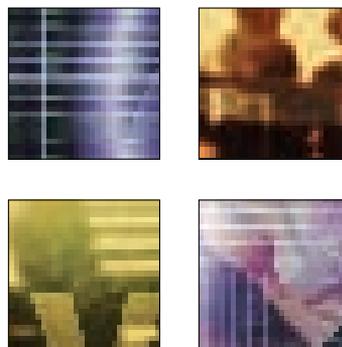


BOV Aktiengesellschaft/Quartalsbericht I/2003



Aktiengesellschaft

Geschäfts- verlauf und Ausblick



Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Die BOV-Gruppe hat im ersten Quartal 2003 eine Gesamtleistung von € 5,0 Mio. erzielt. Damit lag die Gesamtleistung um ca. € 0,4 Mio. unter dem um die Umsätze der zur Jahresmitte 2002 verkauften Mehrheitsbeteiligung an der INTERMOVES-Gruppe bereinigten Vorjahresquartal. Dabei konnte die schweizerische GLANCE-Gruppe die Gesamtleistung gegenüber dem Vorjahresquartal leicht auf € 1,3 Mio. erhöhen. Die BOV AG hat sich im Rahmen der Portfoliobereinigung von weiteren weniger profitablen Tätigkeiten getrennt und dementsprechend bei einer planmäßigen Reduzierung der Gesamtleistung ein deutlich verbessertes Ergebnis erreicht.

Das Quartalsergebnis liegt mit einem EBITDA in Höhe von T€ -303 deutlich über dem Ergebnis des Vorjahresquartals von T€ -1.329 und setzt den Trend der Ergebnisverbesserung fort. Darin haben sich ganz maßgeblich die durch eine Vielzahl von Einzelmaßnahmen erreichte Reduzierung der Personalkosten, Kosteneinsparungen bei externer Beratung sowie der verringerte Einsatz von Fremdleistern in Kundenprojekten niedergeschlagen.

Bei der Betrachtung der einzelnen Geschäftsbereiche der BOV AG im ersten Quartal 2003 sind folgende Entwicklungen festzustellen:

- Der Bereich Business Application Development (BAD) konnte nach dem Rückgang der Leistung in 2002 durch langfristige Projekte mit langjährigen Kundenbeziehungen das Umsatzniveau stabilisieren und positive Ergebnisbeiträge erwirtschaften.

- Im Bereich Enterprise Information Integration (EII) konnten die Umsätze gegenüber dem Vorquartal nahezu stabil gehalten werden. Allerdings haben sich durch die geringeren Volumina der Einzelaufträge höhere Aufwendungen im Bereich der Projektkoordination und -administration ergeben. Zudem führten die Vielzahl kleinerer Aufträge zu einer ungleichmäßigeren Auslastung der Mitarbeiter. Dadurch haben sich gegenüber dem Vorquartal verminderte Ergebnisbeiträge ergeben.
- Der Bereich Qualification, der von saisonalen Nachfrageschwankungen betroffen ist, konnte nach einem typisch schwachen Monat Januar die Umsätze kontinuierlich ausbauen, das Geschäft insgesamt zufriedenstellend weiterentwickeln und ein ausgeglichenes Ergebnis erzielen. Die Niederlassung in Bad Homburg entwickelte sich dabei besonders erfreulich.
- Aufgrund der schwächeren Januarumsätze und der insgesamt noch nicht ausreichenden Ergebnisbeiträge der operativen Bereiche zur Deckung der Overheadkosten weist die BOV AG im ersten Quartal 2003 ein negatives EBITDA in Höhe von T€ -539 aus.

Das Geschäft in der Schweiz war geprägt durch eine reduzierte Leistung im Januar sowie hoher Auslastung in den Monaten Februar und März in dem Großprojekt für die schweizerischen Sozialversicherungsträger. Damit war das operative Geschäft der GLANCE-Gruppe im ersten Quartal ausgeglichen. Durch den Verkauf der 51%-Beteiligung an der PDF-Tools AG wurde ein Veräußerungsgewinn von ca. € 0,2 Mio. erzielt, der zu einem positiven EBITDA in Höhe von T€ 237 führte.

Weitere Geschäftsentwicklung

In einem weiterhin auf schwachem Niveau stagnierenden Marktumfeld ohne deutliche Impulse und bedeutende, neue Technologietrends, kann sich die BOV AG durch ihre gute Positionierung in aufeinander abgestimmten Geschäftsbereichen gegenüber einer Vielzahl von Wettbewerbern erfolgreich behaupten, die z.T. weiterhin erhebliche Umsatzeinbußen hinnehmen müssen. Im Bereich der Bestandskunden konnten weitere Anschlussaufträge gewonnen werden.

Zielsetzung ist es, den Anteil des Geschäfts im Bereich von margenstarken Großprojekten mit komplexen und technologisch anspruchsvollen Anforderungen, deutlich zu erhöhen. Dementsprechend werden insbesondere im Bereich Enterprise Information Integration (EII) die Personalentwicklungsmaßnahmen verstärkt. Da Aufträge mit geringem Umfang und geringem technischen Anspruch nicht mehr aktiv akquiriert werden, ergeben sich für das zweite und dritte Quartal des Geschäftsjahres 2003 zunächst geringere Umsatzerwartungen im Bereich EII.

Im April 2003 konnte im schweizer Großprojekt „VISTA“ die prototypenhafte Realisierung einer Teilprojekteinheit erfolgreich zur Abnahme gebracht werden. Damit wurde ein wichtiger Meilenstein für das Gesamtprojekt erfolgreich abgearbeitet und die Realisierungsphase daraufhin noch im April begonnen. Als Folge hat der Auftraggeber entsprechend der vereinbarten Abrechnungsmodalitäten einen signifikanten Betrag als Abschlagszahlung Ende April zur Auszahlung gebracht. Im Rahmen der Realisierungsphase wird die Zentrale der BOV-Gruppe in Essen einzelne, in sich geschlossene Projektmodule übernehmen.

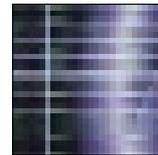
Darüber hinaus wird die GLANCE AG ihre eigenen Personalkapazitäten insbesondere im Bereich der Softwareentwickler verstärken.

Die Maßnahmen zur Kostensenkung werden weiter fortgesetzt. Überschüssige Mietflächen sind mit Wirkung zu verschiedenen Zeitpunkten gekündigt, wodurch sich die Mietkosten um über 20 % gegenüber dem heutigen Stand reduzieren werden. Wir sind zuversichtlich, das Ergebnis auf Basis des EBITDA weiter verbessern zu können.

Weitere Angaben

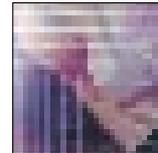
Beteiligungen

Die GLANCE AG hat ihre 51%ige-Beteiligung an der PDF-Tools AG im Rahmen eines Management Buy-Outs veräußert, da die von der PDF-Tools AG vertriebenen Produkte nicht zu den Kerngeschäftsbereichen der BOV-Gruppe gehören. Dabei wurden die Aktien zum Nominalwert veräußert. Über den Verkauf von zugehörigen Lizenzrechten und Softwarecodes wurde ein Veräußerungsgewinn in Höhe von T€ 209 erzielt. Der Kaufpreis wurde in Bar entrichtet.



Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie beträgt sowohl verwässert als auch unverwässert € -0,05.



Eigene Aktien

Zum Stichtag hält die BOV AG 74.572 eigene Aktien. Diese Aktien wurden mit einem Kurs von € 0,78 bewertet.



Mitarbeiter

Gesellschaften	BOV AG	GLANCE AG zum 31.03.03	BOV Gruppe	BOV Gruppe zum 01.01.03	BOV Gruppe zum 31.03.02
Feste Mitarbeiter	162	39	201	205	286
Auszubildende	10	2	12	13	24
Praktikanten/Studenten	2	0	2	2	6
Aushilfen	0	0	0	0	1
Vorstände/Geschäftsführung	2	2	4	4	7
Summe	176	43	219	224	324

Directors Holdings

	Aktienanzahl	Aktienoptionen
Vorstand		
Stefan Wiesenberg	1.472.868	7.500
Prof. Peter Bienert	355.544	7.500
	1.828.412	15.000
Aufsichtsrat		
Prof. Dr. Michael Nelles	30.000	0
Kay Mühlenbruch	612.868	0
Christian Eigen	60.000	0
	702.868	0

Die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder führten im ersten Quartal 2003 keine Transaktionen mit BOV-Aktien durch.

Die Bilanz

Bilanz des BOV-Konzerns zum 31.03.2003 (nach IAS)

	31.03.03	31.12.2002
	T€	T€
Aktiva		
A. Kurzfristige Vermögensgegenstände		
I. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	10.419	11.093
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	12
III. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.330	3.570
IV. Sonstige Vermögensgegenstände	960	1.384
V. Vorräte	1.587	817
VI. Rechnungsabgrenzungsposten	166	137
	16.462	17.014
B. Langfristige Vermögensgegenstände		
I. Sachanlagevermögen	1.305	1.390
II. Immaterielle Vermögensgegenstände	576	609
III. Finanzanlagen	33	68
IV. Ausleihungen	128	160
V. Geschäfts- und Firmenwerte	5.366	5.551
VI. Latente Steuern	4.240	4.000
	11.648	11.779
	28.110	28.793
Passiva		
A. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	3.441	2.952
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	786	1.453
III. Erhaltene Anzahlungen	417	19
IV. Sonstige Rückstellungen	4.523	4.543
V. Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	0	0
VI. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	966	960
VII. Rechnungsabgrenzungsposten	0	51
	10.133	9.977
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Langfristige Darlehen	1.808	2.130
II. Pensionsrückstellungen	0	0
	1.808	2.130
C. Minderheitenanteile		
	19	1
D. Sonderposten		
	0	0
E. Eigenkapital		
I. Grundkapital	8.121	8.121
II. Eigene Anteile	-58	-61
III. Kapitalrücklage	37.118	37.118
IV. Erwirtschaftetes Kapital davon Bilanzverlust (-420)	-29.105	-28.588
VI. Währungsdifferenzen	74	95
	16.150	16.685
	28.110	28.793

Die Eigenkapitalveränderungsrechnung

Entwicklung des Eigenkapitals des BOV-Konzerns	Gezeichnetes Kapital	Eigene Anteile	Kapital- rücklage	Erwirtschaftetes Kapital	Währungs- umrechnungs- differenz	Gesamt
	T€	T€	T€	T€	T€	T€
Stand 01.01.2003	8.121	-61	37.118	-28.588	95	16.685
Erfolgsneutrale Veränderung						
Veränderung durch Währungsumrechnungs- differenzen					-21	-21
Anpassung Kurswert eigene Anteile zum 31.03.03 74.572 x € 0,78		3				3
Auf Aktionäre der BOV AG anfallendes Ergebnis				-517		-517
Stand 31.03.03	8.121	-58	37.118	-29.105	74	16.150

Die Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung des BOV Konzerns für den Zeitraum 01.01. bis 31.03.2003 (nach IAS)

	01.01.-31.03.2003	01.01.-31.03.2002
	T€	T€
1. Umsatzerlöse	3.882	5.530
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	787	335
3. Sonstige betriebliche Erträge	284	177
4. Gesamtleistung	4.953	6.042
5. Materialaufwendungen	-811	-979
6. Personalaufwendungen	-3.326	-4.808
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.119	-1.584
8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)	-303	-1.329
9. Abschreibungen	-370	-612
10. Betriebsergebnis (EBIT)	-673	-1.941
11. Zinserträge und ähnliche Erträge	66	155
12. Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	-132	-137
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-739	-1.923
14. Steuern vom Einkommen und Ertrag	240	628
15. Außerordentliche Aufwendungen	0	
16. Konzernergebnis	-499	-1.295
17. Minderheitengesellschaftern zustehendes Ergebnis	-18	-3
18. Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Konzernergebnis	-517	-1.298
Ergebnis je Aktie	-€ 0,06	-€ 0,16
Aktienanteil (verwässert & unverwässert)	8.120.576	8.120.576

Das Cash-Flow-Statement

Konzern-Kapitalflussrechnung nach DRS 2

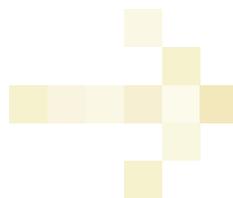
auf Basis des Konzernabschlusses nach IAS für die Zeit vom 01. Januar bis 31. März 2003

	<u>01.01.-31.03.2003</u>	<u>01.01.-31.03.2002</u>
	T€	T€
1. Periodenergebnis vor außerordentlichem Posten nach IAS	-499	-1.295
2. +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	370	612
3. +/- Zunahme / Abnahme der Pensionsrückstellungen	0	0
4. +/- Aufwand / Ertrag aus latenten Steuern	-240	-628
5. = Cash-flow	-369	-1.311
6. -/+ Abnahme / Zunahme der Währungsumrechnungsdifferenz	-21	9
7. +/- Zunahme / Abnahme der übrigen Rückstellungen	-19	-175
8. -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderung aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-130	-715
9. +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-314	-7
10 +/- Buchgewinn/-verlust aus Abgängen des immateriellen und Sachanlagevermögens	0	0
11. = Cash-flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-853	-2.199
12. - Mittelabfluss aus der Veräußerung von Tochtergesellschaften	0	-179
13. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-67	383
14. - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	0	0
15. - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0
16. - Auszahlungen für den Erwerb von Geschäfts- und Firmenwerten	0	0
17. - Auszahlungen für den Erwerb von eigenen Anteilen	0	0
18. + Einzahlungen aus Abgängen des Anlagevermögens	67	0
19. = Cash-flow aus der Investitionstätigkeit	0	204
20. + Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzkrediten	488	0
21. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-322	-34
22. = Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit	166	-34
23. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-686	-2.028
24. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	11.105	17.015
25. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode	10.419	14.987

Die Segmentberichterstattung

Konzernabschluss 31.03.2003 nach HBG und IAS

Gewinn- und Verlustrechnung	BOV Gruppe	BOV AG	GLANCE AG	Konzern
	T€	T€	T€	T€
1. Umsatzerlöse	3.882	3.581	318	-17
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	787	0	787	0
3. Sonstige betriebliche Erträge	284	75	209	0
4. Gesamtleistung	4.953	3.656	1.314	-17
5. Materialaufwand	-811	-813	-15	17
6. Personalaufwand	-3.326	-2.466	-860	0
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.119	-916	-203	0
8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)	-303	-539	236	0
9. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände	-370	-257	-55	-58
10. Betriebsergebnis (EBIT)	-673	-796	181	-58
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	66	62	4	0
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-132	-97	-35	0
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-739	-831	150	-58
14. Steuern vom Einkommen und Ertrag	240	282	-42	0
15. Außerordentlicher Aufwand	0	0	0	0
16. Konzernergebnis	-499	-549	108	-58
17. Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	18	0	0	18
18. Konzernergebnis	-517	-549	108	-76



BOV Aktiengesellschaft
Alfredstraße 279
45133 Essen

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

info@bov.de
www.bov.de