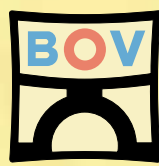
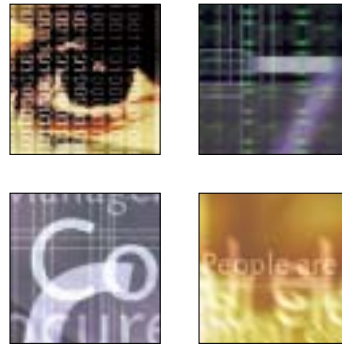


BOV Aktiengesellschaft/Quartalsbericht III/2001



Aktiengesellschaft

Geschäfts- verlauf und Ausblick



Umsatz- und Ergebnisentwicklung

4/> Die BOV AG hat die eigenen Umsatzerwartungen im 3. Quartal mit einer Gesamtleistung von € 6,8 Mio. erfüllt und liegt damit im Trend der letzten Analystenschätzungen. Trotz der schwierigen Marktlage ist es der BOV AG in den ersten neun Monaten mit einer Gesamtleistung von € 22,5 Mio. gelungen, eine Steigerung ca. 25 % gegenüber dem Vergleichszeitraum im Vorjahr zu erzielen.

Die Ergebnisentwicklung im 3. Quartal war gekennzeichnet von einer deutlich spürbaren Kostensenkung durch die konsequente Umsetzung der im Vorquartal eingeleiteten Restrukturierungsmaßnahmen. Erwartungsgemäß stellte sich das EBITDA in Q3 bei € –1,2 Mio. und das Neun-Monats-Ergebnis bei € –4,7 Mio. ein. Dabei ist im dritten Quartal im Vergleich der Monatsergebnisse ein deutlich positiver Ergebnistrend erkennbar. Betrug das EBITDA für Juli € –0,7 Mio., wurde das Ergebnis für August auf € –0,3 Mio. und für September auf € –0,2 Mio. verbessert. Damit ist die BOV auf ihrem Weg zum break-even ein gutes Stück vorankommen. //

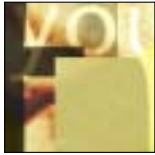
Weitere Geschäftsentwicklung

4/> Vor dem Hintergrund der aktuellen Auftragslage deutet sich an, dass in dem sehr schwachen konjunkturellen Umfeld das traditionell umsatzstärkste vierte Quartal im laufenden Jahr relativ verhalten ausfällt.

Aus derzeitiger Sicht geht das Management davon aus, dass im vierten Quartal ein Umsatz auf dem Niveau des dritten Quartals erreicht wird. Insgesamt erwartet die BOV AG einen Jahresumsatz zwischen € 29,0 Mio. und € 29,5 Mio. und ein EBITDA für das Jahr 2001 von € –5,5 Mio. bis € –5,8 Mio.

Im Geschäftsjahr 2002 geht die BOV AG von einer wesentlichen Verbesserung der Nachfrage für eServices am IT-Markt aus. Ein Indiz hierfür ist das wieder gestiegene Volumen an ausliegenden Angeboten. Dies stimmt uns insbesondere für die zu erwartende Umsatzentwicklung im Jahr 2002 positiv.

Wir gehen ferner davon aus, dass die Marktbereinigung im Kreise unserer Wettbewerber die Position der BOV AG im Markt stärken wird.



Produkte

.../> Dem Ziel, die kritischen Geschäftsprozesse von Unternehmen mit der Unterstützung von Web-Services zu optimieren und dadurch großen und mittelständischen Unternehmen signifikante Einsparungspotenziale zu eröffnen, ist die BOV AG im 3. Quartal einen großen Schritt näher gekommen. Mit dem von BOV entwickelten Enterprise Information Portal (EIP) ist es Unternehmen nun möglich, auf Basis der BOV-Spheon-Technologie webbasierte Arbeitsumgebungen für die Mitarbeiter zu kreieren und ihnen den Zugriff auf alle für das individuelle Arbeitsergebnis erforderlichen Informationen, unter einer einheitlichen Arbeitsoberfläche, zur Verfügung zu stellen. Erste Lizenzumsätze aus der Vermarktung dieser innovativen Lösung erwartet die BOV AG im Jahr 2002.

Verstärkung im Salesbereich

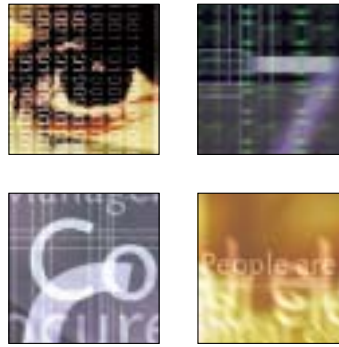
.../> Zum weiteren Ausbau der Wettbewerbsposition der BOV AG und um die Markteinführung der Produkte im Bereich Software voranzutreiben, hat die BOV AG im 3. Quartal weitere hoch-qualifizierte Sales-Mitarbeiter eingestellt. Zusätzlich wurde ein Corporate Account Management (CAM) zur Unterstützung des dezentralen Sales etabliert. Schwerpunkt dieser Arbeitseinheit ist es, das gesamte BOV-Leistungsportfolio bei bestehenden Kunden stärker zu positionieren und gleichzeitig große Kundenprojekte optimal gruppenweit zu koordinieren.

Liquidität

.../> Die BOV AG verfügt zum 30.09.2001 über einen Bestand an liquiden Mitteln in Höhe von € 17,4 Mio. Die Liquidität bildet eine ausgezeichnete Grundlage für strategische Investitionen in der Zukunft.

Aus diesen Gründen ist die BOV AG zuversichtlich, den Turnaround im Jahr 2002 zu schaffen. //

Weitere Angaben



Erläuterungen zur Kapitalveränderungsrechnung

.../> Das Eigenkapital hat sich nach der Eintragung der Kapitalerhöhung – GLANCE AG – gegen Sacheinlagen ins Handelsregister um € 120.576 auf € 8.120.576 erhöht.

Finanzergebnis

.../> Die hohe Liquidität und die nachhaltigen Finanzmittelbestände wirkten sich positiv auf das Finanzergebnis aus. Es beträgt zum 30.09.2001 € 0,4 Mio.

Ergebnis je Aktie

.../> Das Ergebnis je Aktie ergibt unverwässert € – 0,55. Verwässert beträgt das Ergebnis je Aktie € – 0,53.

Investitionen

.../> Neben den nicht aktivierten Investitionen in die Produktentwicklung hat sich die BOV im 3. Quartal an der IdentCo AG mit 5 % (Anschaffungskosten € 0,51 Mio.) beteiligt. Hintergrund der Beteiligung sind die stark angestiegenen Umsatzzahlen, die exzellente Expansionsstrategie dieser Gesellschaft sowie die zukünftige Weiterentwicklung der von BOV kreierten Handelsplattform.

Eigene Aktien

.../> Im Rahmen eines durch die Hauptversammlung genehmigten Aktienrückkaufprogramms zur Finanzierung von Unternehmensakquisitionen und zur Beteiligung von Mitarbeitern erwarb die BOV AG insgesamt 31.300 eigene Aktien. Davon wurden bisher 2.242 Aktien auf Mitarbeiter übertragen. Zum Stichtag hält die BOV AG 29.058 Aktien. //

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

.../> In Anwendung der neuen börsenrechtlichen Vorschriften geben wir nachfolgend erstmalig eine Darstellung des Konzernergebnisses nach Segmenten. Innerhalb des BOV-Konzerns werden folgende Segmente unterschieden:

BOV-Gruppe: bestehend aus BOV AG und BOV Software AG;
GLANCE-Gruppe: bestehend aus GSE AG und GSS AG;
INTERMOVES-Gruppe: bestehend aus B.F.K. GmbH und INTERMOVES AG.

Die BOV-Gruppe und die Töchter werden als separate operative Einheiten geführt und stellen nach dem Management Approach eigene Segmente dar.



Mitarbeiter

	Stichtag 30.09.01	Höchststand in 2001
Festangestellte	329	373
Auszubildende	27	27
Praktikanten	13	13
Gesamt	369	413

Directors holdings

Die Anzahl der Aktien und Aktienoptionen, die von Mitgliedern des Vorstands und Aufsichtsrats der BOV AG zum 30. September 2001 gehalten werden, zeigt die folgende Übersicht:

	Aktienanzahl	Aktienoptionen
<i>Vorstand</i>		
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
<i>Aufsichtsrat</i>		
Jürgen Fischer	60.000	0
Christian Eigen	60.000	0
Prof. Dr. Michael Nelles	30.000	0

Die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder von BOV führten im dritten Quartal keine Transaktionen mit BOV-Aktien durch. Im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms der BOV AG wurden zum Stichtag 30. September 2001 542.378 Aktienoptionen ausgegeben. //

Die Bilanz

Bilanz des BOV-Konzerns zum 30.09.2001 (nach IAS)

	30.09.01 T€	31.12.00 T€
Aktiva		
Kurzfristiges Vermögen		
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	17.441	23.668
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.350	6.531
Sonstige Vermögensgegenstände	1.403	1.053
Warenbestände	29	43
Unfertige Leistungen	131	6
Rechnungsabgrenzungsposten	147	136
Summe kurzfristiges Vermögen	25.501	31.437
Langfristiges Vermögen		
Sachanlagevermögen	1.534	1.479
Immaterielle Vermögensgegenstände	718	355
Finanzanlagen (Beteiligungen)	874	314
Ausleihungen	56	78
Geschäfts- oder Firmenwert	21.253	22.784
Latente Steuern	4.726	2.352
Summe langfristiges Vermögen	29.161	27.362
Summe Aktiva	54.662	58.799
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.055	1.768
Erhaltene Anzahlungen	85	71
Kurzfristige Rückstellungen	333	167
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	919	1.371
Rechnungsabgrenzungsposten	0	1
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	2.392	3.379
Langfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.536	4.511
Pensionsrückstellungen	906	872
Langfristige Rückstellungen	2.531	1.964
Summe langfristige Verbindlichkeiten	8.973	7.346
Sonderposten „Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlagen“	4.715	8.042
Minderheitenanteile	-83	191
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	8.121	8.000
Eigene Anteile	-112	0
Kapitalrücklage	37.080	33.912
Erwirtschaftetes Eigenkapital	-6.498	-2.098
davon Bilanzgewinn/Bilanzverlust	-4.400	
Währungsumrechnungsdifferenz	74	27
Summe Eigenkapital	38.665	39.841
Summe Passiva	54.662	58.799

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 01.01.2001	8.000	0	33.912	-2.098	27	39.841
Erfolgsneutrale Veränderung						
Kapitalerhöhung durch Sacheinlage von Anteilen an der GLANCE AG	121		3.168			3.289
Erwerb eigener Anteile		-112				-112
Veränderung durch Währungs- umrechnungsdifferenzen					47	47
Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Ergebnis				-4.400		-4.400
Stand 30.09.2001	8.121	-112	37.080	-6.498	74	38.665

Die Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung des BOV-Konzerns für den Zeitraum 01.01. bis 30.09.2001 (nach IAS)

	9-Monatsvergleich		Quartalsvergleich	
	01.01.-30.09.01	01.01.-30.09.00	01.07.-30.09.01	01.07.-30.09.00
	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	22.038	17.699	6.830	6.791
Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	110	-186	92	-186
Sonstige betriebliche Erträge	404	240	23	188
Gesamtleistung	22.552	17.753	6.946	6.793
Materialaufwand	-4.800	-5.453	-1.581	-1.748
Personalaufwand	-16.224	-9.770	-5.207	-4.175
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-6.273	-2.951	-1.417	-1.204
Erträge aus Beteiligungen	10	0	10	0
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	-4.735	-421	-1.249	-334
Abschreibungen auf Anlagevermögen	-1.145	-277	-432	-115
Abschreibungen Firmenwerte	-1.531	-768	-312	-358
Betriebsergebnis (EBIT)	-7.411	-1.466	-1.993	-807
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	619	314	142	115
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-251	-350	-88	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-7.043	-1.502	-1.939	-692
Steuern vom Einkommen und Ertrag	2.374	453	569	203
Sonstige Steuern	-5	0	0	0
Konzernergebnis	-4.674	-1.049	-1.370	-489
Ergebnisanteil Andere Gesellschafter	274	-26	29	-27
Auf Aktionäre der BOV entfallendes Konzernergebnis	-4.400	-1.076	-1.341	-516
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	€ -0,55	€ -0,16		
Ergebnis je Aktie (verwässert)	€ -0,53			
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	8.020.467	6.809.423		
Aktien (verwässert)	8.315.576			

Das Cash-Flow-Statement

	01.01-30.09.01 T€	01.01-30.09.00 T€
1. Konzernergebnis	-4.674	-1.075
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.676	1.045
3. +/- Zunahme/Abnahme der Pensionsrückstellung	34	32
4. +/- Aufwand/Ertrag aus latenten Steuern	-2.374	-811
(Cash-flow)	-4.338	-810)
5. +/- Zunahme/Abnahme der übrigen Rückstellungen	733	734
6. -/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-270	-4.688
7. +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.190	1.481
8. = Cash-flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe aus 1 bis 7)	-5.065	-3.282
9. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-1.563	-595
10. - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	0	-6.301
11. - Auszahlung für Erwerb von Finanzanlagen	-671	0
12. = Cash-flow aus der Investitionstätigkeit (Summe aus 9 bis 11)	-2.234	-6.895
13. + Einzahlung in das Eigenkapital	0	38.101
14. + Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	2.045	0
15. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-1.020	-1.312
16. = Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe aus 13 bis 15)	1.025	36.788
17. Veränderung der Währungsumrechnungsdifferenz	47	0
18. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 8, 12, 16, 17)	-6.227	26.611
19. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	23.668	357
20. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe 18 bis 19)	17.441	26.968

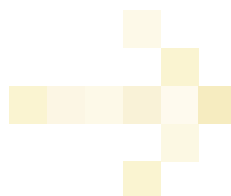
Die Segmente

Segmente des BOV-Konzerns vom 01.01-30.09.01	Konzern T€	BOV- Gruppe T€	GLANCE- Gruppe T€	INTERMOVES- Gruppe T€
Umsatzerlöse	22.038	16.912	3.513	1.613
Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	110	110	0	0
Sonstige betriebliche Erträge	404	149	40	214
Gesamtleistung	22.552	17.171	3.553	1.827
Materialaufwand	-4.800	-4.502	-68	-230
Personalaufwand	-16.224	-11.723	-2.759	-1.742
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-6.273	-4.813	-933	-527
Erträge aus Beteiligungen	10	10	0	0
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	-4.735	-3.857	-207	-672
Abschreibungen auf Anlagevermögen	-1.145	-768	-315	-62
Abschreibungen Firmenwerte	-1.531	-499	-473	-559
Betriebsergebnis (EBIT)	-7.411	-5.124	-995	-1.293
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	619	593	26	0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-251	-165	-2	-84
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-7.043	-4.696	-971	-1.377
Steuern von Einkommen und Ertrag	2.374	1.865	135	374
Sonstige Steuern	-5	-4	-1	0
Konzernergebnis	-4.674	-2.835	-837	-1.003
Ergebnisanteil Andere Gesellschafter	274	0	57	218
Auf Aktionäre der BOV entfallendes Konzernergebnis	-4.400	-2.835	-780	-785

Inhaltlich verteilen sich die Umsätze des Konzerns auf folgende Bereiche:

Umsatzaufteilung

zum 30. September	2001 in Mio €	2000 in Mio €
APPLIED SOLUTION		
Enterprise Information Integration	5,2	
Business Application Development	8,1	
	13,3	10,4
BASIC SOLUTION		
Qualification	3,8	
IT-Services	4,1	
	7,8	7,1
SOFTWARE		
Autonomous Systems	0,9	
	0,9	0,2
Gesamt	22,0	17,7



BOV Aktiengesellschaft

Alfredstraße 279

45133 Essen

Telefon +49 201/45 13-3

Telefax +49 201/45 13-200

info@bov.de

www.bov.de