michael Nelles	30.000	0

Die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder führten im ersten Quartal keine Transaktionen mit BOV-Aktien durch. Im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms der BOV AG wurden zum Stichtag 31. März 2002 492.078 Aktienoptionen ausgegeben.

# Die Bilanz

Bilanz des BOV-Konzerns zum 31.03.2002 (nach IAS)

	<b>31.03.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>
<b>Aktiva</b>		
<b>A. Kurzfristige Vermögensgegenstände</b>		
I. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	14.985	15.880
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens	2	1.135
III. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.543	4.512
IV. Sonstige Vermögensgegenstände	2.334	2.246
V. Vorräte	519	182
VI. Rechnungsabgrenzungsposten	438	140
	<b>22.821</b>	<b>24.095</b>
<b>B. Langfristige Vermögensgegenstände</b>		
I. Sachanlagevermögen	1.566	1.606
II. Immaterielle Vermögensgegenstände	710	680
III. Finanzanlagen	125	125
IV. Ausleihungen	299	339
V. Geschäfts- und Firmenwerte	15.764	16.021
VI. Latente Steuern	6.834	6.205
	<b>25.298</b>	<b>24.977</b>
	<b>48.119</b>	<b>49.072</b>
<b>Passiva</b>		
<b>A. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
I. Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil anlangfristigen Darlehen	2.794	2.399
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	638	1.192
III. Erhaltene Anzahlungen	47	114
IV. Sonstige Rückstellungen	3.570	3.745
V. Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	73	73
VI. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.083	1.540
VII. Rechnungsabgrenzungsposten	59	2
	<b>9.264</b>	<b>9.064</b>
<b>B. Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
I. Langfristige Darlehen	3.155	3.584
II. Pensionsrückstellungen	882	882
	<b>4.037</b>	<b>4.466</b>
<b>C. Minderheitenanteile</b>		
	<b>55</b>	<b>-497</b>
<b>E. Eigenkapital</b>		
I. Grundkapital	8.121	8.121
II. Eigene Anteile	-65	-78
III. Kapitalrücklage	37.118	37.118
IV. Erwirtschaftetes Kapital	-10.485	-9.187
VI. Währungsdifferenzen	74	65
	<b>34.763</b>	<b>36.038</b>
	<b>48.119</b>	<b>49.072</b>

# Die Eigenkapitalveränderungsrechnung

Entwicklung des Eigenkapitals des BOV-Konzerns	Grundkapital	Eigene Anteile	Kapital- rücklage	Erwirtschaftetes Kapital	Währungs- umrechnungs- differenz	Gesamt
	T€	T€	T€	T€	T€	T€
<b>Stand 01.01.2002</b>	<b>8.121</b>	<b>-78</b>	<b>37.118</b>	<b>-9.187</b>	<b>65</b>	<b>36.038</b>
<b>Erfolgsneutrale Veränderung</b>						
Veränderung durch Währungs- umrechnungsdifferenzen					9	9
Anpassung Kurswert eigene Anteile zum 31.03.02. $29.057 \times \text{€ } 2,23$		13				13
Auf Aktionäre der BOV AG anfallendes Ergebnis				-1.298		-1.298
<b>Stand 31.03.02</b>	<b>8.121</b>	<b>-65</b>	<b>37.118</b>	<b>-10.485</b>	<b>74</b>	<b>34.763</b>

# Die Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung des BOV Konzerns für den Zeitraum 01.01. bis 31.03.2002 (nach IAS)

	<b>01.01-31.03.2002</b>	<b>01.01-31.03.2001</b>
	T€	T€
<b>1. Umsatzerlöse</b>	<b>5.530</b>	<b>7.818</b>
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	335	15
3. Sonstige betriebliche Erträge	177	38
<b>4. Gesamtleistung</b>	<b>6.042</b>	<b>7.871</b>
5. Materialaufwendungen	-979	-1.309
6. Personalaufwendungen	-4.808	-5.140
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.584	-1.789
<b>8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)</b>	<b>-1.329</b>	<b>-367</b>
9. Abschreibungen	-612	-698
<b>10. Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-1.941</b>	<b>-1.065</b>
11. Zinsergebnis	18	160
<b>12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)</b>	<b>-1.923</b>	<b>-905</b>
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag	628	174
<b>14. Konzernergebnis</b>	<b>-1.295</b>	<b>-731</b>
15. Minderheitengeschaftern zustehendes Ergebnis	3	88
<b>16. Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Konzernergebnis</b>	<b>-1.298</b>	<b>-643</b>
Ergebnis je Aktie	-€ 0,16	-€ 0,08
Aktienanteil (verwässert & unverwässert)	8.120.576	8.000.000

# Das Cash-Flow-Statement

Konzern-Kapitalflussrechnung nach DRS 2

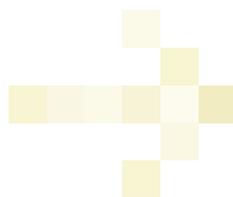
auf Basis des Konzernabschlusses nach IAS für die Zeit vom 01. Januar bis 31. März 2002

	<b>01.01.-31.03.2002</b>	<b>01.01.-31.03.2001</b>
<b>1. Periodenergebnis vor außerordentlichem Posten nach IAS</b>	<b>-1.295</b>	<b>-731</b>
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	612	698
3. +/- Zunahme / Abnahme der Pensionsrückstellungen	0	20
4. +/- Aufwand/ Ertrag aus latenten Steuern	-628	-287
<b>5. = Cash-flow</b>	<b>-1.311</b>	<b>-300</b>
6. -/+ Abnahme / Zunahme der Währungsumrechnungsdifferenz	9	-11
7. +/- Zunahme / Abnahme der übrigen Rückstellungen	-175	-147
8. -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderung aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-715	-873
9. +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-7	-138
<b>10. = Cash-flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe 6 bis 9)</b>	<b>-2.199</b>	<b>-1.469</b>
11. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und Immaterielle Vermögensgegenstände	-179	-515
12. +/- Einzahlung / Auszahlung aus dem Erwerb von Tochtergesellschaften abzgl. erworbener Zahlungsmittel	383	-255
<b>13. = Cash-flow aus der Investitionstätigkeit (Summe 11-12)</b>	<b>205</b>	<b>-770</b>
14. + Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzkrediten	0	2.045
15. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-34	-396
<b>16. = Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe 14-15)</b>	<b>-34</b>	<b>1.649</b>
17. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Summe 10, 13 und 16)	-2.028	-590
18. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	17.015	23.668
<b>19. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe 17 bis 18)</b>	<b>14.987</b>	<b>23.078</b>

# Die Segmentberichterstattung

Konzernabschluß 31. 03. 2002 nach IAS

	<b>BOV Gruppe</b>	<b>BOV AG</b>	<b>Glance AG</b>	<b>Intermoves AG</b>	<b>Konzern</b>
	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>	<b>T€</b>
<b>1. Umsatzerlöse</b>	<b>5.530</b>	<b>5.943</b>	<b>1.059</b>	<b>619</b>	<b>-2.092</b>
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	335	105	230	0	0
3. Sonstige betriebliche Erträge	177	119	0	58	0
<b>4. Gesamtleistung</b>	<b>6.042</b>	<b>6.166</b>	<b>1.290</b>	<b>677</b>	<b>-2.092</b>
5. Materialaufwand	-979	-2.693	-154	-26	1.894
6. Personalaufwand	-4.808	-3.602	-896	-474	163
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.584	-1.264	-235	-120	36
<b>8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)</b>	<b>-1.329</b>	<b>-1.392</b>	<b>5</b>	<b>58</b>	<b>-1</b>
9. Abschreibungen	-612	-221	-52	-14	-325
<b>10. Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-1.941</b>	<b>-1.613</b>	<b>-47</b>	<b>44</b>	<b>-326</b>
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	155	146	9	0	0
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-137	-120	-8	-9	0
<b>13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)</b>	<b>-1.923</b>	<b>-1.586</b>	<b>-46</b>	<b>34</b>	<b>-326</b>
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	628	629	13	-14	0
<b>15. Konzernergebnis</b>	<b>-1.295</b>	<b>-957</b>	<b>-33</b>	<b>21</b>	<b>-326</b>
20. Ergebnisanteil andere Gesellschafter	3	0	0	0	3
<b>21. Auf Aktionäre entfallenes Konzernergebnis</b>	<b>-1.298</b>	<b>-957</b>	<b>-33</b>	<b>21</b>	<b>-329</b>



BOV Aktiengesellschaft  
Alfredstraße 279  
45133 Essen

Telefon +49 201/4513-3  
Telefax +49 201/4513-200

[info@bov.de](mailto:info@bov.de)  
[www.bov.de](http://www.bov.de)