

# 2004

**NorCom Information  
Technology AG**

Zwischenbericht 1. Halbjahr



# NorCom Information Technology AG auf einen Blick

<b>Kennzahlen Konzern nach IFRS</b>	<b>Jan.-Jun. 2004 EUR</b>	<b>Jan.-Jun. 2003 EUR</b>
Umsatzerlöse	11.243.161	9.634.106
Betriebsergebnis vor Abschreibung (EBITDA)	1.307.299	-200.564
Betriebsergebnis (EBIT)	1.090.477	-1.604.426
EBIT in % vom Umsatz	10	-17
Jahresüberschuss / Fehlbetrag (EAT)	373.546	-2.161.263
Ergebnis je Aktie <sup>1</sup> unverwässert	0,04	-0,21
Anzahl der Mitarbeiter (Durchschnitt)	<b>149</b>	<b>167</b>

<sup>1</sup> Ausgegebene Aktien 10.116.810

## Inhaltsverzeichnis

Seite	Inhalt
2	NorCom auf einen Blick / Inhaltsverzeichnis
3	Geschäftsverlauf
6	Organe der Gesellschaft
7	Aktien- und Optionsbesitz
8	Konzernabschluss nach IFRS

# Geschäftsverlauf im ersten Halbjahr 2004

## NorCom Information Technology AG

### Umsatzentwicklung

Der **Konzernumsatz** der NorCom Information Technology AG von Januar bis Juni 2004 stieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum um rund 17% von 9,6 Mio. € auf 11,2 Mio. €.

Die **Gesamtleistung** wurde im ersten Halbjahr ebenfalls gesteigert von 9,9 Mio. € auf insgesamt 11,7 Mio. €. Dies entspricht einem Zuwachs von rd. 18%.

Die Umsatzsteigerung war auf die verbesserte Auftragslage aller Konzerngesellschaften sowie auf die Gewinnung von Großaufträgen bei bestehenden und bei neuen Kunden zurückzuführen. Wesentliche Projektakquisitionen im ersten Halbjahr 2004 betrafen die Bundesagentur für Arbeit, Nürnberg, und T-Systems International GmbH, Frankfurt / Main. In den gewonnenen Projekten kam NorCom's Beratungs-Know-how im Infrastruktur- sowie im Anwendungsumfeld eine große Bedeutung zu. Die Tochtergesellschaft Norske System Arkitekter AS, Oslo/Norwegen, hat sich im skandinavischen Raum mit einem ASP-Modell für die E-Business Suite von Oracle einen Namen gemacht. Die Beteiligung Value & Risk AG, Bad Homburg, verzeichnet im Umfeld der neuen Basler Eigenkapitalvereinbarung („Basel II“) neue Aufträge.

Der Gesamtwert des Auftragsbestands im Konzern lag per 30. Juni 2004 bei etwa 9,5 Mio. € (Vorjahreszeitpunkt ca. 10,7 Mio. €) und verringerte sich damit um etwa 11%. Gegenüber Jahresende 2003 erhöhte sich der Bestand um 58% (6,0 Mio. €). Der Auftragsbestand von rd. 9,5 Mio. € enthält u. a. 50% eines dreijährigen Dienstleistungsauftrags, für den NorCom eine mündliche Zusicherung bekommen hat. Der formale Projektvertrag liegt dem Großkunden zur Unterzeichnung vor.

### Ertragslage

Das operative Ergebnis vor Abschreibung (**EBITDA**) schloss mit einem Gewinn von ca. 1,3 Mio. € ab (Vj: ca. -0,2 Mio. €). Erstmals seit dem Börsengang erwirtschaftete der NorCom Konzern für den Betrachtungszeitraum auch einen Betriebsgewinn (**EBIT**) in Höhe von etwa 1,1 Mio. € (Vj: -1,6 Mio. €). Das EBIT belief sich damit auf knapp 10% vom Umsatz. Der **Konzernjahresüberschuss** verbesserte sich deutlich auf rd. 0,4 Mio. € (Vj: rd. -2,2 Mio. €).

Eine erhebliche Produktivitätssteigerung sowie weitere Kostensenkungen trugen dazu bei, dass der Konzern für den Betrachtungszeitraum auf allen Ebenen positive Ergebnisse ausweisen konnte.

Im ersten Halbjahr ist der **Materialaufwand** gegenüber dem Vorjahreswert gestiegen (ca. 1,0 Mio. € gegenüber 0,6 Mio. €). In dieser Position spiegelt sich der Einsatz externer Mitarbeiter wider, die zum Ausgleich von Schwankungen in der Auftragslage eingesetzt wurden. Der **Personalaufwand** lag nach den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2004 mit 7,2 Mio. € exakt auf dem Niveau von 2003 (7,2 Mio. €). Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** im Konzern wurden gegenüber dem ersten Halbjahr 2003 geringfügig verringert und beliefen sich auf 2,2 Mio. €.

Zusätzlich schlug als ertragsbeeinflussender Effekt im ersten Halbjahr 2004 der Wegfall der planmäßigen **Abschreibung auf Geschäfts- und Firmenwerte** (sog. „Goodwill-Abschreibung“) zu Buche, die im ersten Halbjahr 2003 noch mit 0,7 Mio. € das Vorsteuerergebnis des Konzerns belastet hatte.

Gemäß IFRS 3 (Business Combinations) sowie den veränderten IAS Standards 36 (Impairment of Assets) und 38 (Intangible Assets) ist eine planmäßige Abschreibung auf Geschäfts- und Firmenwerte sowie immaterielle Vermögenswerte mit einer unbestimmten Nutzungsdauer nicht mehr zulässig.

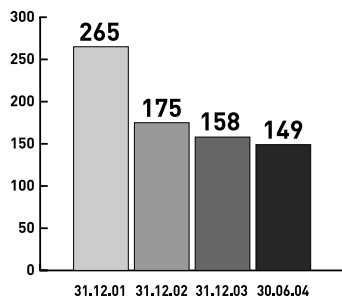
Dieser Standard muss ab dem 1. Januar 2005 verbindlich berücksichtigt werden, wobei eine freiwillige Anwendung bereits ab dem ersten Halbjahr 2004 möglich ist.

Die in den letzten drei Jahren durchgeführten hohen Sonderabschreibungen auf Firmenwerte ermöglichen NorCom die vorzeitige Anwendung des neuen Rechnungslegungsstandards IFRS 3 auf freiwilliger Basis. Dadurch ergaben sich für NorCom im ersten Halbjahr 2004 **keine Aufwendungen aus außerordentlichen Abschreibungen** auf sonstige immaterielle Vermögenswerte. Dank dieser Ausgangssituation rechnet die Gesellschaft damit, auch auf Jahressicht ein positives Konzernergebnis auszuweisen.

## Mitarbeiter

Die Zahl der Mitarbeiter in der ersten Jahreshälfte 2004 hat sich im Vergleich zu 2003 um ca. 12% verringert. Durchschnittlich waren von Januar bis Juni 2004 im Konzern 149 (Vj: 167 Mitarbeiter) beschäftigt. Zum Periodenende 30. Juni 2004 betrug die Mitarbeiterzahl ebenfalls 149 (Vj: 164).

### Mitarbeiterentwicklung (ohne Vorstand)



## Veränderung im Aufsichtsrat

Seit 2. Juni 2004 gehört **Prof. Dr. Thomas Hess** dem Aufsichtsratsgremium der NorCom Information Technology AG an. Er übernahm das Mandat, das durch die Niederlegung von Herrn Winfried Gardocki zum 30. April 2004 frei geworden war. Die gerichtliche Bestellung von Herrn Prof. Hess wurde auf der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 29. Juni 2004 durch Beschlussfassung der Anteilseigner bestätigt.

Prof. Hess ist Direktor des Instituts für Wirtschaftsinformatik und Neue Medien an der Ludwig-Maximilians-Universität in München und berät Unternehmen in den Schwerpunkthemen Informations- und Medienmanagement. Seine Berufung in das NorCom Gremium steht in direktem Zusammenhang zu seinen Forschungsgebieten, die mit den Aktivitäten des Konzerns korrespondieren.

## Ordentliche Hauptversammlung

Am 29. Juni 2004 fand in München die fünfte ordentliche Jahreshauptversammlung der NorCom Information Technology AG statt.

Der Vorstandsvorsitzende Viggo Nordbakk präsentierte den anwesenden Aktionären die **Geschäftsentwicklung** im abgelaufenen Zeitraum 2003 und anhand von drei aktuellen Projektbeispielen die **strategische Ausrichtung** des Konzerns. Im zweiten Teil erläuterte der Finanzvorstand Bernd Wagner die **wirtschaftliche Lage** des Konzerns per Ende 2003.

Zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2004 bestellte die Hauptversammlung erneut die Rölfs WP Partner AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München/Düsseldorf.

## Ausblick

Nach erfolgreicher Konsolidierung in den Jahren 2001 – 2003 liegt das Hauptaugenmerk des NorCom Konzerns jetzt auf **Innovation** und **Aufbau**.

Mit Blick auf die Geschäftsjahre 2004 und 2005 stellt der Vorstand ein moderates **Wachstum des Konzernumsatzes** in Aussicht, das sowohl von zunehmenden Beratungsaufträgen als auch von einem steigenden Produktanteil getragen sein soll.

Die **Branchenschwerpunkte** der NorCom Geschäftsaktivitäten sind neben dem Finanzdienstleistungssektor die öffentliche Verwaltung und mediennahe Unternehmen (Rundfunk/Fernsehen, Verlagswesen).

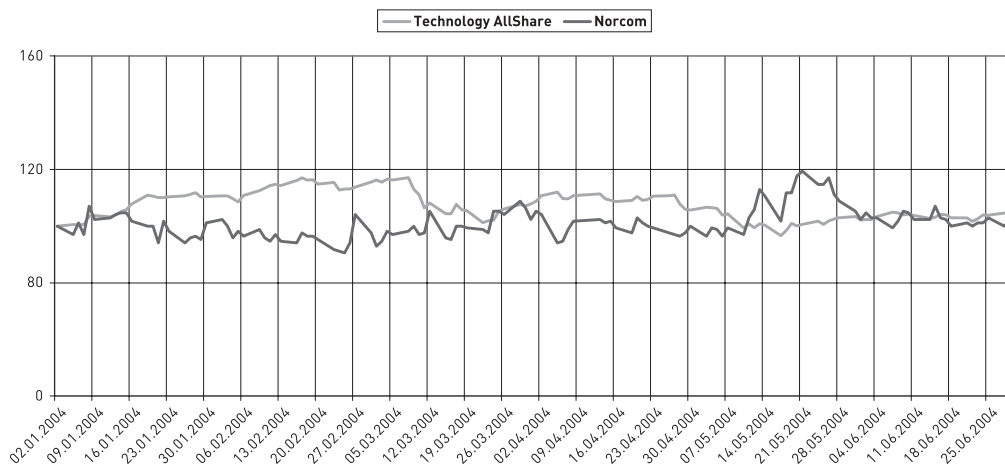
In betriebswirtschaftlicher Hinsicht liegt der Fokus weiterhin auf **Profitabilität**. Eine solide finanzielle Basis sowie ein positives Jahresergebnis sollen den **Kurs** der NorCom Aktie in den nächsten Monaten spürbar nach oben bringen.

Die verbesserte wirtschaftliche Lage des Konzerns veranlasst das Management zu Überlegungen, die zuletzt geringen **Investor Relations** Aktivitäten schrittweise wieder zu verstärken. Die geplanten Maßnahmen im finanzkommunikativen Umfeld umfassen

- Aktienkurspflege
- Investorengespräche
- Analystengespräche
- Roadshows
- Adhoc- und Pressemitteilungen

**Kursverlauf der NorCom Aktie im 1. Halbjahr 2004  
im Vergleich zum Technology All Share**

alle Werte indiziert



## Organe der Gesellschaft

### Aufsichtsrat

**Carl-Friedrich Meißner**

Vorstand i.R. der Deutschen Telekom AG  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
NorCom Information Technology AG

**Dr. Manfred Schlottke**

Wirtschaftsberater für  
Informations- und Kommunikationstechnik  
Stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrats der  
NorCom Information Technology AG

**Winfried Gardocki**

Leiter der Softwaretechnologie und  
- Architektur der Dresdner Bank AG  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
NorCom Information Technology AG  
(ausgeschieden zum 30. April 2004)

**Prof. Dr. Thomas Hess**

Direktor des Instituts für Wirtschafts-  
informatik und Neue Medien an der  
Ludwig-Maximilians-Universität in München  
(seit 02. Juni 2004)

### Vorstand



**Viggo Nordbakk (Gründer)**  
Vorstandsvorsitzender  
(CEO)



**Bernd Wagner**  
Vorstand Finanzen  
(CFO)

## Aktienbesitz und Optionen der Organe sowie Optionen der Mitarbeiter zum 30. Juni 2004

<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Veränderungen im 1. Halbjahr 2004</b>	<b>Aktienbestand zum 30.06.2004</b>	<b>Optionsbestand zum 30.06.2004</b>
Carl-Friedrich Meißner (Aufsichtsratsvorsitzender)		Keine	Keine
Dr. Manfred Schlottke		Keine	Keine
Winfried Gardocki (bis 30.04.2004)		Keine	Keine
Prof. Dr. Thomas Hess (seit 02.06.2004)		Keine	Keine

<b>Vorstand</b>	<b>Veränderungen im 1. Halbjahr 2004</b>	<b>Aktienbestand zum 30.06.2004</b>	<b>Optionsbestand zum 30.06.2004</b>
Viggo Nordbakk (Vorstandsvorsitzender)	75.000 Optionsrechte sind wegen End- fälligkeit des 1. Aktienoptions- programms verfallen.	Keine	10.000 Aktienoptionen
Bernd Wagner		Keine	20.000 Aktienoptionen
Nordbakk Beteiligungen Verwaltungs GmbH		4.049.274 Aktien	Keine

<b>Mitarbeiter</b>	<b>Verbriefte Optionen zum 30.06.2004</b>	<b>Ausgeübte Optionen zum 30.06.2004</b>	<b>Noch nicht ausgeübte Optionen zum 30.06.2004</b>
	261.845	Keine	60.059

## Konzernabschluss nach IFRS

### NorCom Information Technology AG, München Konzern Bilanz zum 30. Juni 2004 nach IFRS

	30.06.2004 EUR	30.06.2003 EUR
Vorräte	0	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.451.494	4.400.928
Forderungen gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	18.580	2.524.866
Sonstige Vermögensgegenstände	1.521.848	898.759
Wertpapiere des Umlaufvermögens	4.218.615	3.020.136
Flüssige Mittel	8.626.829	9.788.061
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>17.837.365</b>	<b>20.632.751</b>
<b>Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>331.390</b>	<b>101.093</b>
Immaterielle Vermögensgegenstände	7.774.977	9.209.735
Sachanlagen	491.128	692.885
Finanzanlagen	380.001	380.001
<b>Anlagevermögen</b>	<b>8.646.106</b>	<b>10.282.621</b>
<b>Aktive latente Steuer</b>	<b>656.395</b>	<b>263.367</b>
<b>Aktiva</b>	<b>27.471.255</b>	<b>31.279.832</b>



	<b>30.06.2004 EUR</b>	<b>30.06.2003 EUR</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	168.779	0
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	300.000	1.641.509
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	472.538	272.812
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	2.537.880
Sonstige Verbindlichkeiten	1.312.589	1.200.384
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>2.253.906</b>	<b>5.652.586</b>
<b>Passiver Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>76.830</b>	<b>47.196</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0	144.069
Steuerrückstellungen	227.530	146.785
Sonstige Rückstellungen	3.694.149	3.018.651
<b>Rückstellungen</b>	<b>3.921.679</b>	<b>3.309.505</b>
<b>Passive latente Steuer</b>	<b>207.761</b>	<b>640.962</b>
<b>Guthaben der Gesellschafter</b>	<b>642.062</b>	
<b>Anteile anderer Gesellschafter</b>	<b>3.400.455</b>	<b>3.446.299</b>
Gezeichnetes Kapital	10.116.810	10.116.810
Kapitalrücklage	54.205.620	54.158.700
Währungsrücklage	-139.419	-142.652
Konzernbilanzergebnis	-47.214.448	-45.949.573
<b>Eigenkapital</b>	<b>16.968.563</b>	<b>18.183.284</b>
<b>Passiva</b>	<b>27.471.255</b>	<b>31.279.832</b>

**NorCom Information Technology AG, München**  
**Konzern Eigenkapitalveränderung vom 01. Januar bis 30. Juni 2004 nach IFRS**

	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapital- rücklage EUR	Konzern- bilanzverlust EUR	Währungs- rücklage EUR	Summe EUR
<b>Stand 31. Dezember 2003</b>	<b>10.116.810</b>	<b>54.205.620</b>	<b>-47.587.823</b>	<b>-164.803</b>	<b>16.569.804</b>
Ausgleichsdifferenzen			-170		-170
Währungsänderungen				25.383	25.383
Fehlbetrag für Jan. - Juni 2004			373.546		373.546
<b>Stand 30. Juni 2004</b>	<b>10.116.810</b>	<b>54.205.620</b>	<b>-47.214.449</b>	<b>-139.419</b>	<b>16.968.563</b>

**Konzern Eigenkapitalveränderung vom 01. Januar bis 31. Dezember 2003 nach IFRS**

	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapital- rücklage EUR	Konzern- bilanzverlust EUR	Währungs- rücklage EUR	Summe EUR
<b>Stand 31. Dezember 2002</b>	<b>10.116.810</b>	<b>54.158.700</b>	<b>-43.788.310</b>	<b>45.093</b>	<b>20.532.293</b>
Kapitalerhöhung		46.920			46.920
Negatives EK der MaxiMedia			-205.333		-205.333
Ausgleichsdifferenzen			70.963		70.963
Währungsänderungen				-209.896	-209.896
Jahresfehlbetrag 2003			-3.665.143		-3.665.143
<b>Stand 31. Dezember 2003</b>	<b>10.116.810</b>	<b>54.205.620</b>	<b>-47.587.823</b>	<b>-164.803</b>	<b>16.569.804</b>

**NorCom Information Technology AG, München**  
**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vom 01. Januar bis 30. Juni 2004 nach IFRS**

	<b>Jan.-Jun. 2004</b>	<b>Jan.-Jun. 2003</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Umsatzerlöse	11.243.161	9.634.106
Bestandsveränderungen	0	0
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0
Sonstige betriebliche Erträge	460.545	311.795
<b>Gesamtleistung</b>	<b>11.703.706</b>	<b>9.945.902</b>
Materialaufwand		
a) Aufwendungen für bezogene Waren	-286.898	-191.050
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-746.723	-447.163
<b>Rohergebnis</b>	<b>10.670.085</b>	<b>9.307.689</b>
Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-6.540.062	-6.523.783
b) Soziale Abgaben	-661.868	-681.303
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.160.856	-2.303.166
davon sonstige Steuern	0	-480
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibung (EBITDA)</b>	<b>1.307.299</b>	<b>-200.564</b>
Abschreibungen	-216.821	-1.403.861
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>1.090.477</b>	<b>-1.604.426</b>
Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	28.929	0
Zinsen und ähnliche Erträge	67.189	182.311
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-32.808	-8.535
<b>Periodenergebnis vor Steuern und Fremdanteilen (EBT)</b>	<b>1.153.788</b>	<b>-1.430.649</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-405.305	-443.109
<b>Jahresüberschuss/-fehlbetrag vor Fremdanteilen</b>	<b>748.482</b>	<b>-1.873.758</b>
Auf fremde Gesellschafter entfallender Gewinn(-)/Verlust	-374.937	-287.505
<b>Jahresüberschuss/-fehlbetrag</b>	<b>373.546</b>	<b>-2.161.263</b>
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	0,04	-0,21
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	<b>10.116.810</b>	<b>10.116.810</b>

<b>NorCom Information Technology AG, München Konzern Kapitalflussrechnung 01. Januar - 30. Juni 2004 nach IFRS</b>	<b>Jan.-Jun. 2004 TEUR</b>	<b>Jan.-Jun. 2003 TEUR</b>
<b>Periodenergebnis einschließlich Anteile fremder Gesellschafter</b>	<b>748</b>	<b>-1.874</b>
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	217	1.404
Buchgewinne aus dem Abgang von immateriellen Vermögensgegenständen und Gegenständen des Sachanlagevermögens	5	-1.575,60
Zahlungsunwirksame Erträge aus Forderungsabzinsung	0	63
Zahlungsunwirksame Erträge aus der Marktbewertung der Wertpapiere des Umlaufvermögens	-60	-33
Veränderung der Rückstellungen	132	-1.247
Veränderung der Vorräte	73	0
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.171	-540
Veränderung der übrigen Forderungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzurechnen sind	-1.304	622
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-29	-254
Veränderung der übrigen Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzurechnen sind	-291	928
<b>Mittelzu-/abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>663</b>	<b>-1.060</b>
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögensgegenständen und Sachanlagen	17	2
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	-190	-42
Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0
<b>Mittelzu-/abfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-173</b>	<b>-40</b>
Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-38	0
Veränderung der gewährten Gesellschafterdarlehen	16	0
Auszahlung an Minderheitsgesellschafter	-752	-803
<b>Mittelzu-/abfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-774</b>	<b>-803</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>-284</b>	<b>-1.903</b>
Wechselkurs-, Konsolidierungs- und Bewertungsbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestandes	122	-261
Finanzmittelfond am Anfang der Periode	12.839	14.972
<b>Finanzmittelfond am Ende der Periode</b>	<b>12.677</b>	<b>12.808</b>

NorCom Information Technology AG  
Stefan-George-Ring 23  
D-81929 München  
Fon +49 (0) 89 / 939 48-0  
Fax +49 (0) 89 / 939 48-123



[aktie@norcom.de](mailto:aktie@norcom.de)  
[www.norcom.de](http://www.norcom.de)