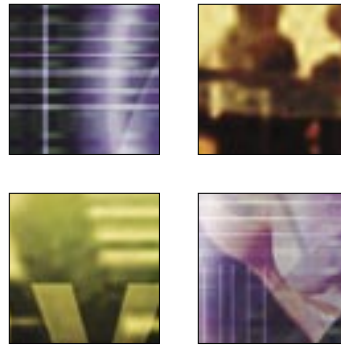


BOV Aktiengesellschaft/Halbjahresbericht/2002



Aktiengesellschaft

Geschäfts- verlauf und Ausblick



Umsatz- und Ergebnisentwicklung

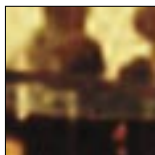
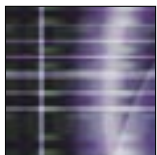
Die BOV Gruppe hat im zweiten Quartal eine Konzerngesamtleistung von € 6,56 Mio. erwirtschaftet und sich damit gegenüber dem ersten Quartal um rund € 0,52 Mio. (+ 8,7%) steigern können. Damit wurden die Umsatzerwartungen übertroffen, die auf dem Niveau des ersten Quartals lagen.

Der Umsatzerhöhung steht eine Steigerung der Materialaufwendungen um rund € 0,59 Mio. gegenüber, die vor allem für die Anschaffung und Implementierung eines Projektmanagement-Tools für die Abwicklung des Schweizer Großauftrages der Informatikgesellschaft für Sozialversicherungen GmbH (IGS GmbH, St. Gallen) angefallen sind. Demgegenüber haben sich, wie erwartet, die durch den Konsolidierungsprozess erreichten Kostenentlastungen in einer deutlichen Ergebnisverbesserung niedergeschlagen. Das EBITDA liegt mit € -0,95 Mio. um € 0,38 Mio. (+ 40%) besser als im Vorquartal.

Am stärksten zeigen sich die Auswirkungen der Konsolidierungsmaßnahmen im Ergebnis der BOV AG. Dort konnte das EBITDA im zweiten Quartal um € 0,86 Mio. (+ 62 %) gegenüber dem ersten Quartal (€ -1,39 Mio.) auf € -0,54 Mio. verbessert werden. Dabei haben sich die getroffenen Maßnahmen im zweiten Quartal noch nicht in vollem Umfang ausgewirkt. Die Verschlan-
kung des Verwaltungsbereiches und die Eingliederung der Produktentwicklung in die operativen Business Units werden im zweiten Halbjahr zu weiteren Kostenentlastungen führen.

Das Ergebnis der Glance Gruppe wurde durch Vorleistungskosten im Rahmen des Großauftrages bei der IGS GmbH, St. Gallen belastet. War das EBITDA im ersten Quartal noch ausgeglichen, so stellte sich aufgrund der Einmalaufwendungen zu Projektbeginn das EBITDA mit € -0,26 Mio. ein.

Die Intermoves Gruppe, die im ersten Quartal noch ein ausgeglichenes EBITDA erwirtschaften konnte, hat bei rückläufigen Umsätzen im zweiten Quartal erneut einen Verlust in Höhe von € -0,27 Mio. erlitten. Im Zuge der unbefriedigenden Geschäftsentwicklung hätten bei der Intermoves Gruppe weitere erhebliche Gesellschafterdarlehen gewährt werden müssen. Vor dem Hintergrund der konsequenten Konzentration auf Geschäftsfelder, die bereits in naher Zukunft eine nachhaltig positive Umsatz- und Ertragsentwicklung erwarten lassen, hat die BOV AG entschieden, keine weiteren finanziellen Mittel in die Beteiligung an der Intermoves Gruppe zu investieren und sich im Rahmen eines Management-Buy-Out von der Beteiligung zu trennen. Aufgrund des im Juli geschlossenen Vertrages über die Veräußerung der Beteiligung wurde die Intermoves Gruppe zum Stichtag 30.06.02 im Konzern Halbjahresbericht entkonsolidiert. Dabei ergaben sich nicht zahlungswirksame Buchverluste aus der Entkonsolidierung in Höhe von € 3,43 Mio., die in der Gewinn- und Verlustrechnung gesondert ausgewiesen sind.



Weitere Geschäftsentwicklung

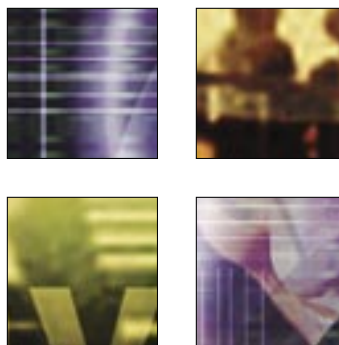
Die stabile Umsatzentwicklung des ersten Halbjahres, die deutliche Reduktion der Kosten im Rahmen des Konsolidierungsprozesses und die positive Entwicklung des Neukundengeschäftes haben gezeigt, dass die zur Restrukturierung getroffenen Maßnahmen wie erwartet greifen.

Das Schweizer Großprojekt wurde im zweiten Quartal erfolgreich fortgeführt. Der Kunde hat die Analysephase planmäßig abgenommen. In der zweiten Projektphase wird derzeit die Gesamtkonzeption erstellt, die nach dem aktuellen Projektplan im vierten Quartal abgeschlossen und abgenommen werden soll.

Bedingt durch das Ausscheiden der Intermoves Gruppe aus dem Konsolidierungskreis ist die Umsatzerwartung für das dritte Quartal um € 1,0 Mio. und für das vierte Quartal um € 1,5 Mio. zu bereinigen. Aufgrund der ansonsten insgesamt planmäßigen Entwicklung des Geschäftes geht die BOV Gruppe weiterhin davon aus, unter Berücksichtigung der erforderlichen Bereinigung der Intermoves Umsätze eine Gesamtleistung von € 21,5 - 23,0 Mio. zu erzielen.

Auf Basis dieser Umsatzerwartung erscheinen die bisher ergriffenen Konsolidierungsmaßnahmen ausreichend, um wie erwartet im vierten Quartal den Break-even zu erreichen. Daher hält die BOV Gruppe an der Prognose fest, für das Geschäftsjahr 2002 ein EBITDA zwischen € -2,75 Mio. und € -2,0 Mio. zu erzielen.

Weitere Angaben



Erläuterung zum Konsolidierungskreis

Die BOV Software GmbH & Co. KG ist zum 01.04.02 durch den Austritt der Komplementärin BOV Software Verwaltungs GmbH aus der Gesellschaft an die BOV AG angewachsen. Damit sind sämtliche Vermögenswerte und Schulden auf die BOV AG übergegangen. Das Geschäft der BOV Software GmbH & Co. KG wird somit unmittelbar von der BOV AG weiterbetrieben.

Aufgrund des im Juli erfolgten Management-Buy-Out wurden die B.F.K Gesellschaft für angewandte Wirtschaftsinformatik GmbH und die Intermoves AG mit Wirkung zum 30.06.02 entkonsolidiert.

Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie beträgt sowohl verwässert als auch unverwässert € -0,72.

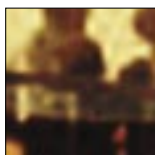
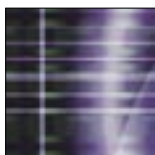
Eigene Aktien

Zum Stichtag hält die BOV AG 24.572 Eigen-Aktien. Diese Aktien wurden mit einem Kurs von € 0,90 bewertet.

Veränderung im Vorstand der BOV AG

Die Vorstandsmitglieder Rudolf Ulc und Kay Mühlenbruch haben zum 31.05.02 bzw. 30.06.02 ihre Vorstandsmandate niedergelegt und sind als Angestellte der BOV AG ausgeschieden.

Sie werden künftig auf Basis von Beraterverträgen die bestehenden Kundenbeziehungen der BOV AG in ihren bisherigen Verantwortungsbereichen weiterbetreiben.



Mitarbeiter

Gesellschaften	BOV	Intermoves	Glance	BOV Gruppe zum 30.06.2002	BOV Gruppe zum 01.01.2002
Feste Mitarbeiter	199	34	39	272	309
Auszubildende	14	7	2	23	24
Praktikanten/Studenten	1	4	1	6	6
Aushilfen	0	0	0	0	1
Vorstände/Geschäftsführung	3	2	1	6	6
Summe	217	47	43	307	346

Directors' holdings

	Aktienanzahl	Aktienoptionen
Vorstand		
Kay Mühlenbruch	1.272.868	7.500
Stefan Wiesenberg	1.272.868	7.500
Prof. Peter Bienert	129.543	7.500
Aufsichtsrat		
Jürgen Fischer	62.700	0
Christian Eigen	60.000	0
Prof. Dr. Michael Nelles	30.000	0

Die Bilanz

Bilanz des BOV-Konzerns zum 30.06.2002 (nach IAS)

	30.06.2002 T€	31.12.2001 T€
Aktiva		
A. Kurzfristige Vermögensgegenstände		
I. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	12.047	15.880
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	1.135
III. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.830	4.512
IV. Sonstige Vermögensgegenstände	2.806	2.246
V. Vorräte	673	182
VI. Rechnungsabgrenzungsposten	500	140
	20.856	24.095
B. Langfristige Vermögensgegenstände		
I. Sachanlagevermögen	1.409	1.606
II. Immaterielle Vermögensgegenstände	623	680
III. Finanzanlagen	34	125
IV. Ausleihungen	315	339
V. Geschäfts- und Firmenwerte	12.887	16.021
VI. Latente Steuern	6.284	6.205
	21.552	24.977
	42.408	49.072
Passiva		
A. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
I. Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	2.294	2.399
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	846	1.192
III. Erhaltene Anzahlungen	11	114
IV. Sonstige Rückstellungen	3.267	3.745
V. Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	7	73
VI. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.447	1.540
VII. Rechnungsabgrenzungsposten	90	2
	8.962	9.064
B. Langfristige Verbindlichkeiten		
I. Langfristige Darlehen	3.155	3.584
II. Pensionsrückstellungen	0	882
	3.155	4.466
C. Minderheitenanteile	-6	-497
D. Sonderposten	0	0
E. Eigenkapital		
I. Grundkapital	8.121	8.121
II. Eigene Anteile	-22	-78
III. Kapitalrücklage	37.118	37.118
IV. Erwirtschaftetes Kapital davon Bilanzverlust (-4.841)	-15.002	-9.187
VI. Währungsdifferenzen	82	65
	30.297	36.038
	42.408	49.072

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 01.01.2002	8.121	-78	37.118	-9.187	65	36.038
Erfolgsneutrale Veränderung						
Veränderung durch Währungsumrechnungs- differenzen					17	17
Anpassung Kurswert eigene Anteile zum 30.06.02 24.572 x € 0,90		55				55
Auf Aktionäre der BOV AG anfallendes Ergebnis				-5815		-5815
Stand 30.06.02	8.121	-22	37.118	-15.002	82	30.297

Die Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung des BOV Konzerns für den Zeitraum 01.01. bis 30.06.2002 (nach IAS)

	01.01.-30.06.2002	Q2 2002	Q1 2002	01.01.-30.06.2001
	T€	T€	T€	T€
1. Umsatzerlöse	11.670	6.140	5.530	15.208
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	496	161	335	18
3. Sonstige betriebliche Erträge	441	264	177	350
4. Gesamtleistung	12.607	6.565	6.042	15.576
5. Materialaufwendungen	-2.550	-1.571	-979	-3.219
6. Personalaufwendungen	-9.260	-4.452	-4.808	-11.017
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.078	-1.494	-1.584	-4.856
8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)	-2.281	-952	-1.329	-3.516
9. Abschreibungen	-1.245	-633	-612	-1.933
10. Betriebsergebnis (EBIT)	-3.526	-1.585	-1.941	-5.449
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	16	-2	18	345
12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	-3.510	-1.587	-1.923	-5.104
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag	1.033	405	628	1.632
14. Verlust durch Entkonsolidierung Intermoves	-3.429	-3.429	0	0
15. Konzernergebnis	-5.906	-4.611	-1.295	-3.472
16. Minderheitengesellschaftern zustehendes Ergebnis	91	88	3	245
17. Auf Aktionäre der BOV AG entfallendes Konzernergebnis	-5.815	-4.523	-1.292	-3.227
Ergebnis je Aktie	-€ 0,72	-€ 0,56	-€ 0,16	-€ 0,40
Aktienanteil (verwässert & unverwässert)	8.120.576	8.120.576	8.120.576	8.000.000

Das Cash-Flow-Statement

Konzern-Kapitalflussrechnung nach DRS 2

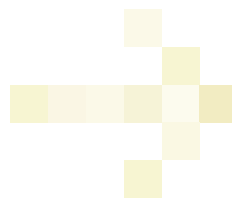
auf Basis des Konzernabschlusses nach IAS für die Zeit vom 01. Januar bis 30. Juni 2002

	01.01.-30.06.2002	01.01.-30.06.2001
1. Periodenergebnis vor außerordentlichem Posten nach IAS	-5.815	-3.473
2. +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.245	1.924
3. +/- Zunahme / Abnahme der Pensionsrückstellungen	0	24
4. +/- Aufwand / Ertrag aus latenten Steuern	-1.043	-1.964
5. +/- Abschreibung auf Finanzanlagen	3.429	
6. = Cash-flow	-2.184	-3.489
7. -/+ Abnahme / Zunahme der Währungsumrechnungsdifferenz	17	-33
8. +/- Zunahme / Abnahme der übrigen Rückstellungen	-1.271	1.342
9. -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderung aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.122	191
10. +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitionstätigkeit oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.405	617
11. = Cash-flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe 7 bis 10)	-4.155	-1.372
12. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und Immaterielle Vermögensgegenstände	-446	-1.433
13. +/- Einzahlung / Auszahlung aus dem Erwerb von Tochtergesellschaften abzgl. erworbener Zahlungsmittel	0	-41
14. = Cash-flow aus der Investitionstätigkeit (Summe 12-13)	-446	-1.474
15. + Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzkrediten	0	2.045
16. - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	-367	-737
17. = Cash-flow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe 15-16)	-367	1.308
18. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Summe 11, 14 und 17)	-4.968	-1.538
19. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	17.015	23.668
20. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode (Summe 18 bis 19)	12.047	22.130

Die Segmentberichterstattung

Konzernabschluß 30.06.2002 nach HBG und IAS

Gewinn- und Verlustrechnung	BOV Gruppe	BOV AG	Glance AG	Intermoves AG	Konzern
	T€	T€	T€	T€	T€
1. Umsatzerlöse	11.670	8.610	2.331	1.085	-356
2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen	496	182	355	-41	0
3. Sonstige betriebliche Erträge	441	235	-12	67	151
4. Gesamtleistung	12.607	9.027	2.674	1.111	-205
5. Materialaufwand	2.550	3.298	520	129	-1.397
6. Personalaufwand	9.260	5.337	1.976	956	990
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	3.078	2.319	441	241	77
8. Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBIDTA)	-2.281	-1.927	-264	-215	124
9. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände	1.245	647	114	28	456
10. Betriebsergebnis (EBIT)	-3.526	-2.574	-377	-243	-332
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	279	268	10	0	1
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	263	243	3	12	5
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-3.510	-2.549	-370	-255	-336
14. Ergebnis durch Veränderung des Konsolidierungskreises	-3.429	-2.366	0	2.282	-3.345
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag	1.033	858	101	73	0
16. Konzernergebnis	-5.906	-4.058	-269	2100	-3.681
17. Ergebnisanteil andere Gesellschafter	-91	0	0	0	-91
18. Konzernergebnis	-5.815	-4.058	-269	2.100	-3.590



BOV Aktiengesellschaft
Alfredstraße 279
45133 Essen

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

info@bov.de
www.bov.de