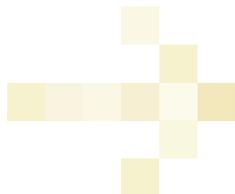


BOV Aktiengesellschaft/Quartalsbericht III/2003



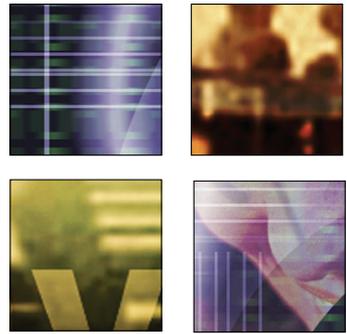
Aktiengesellschaft



Inhalt

Geschäftsverlauf und Ausblick	3
Umsatz- und Ergebnisentwicklung	3
Bericht aus den Geschäftsbereichen	3
Weitere Geschäftsentwicklung	4
Aktie	5
Bilanz des BOV-Konzerns zum 30.09.2003	6
Gewinn- und Verlustrechnung des BOV-Konzerns für den Zeitraum vom 01.01.-30.09.2003	7
Kapitalflussrechnung des BOV-Konzerns für den Zeitraum vom 01.01.-30.09.2003	8
Anhang zum Neunmonatsbericht 2003 des BOV-Konzerns	9
Finanzkalender und Kontakt	14

Geschäftsverlauf und Ausblick



Umsatz- und Ergebnisentwicklung.

Die BOV-Gruppe hat im dritten Quartal 2003 eine Gesamtleistung von € 4,3 Mio. erzielt. Dieser Wert liegt bedingt durch die traditionell schwächeren Ferienmonate im Sommer erwartungsgemäß unter dem des zweiten Quartals. In den ersten neun Monaten des Jahres 2003 wurde eine Gesamtleistung in Höhe von € 14,3 Mio. erzielt.

Das Ergebnis für das dritte Quartal 2003 liegt mit einem EBITDA in Höhe von T€ -654 aufgrund der geringeren Leistung in der Ferienzeit unter dem Ergebnis des zweiten Quartals, stellt im Vergleich zum Vorjahresquartal jedoch eine Verbesserung um 45 % dar. Das Neunmonatsergebnis schließt mit einem EBITDA in Höhe von T€ -1.227 um 55 % besser als im Vorjahr ab. Der Trend der Ergebnisverbesserung wurde trotz geringerer Umsätze insbesondere durch die Reduzierung des Personalaufwands und des Sonstigen betrieblichen Aufwands erreicht.

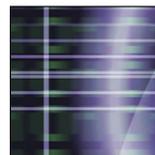
Bericht aus den Geschäftsbereichen

- Die Bereiche Business Application Development (BAD) und Enterprise Information Integration (EII) wurden zusammen mit dem zugeordneten Stabsbereich Project Office in dem neuen Geschäftsbereich Software & Systeme zusammengefasst. Bei einer Gesamtleistung von T€ 1.773 im dritten Quartal wurde ein leicht negativer Deckungsbeitrag in Höhe von T€ -18 erzielt. Der Bereich konnte die fehlenden Umsätze im August trotz positiven Ergebnisses im September nicht mehr kompensieren. Insgesamt konnte in den ersten neun Monaten 2003 ein positiver Deckungsbeitrag erzielt werden.
- Der Bereich Qualification musste im dritten Quartal traditionell Umsatzeinbußen hinnehmen, da in den Ferienmonaten deutlich weniger Firmenkunden Schulungen buchen. Im dritten Quartal wurde bei einer Gesamtleistung von T€ 669 ein negativer Deckungsbeitrag von T€ -40 erzielt. Für die ersten neun Monate 2003 konnte der Bereich mit einem nahezu ausgeglichenen Ergebnis abschließen.
- Die Kostenstruktur des Bereichs zentrale Services, in dem die Konzernbereiche Finanzen, Personal, Marketing, interne IT, Einkauf und Back Office sowie der Vorstandsbereich zusammengefasst sind, konnte im dritten Quartal weiter reduziert werden. Weiterhin wurde im September durch den Verkauf von eigenen Anteilen das Finanzergebnis um T€ 66 verbessert.
- Die Konzerntochtergesellschaften der schweizerischen GLANCE-Gruppe konnten im dritten Quartal die Gesamtleistung weiter auf T€ 1.817 steigern. Das ausgewiesene Ergebnis auf Basis EBITDA beträgt für das dritte Quartal T€ 66 und für die ersten neun Monate 2003 insgesamt T€ 567. Die Kapazitäten in den Bereichen Entwicklung und Projektmanagement wurden weiter aufgestockt. Die Cashentwicklung der GLANCE-Gruppe wird maßgeblich durch Abschlagszahlungen und Teilprojektannahmen im Großprojekt VISTA bestimmt. Während im zweiten Quartal noch umfangreiche Anzahlungen eingegangen sind, wurden im dritten Quartal planmäßig keine weiteren Barmittel aus dem Projekt vereinnahmt.

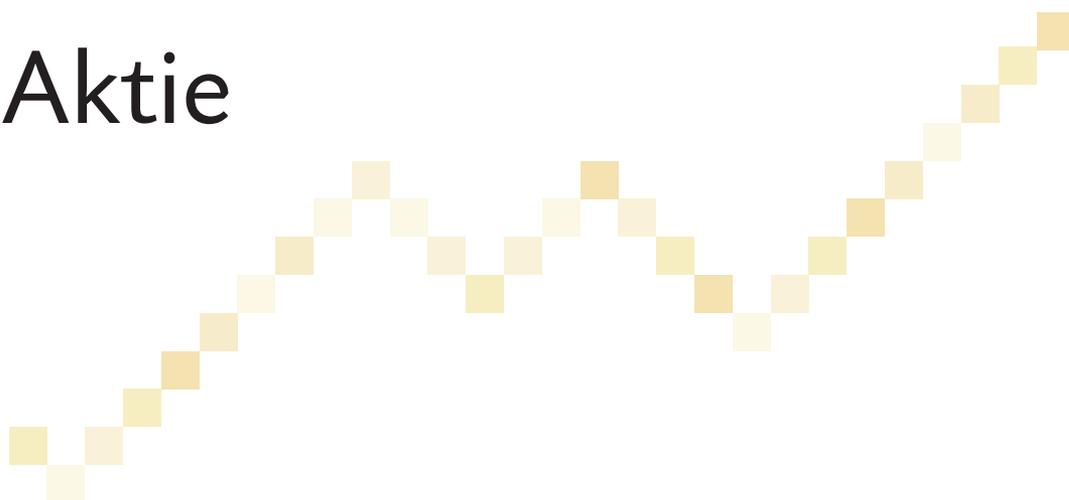
Weitere Geschäftsentwicklung.

In sämtlichen Geschäftsbereichen ist für das vierte Quartal mit einer Steigerung der Gesamtleistung im Vergleich zum Vorquartal zu rechnen. Der Bereich Software & Systeme konnte zwei internationale Großkonzerne als Auftraggeber für technologisch anspruchsvolle, mittelgroße Projekte gewinnen, die den strategischen Zielvorstellungen für diesen Geschäftsbereich ideal entsprechen. Der Bereich Qualification wird neben einer Steigerung der Umsätze mit Firmenkunden das Geschäft mit speziellen IT-Weiterbildungsmaßnahmen durch Förderung der Arbeitsämter deutlich ausbauen. Hier wird eine der Stärken des Bereichs deutlich: die weitreichende Kundenbindung in der Wirtschaft mit 750 aktiven Kunden und über 30.000 Schulungsteilnehmern im Jahr. Die GLANCE AG in der Schweiz konnte neben dem Großprojekt VISTA ein weiteres mittelgroßes Projekt akquirieren. An diesem Projekt werden im vierten Quartal schon einzelne Arbeiten verrichtet werden.

Es ist aus Sicht der Gesellschaft jedoch zu früh, eine grundlegende Steigerung der Investitionsbereitschaft der Unternehmen insbesondere im Bereich IT-Services auszumachen. Allerdings gehen wir von nicht mehr weiter sinkenden Umsätzen aus. Die positiven Effekte der Verbesserung der Kostenstrukturen in allen Bereichen sollten dann ihre Wirkung stärker entfalten.



Aktie



Die BOV-Aktie.

Ausgehend vom Stand am 30.06.2003 mit € 1,20 entwickelte sich der Aktienkurs per 30.9.2003 auf einen Stand von € 1,50. Im September schoss der Kurs innerhalb weniger Handelstage bei stark ansteigenden Tagesumsätzen auf eine Spitze von € 3,25. Im September wurden alleine im XETRA-Handel 4,7 Mio. Stücke gehandelt, was ein Vielfaches des durchschnittlichen Handelsvolumens bedeutet.

Das Unternehmen hat in diesem Zeitraum keine neuen Daten oder Informationen veröffentlicht. In den Tagen des starken Kursanstiegs gingen keinerlei Anfragen im Unternehmen bzgl. möglicher Hintergründe ein. Der im Nachgang zu beobachtende Kursrückgang auf sein ursprüngliches Niveau ist demnach eine rein technische Reaktion auf die fundamental nicht abgesicherten Spekulationen, deren fehlende Grundlage deutlich wurde.



Bilanz des BOV-Konzerns zum 30.09.2003 (IFRS)

	30.09.2003	31.12.2002
	T€	T€
Aktiva		
A. Kurzfristige Vermögensgegenstände		
I. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	6.960	11.093
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	12
III. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.664	3.571
IV. Sonstige Vermögensgegenstände	1.129	1.384
V. Vorräte	4.064	817
VI. Rechnungsabgrenzungsposten	156	137
	14.973	17.014
B. Langfristige Vermögensgegenstände		
I. Sachanlagen	1.151	1.391
II. Immaterielle Vermögensgegenstände	421	609
III. Finanzanlagen	33	68
IV. Ausleihungen	128	160
V. Geschäfts- und Firmenwerte	4.996	5.551
VI. Latente Steuern	4.801	4.000
	11.530	11.779
	26.503	28.793
Passiva		
A. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	508	2.952
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	830	1.453
III. Erhaltene Anzahlungen	2.893	19
IV. Sonstige Rückstellungen	3.799	4.542
V. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	704	960
VI. Rechnungsabgrenzungsposten	0	51
	8.734	9.977
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Langfristige Darlehen	2.459	2.130
	2.459	2.130
C. Minderheitenanteile		
	52	1
D. Eigenkapital		
I. Grundkapital	8.121	8.121
II. Eigene Anteile	0	-61
III. Kapitalrücklage	37.118	37.118
IV. Erwirtschaftetes Kapital, davon Bilanzverlust	-30.030	-28.588
V. Währungsdifferenzen	49	95
	15.258	16.685
	26.503	28.793

Gewinn- und Verlustrechnung des BOV-Konzerns

für den Zeitraum vom 01. Januar bis 30. September 2003 (IFRS)

	01.01. - 30.09.2003	Q3 2003	Q2 2003	Q1 2003	01.01. - 30.09.2002
	T€	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	10.607	2.503	4.222	3.882	16.743
Erhöhung / Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	3.277	1.810	680	787	1.026
Sonstige betriebliche Erträge	412	18	110	284	613
Gesamtleistung	14.296	4.331	5.012	4.953	18.382
Materialaufwendungen	-2.963	-906	-1.246	-811	-3.894
Personalaufwendungen	-9.510	-3.055	-3.129	-3.326	-12.726
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.050	-1.024	-907	-1.119	-4.496
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	-1.227	-654	-270	-303	-2.734
Abschreibungen	-1.131	-376	-385	-370	-1.938
Betriebsergebnis (EBIT)	-2.358	-1.030	-655	-673	-4.672
Zinserträge und ähnliche Erträge	388	188	134	66	404
Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	-219	-37	-50	-132	-346
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-2.189	-879	-571	-739	-4.614
Steuern vom Einkommen und Ertrag	797	328	229	240	1.292
Außerordentliche Aufwendungen	0	0	0	0	-3.429
Konzernergebnis	-1.392	-551	-342	-499	-6.751
Minderheitengeschaftern zustehendes Ergebnis	-51	-2	-31	-18	147
Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Konzernergebnis	-1.443	-553	-373	-517	-6.604
Ergebnis je Aktie	-€ 0,18	-€ 0,07	-€ 0,05	-€ 0,06	-€ 0,81
Aktienanzahl (verwässert & unverwässert)	8.120.576	8.120.576	8.120.576	8.120.576	8.120.576

Konzern-Kapitalflussrechnung

nach DRS 2 auf Basis des Konzernabschlusses nach IFRS für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2003

	01.01.- 30.09.2003	01.01.- 30.09.2002
	T€	T€
1. Periodenergebnis vor außerordentlichem Posten nach IFRS	-1.392	-6.751
2. +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.131	1.938
3. +/- Zunahme / Abnahme der Pensionsrückstellung	0	-882
4. +/- Aufwand / Ertrag aus latenten Steuern	-801	-345
5. +/- Abschreibungen auf Finanzanlagen	0	3.429
6. = Cashflow (Summe 1 bis 5)	-1.062	-2.610
7. -/+ Abnahme / Zunahme der Währungsumrechnungsdifferenz	-47	23
8. +/- Zunahme / Abnahme der übrigen Rückstellungen	-744	-1.253
9. +/- Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderung aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.067	188
10. +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.008	258
11. = Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe 6 bis 10)	-1.912	-3.394
12. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstände	-150	-819
13. +/- Einzahlung / Auszahlung aus Rückzahlungen von Mitarbeiterdarlehen	32	0
14. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit (Summe 12 bis 13)	-118	-819
15. + Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzkrediten	329	0
16. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-2.444	-1.012
17. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe 15 bis 16)	-2.115	-1.012
18. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Summe 11, 14 und 17)	-4.145	-5.224
19. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	11.105	17.015
20. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe 18 bis 19)	6.960	11.791

Anhang

zum Neunmonatsbericht des BOV-Konzerns zum 30. September 2003

1. Grundlagen der Aufstellung des Zwischenberichts

Der Neunmonatsbericht von BOV AG wurde entsprechend der Vorschriften von IAS 34 der International Financial Reporting Standards (IFRS) und der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse als Zwischenbericht aufgestellt. Er wurde nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen in Fortführung der Methoden und Wertansätze vom Konzernabschluss per 31.12.2002 in € aufgestellt. Der IAS 34.15 folgend, werden nur dann Angaben gemacht, wenn sich Veränderungen gegenüber dem Konzernabschluss per 31.12.2002 ergeben.

2. Veränderungen des Eigenkapitals

Zur Entwicklung des Eigenkapitals vom 01.01.2003 bis zum 30.09.2003 verweisen wir auf die gesondert dargestellte Eigenkapitalveränderungsrechnung. Gem. § 63 Abs. 3 Ziffer 3 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse wird der Veränderungsrechnung des Eigenkapitals zum Vergleich eine Darstellung für den entsprechenden Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahrs beigelegt. Die vormalig gehaltenen eigenen Anteile wurden im dritten Quartal über den Markt zu einem durchschnittlichen Kurs von 2,- € veräußert.

3. Beteiligungen

Die GLANCE AG hat im ersten Quartal 2003 ihre 51%-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.

4. Segmentberichterstattung

Unter Anwendung des IFRS und hier insbesondere der Regelungen des IAS 14 werden innerhalb der Segmentberichterstattung folgende sekundäre Angaben gemacht: (a) Gliederung der Gesamtleistung nach geografischer Verteilung und (b) Gliederung der Gesamtleistung nach Umsatzarten. Die Umsätze innerhalb des Konzerns werden auf Basis von Tagessätzen generiert, die marktüblich auch gegenüber Dritten sind. Eine entsprechende Gegenposition in der Konsolidierung findet sich im Materialaufwand des Konzerns innerhalb der Segmentberichterstattung.

Segmentberichterstattung

Konzernabschluss 30. September 2003 nach HGB und IFRS

	BOV-Gruppe	BOV AG	GLANCE AG	Konzern
	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	10.607	9.348	1.375	-116
Erhöhung / Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	3.277	0	3.277	0
Sonstige betriebliche Erträge	412	213	199	0
Gesamtleistung	14.296	9.561	4.851	-116
Materialaufwand	-2.963	-2.395	-684	116
Personalaufwand	-9.510	-6.720	-2.790	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.050	-2.240	-810	0
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)	-1.227	-1.794	567	0
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände	-1.131	-759	-199	-173
Betriebsergebnis (EBIT)	-2.358	-2.553	368	-173
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	388	369	19	0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-219	-211	-8	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-2.189	-2.395	379	-173
Steuern vom Einkommen und Ertrag	797	907	-110	0
Konzernergebnis	-1.392	-1.488	269	-173
Ergebnisanteil andere Gesellschafter	-51	0	0	-51
Konzernergebnis	-1.443	-1.488	269	-224
Segmentvermögen	26.503	17.191	5.839	3.473
Segmentsschulden	11.193	7.375	4.443	-625

Geografische Verteilung der Gesamtleistung*

01.01.2003-30.09.2003	T€	%
Deutschland	9.348	65
Schweiz	4.851	34
Übriges Ausland	97	1
	14.296	100

* Außenumsatz nach Sitz der Kunden

Gliederung der Gesamtleistung nach Umsatzarten

01.01.2003-30.09.2003	T€	%
Consulting	10.856	76
Training	1.978	14
Produkte	908	6
Sonstige	554	4
	14.296	100

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie beträgt sowohl verwässert als auch unverwässert € -0,18.

Eigene Aktien

Zum Stichtag hält die BOV AG keine eigene Aktien.

Mitarbeiter

Gesellschaften zum 30.09.03	BOV AG	GLANCE AG	BOV-Gruppe	BOV-Gruppe zum 01.01.03	BOV-Gruppe zum 30.09.02
Feste Mitarbeiter	148	51	199	205	216
Auszubildende	8	1	9	13	13
Praktikanten/Studenten	2	1	3	2	3
Aushilfen	0	0	0	0	0
Vorstände/Geschäftsführung	2	2	4	4	3
	160	55	215	224	235

Directors' Holdings

	Aktien 30.09.2003	Abgänge	Zugänge	Aktien 31.12.2002
Vorstand				
Stefan Wiesenberg	1.422.868	50.000	0	1.472.868
Prof. Peter Bienert	305.544	50.000	0	355.544
Aufsichtsrat				
Prof. Dr. Michael Nelles	0	30.000	0	30.000
Kay Mühlenbruch	562.868	50.000	0	612.868
Manfred Wagner	0	0	0	0
	Aktioptionen 30.09.2003	Abgänge	Zugänge	Aktioptionen 31.12.2002
Vorstand				
Stefan Wiesenberg	7.500	0	0	7.500
Prof. Peter Bienert	7.500	0	0	7.500
Aufsichtsrat				
Prof. Dr. Michael Nelles	0	0	0	0
Kay Mühlenbruch	0	0	0	0
Manfred Wagner	0	0	0	0

Das Aufsichtsratsmitglied Christian Eigen legte in enger Abstimmung mit der Gesellschaft per 30.6.2003 sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrats nieder. Als Nachfolger wurde vom Vorstand Herr Manfred Wagner, Oberhausen, vorgeschlagen und amtsgerichtlich zum ordentlichen Mitglied in den Aufsichtsrat bestellt.

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 am 01. Januar 2003	8.121	-61	37.118	-28.588	95	16.685
Erfolgsneutrale Veränderung						
Veränderung durch Währungsumrechnungs- differenzen					-47	-47
Abgang 74.572 Stückaktien		61				61
Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Ergebnis				-1.443		-1.443
Stand 30. September 2003	8.121	0	37.118	-30.030	48	15.257

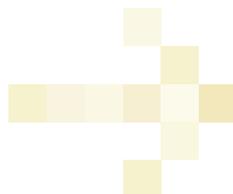
Vorjahr

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. Januar 2002	8.121	-78	37.118	-9.187	65	36.038
Erfolgsneutrale Veränderung						
Veränderung durch Währungsumrechnungs- differenzen					23	23
Anpassung Kurswert eigene Anteile zum 30.09.02 24.572 x € 0,75		59				59
Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Ergebnis				-6.604		-6.604
Stand 30. September 2002	8.121	-19	37.118	-15.790	82	29.518

Finanzkalender

Termine

20. März	Bilanzpresse- und Analystenkonferenz
23. Mai	Jahreshauptversammlung
23. Mai	Quartalsbericht I
21. August	Halbjahresbericht
20. November	Quartalsbericht III
23. März 2004	Bilanzpresse- und Analystenkonferenz 2004
Mai 2004	Jahreshauptversammlung 2004



Kontakt

Christoph Junge
Manager Corporate Finance & Controlling

BOV Aktiengesellschaft
Alfredstraße 279
45133 Essen
Telefon +49 201/45 13-104
Telefax +49 201/45 13-200
christoph.junge@bov.de
www.bov.de